



**Jsme rozvojovou bankou České republiky, napomáháme v souladu se záměry
hospodářské politiky vlády České republiky a regionů rozvoji infrastruktury
a sektorů ekonomiky vyžadujících veřejnou podporu.**

OBSAH

3	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
4	SOUHRNNÁ CHARAKTERISTIKA BANKY
5	ORGÁNY VEDENÍ BANKY
6	EKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ A JEHO VLIV NA ČINNOST BANKY
8	HOSPODAŘENÍ BANKY V ROCE 2003
11	OBCHODNÍ ČINNOST BANKY V ROCE 2003
19	EXTERNÍ KOMUNIKACE BANKY
20	KAPITÁLOVÉ ÚČASTI
21	ZÁMĚRY DALŠÍHO ROZVOJE BANKY
22	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
23	ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ
24	NEKONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (CAS) K 31. PROSINCI 2003
25	ROZVAHA K 31.12.2003
27	PODROZVAHA K 31.12.2003
28	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
30	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
31	PŘÍLOHA K ČESKÉ STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
69	ORGANIZAČNÍ SCHÉMA BANKY
71	ADRESY
72	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU
77	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE ZA ROK 2001
105	PRODUKTY BANKY

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

v uplynulém kalendářním roce se činnost Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., kromě plnění běžných úkolů spojených s poskytováním služeb klientům a s tím spojených řídicích a podpůrných aktivit soustředila na několik oblastí, které mají strategický význam pro další vývoj banky a její budoucí postavení jak v rámci bankovního sektoru tak i v rámci institucí zapojených do podpory rozvoje vybraných segmentů ekonomiky.

Postupné úspěšné naplňování záměrů strategie rozvoje banky a vstup České republiky do Evropské unie dovolily dále rozvinout, zpřesnit či nově definovat další směřování banky v takto změněných podmínkách.

Dobré hospodářské výsledky roku 2003 jsou potřebnou výchozí základnou pro pokračování záměru banky posilovat její působení jako rozvojové banky pro Českou republiku. Jedním z důležitých faktorů tohoto úspěchu byl další nárůst výše poskytnutých záruk i zvýhodněných úvěrů pro malé a střední podniky. Novými modely spolupráce banky se státem se podařilo zajistit dostatečné zdrojové pokrytí pro záruční a úvěrové programy. V dlouhodobém horizontu se nepochybně na záruční činnosti banky projeví i získání protizáruky Evropského investičního fondu. Banka se tak jako první instituce z přistupujících zemí ve střední Evropě zapojila do využívání této části Víceletého programu EU na podporu malého a středního podnikání.

Významnou příležitost naplnit v dalších letech poslání banky v oblasti podpory malého a středního podnikání představuje předpokládané zapojení banky do realizace několika úvěrových programů pro malé a střední podnikatele v rámci Operačního programu průmyslu a podnikání, na jejichž přípravě banka v průběhu roku 2003 intenzivně spolupracovala s Ministerstvem průmyslu a obchodu.

Stabilní součástí úvěrových aktivit banky se staly úvěry v programu podpory vodohospodářských investic poskytované s využitím prostředků získaných od Evropské investiční banky a v těsné spolupráci s Ministerstvem zemědělství. Velmi dobře pokračovala spolupráce se Státním fondem dopravní infrastruktury při financování dopravní infrastruktury. Zapojení banky do realizace Programu oprav bytových domů postavených panelovou technologií financovaného z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení bylo přibližně na úrovni roku 2002 a spolupráce na vytvoření podmínek pro intenzivnější využití tohoto programu je jednou z priorit banky pro další období.

Zahájení činnosti informačního místa banky ve spolupráci s Okresní hospodářskou komorou Zlín se stalo názorným příkladem aktivního přístupu v komunikaci s kraji a reagování na jejich potřeby.

Důležité, byť méně viditelné místo v činnosti banky představovaly postupné kroky k racionalizaci procesů posilující schopnost banky pružněji reagovat na nové podněty a zachovávat její vysokou výkonnost. Tento proces společně s využíváním výsledků zásadních projektů v oblasti uplatnění informačních technologií bude nadále pokračovat.

Vstup České republiky do struktur Evropské unie je obrovskou příležitostí, jejíž využití bude záviset na aktivitě každé instituce i jednotlivce, na jejich schopnosti tuto příležitost uchopit a převést do reálného života. Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., si je vědoma svého potenciálu ale i odpovědnosti vůči svým akcionářům a klientům, kterou na tomto poli má. Věřím, že ve spolupráci s našimi partnery ze státní správy tuto příležitost co nejlépe využijeme.

Ing. Ladislav Macka

předseda představenstva a generální ředitel

SOUHRNNÁ CHARAKTERISTIKA BANKY

ZALOŽENA

28. ledna 1992

OPRÁVNĚNÍ K ČINNOSTI

Plná bankovní licence, devizová licence (vedení devizových účtů fyzickým a právnickým osobám, ukládání devizových prostředků na účty u devizových bank v České republice a obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování s deriváty dle § 8a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech).

Povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 45 odst. 1 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech.

AKCIONÁŘI

Česká republika zastoupená akcionáři:

Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky (24,25 %)

Ministerstvem pro místní rozvoj České republiky (24,25 %)

Ministerstvem financí České republiky (23,83 %)

Česká spořitelna, a.s. (13,00 %)

Komerční banka, a.s. (13,00 %)

Československá obchodní banka, a.s. (1,67 %)

ZÁKLADNÍ UKAZATELE ČINNOSTI BANKY

	jednotka	1999	2000	2001	2002	2003
Úhrn aktiv	mil. Kč	18 093,2	45 023,9	71 918,1	89 757,0	50 722,0
Cizí zdroje	mil. Kč	15 917,2	42 450,6	68 782,0	86 082,0	46 737,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	2 176,0	2 573,3	3 136,0	3 675,0	3 985,0
Základní kapitál	mil. Kč	1 100,0	1 400,0	1 780,0	1 975,8	2 131,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	296,4	401,6	568,0	535,0	644,0
Portfolio záruk	mil. Kč	5 144,2	5 573,6	6 381,3	7 372,0	8 201,0
Kapitálová přiměřenost	%	16,8	13,1	17,2	21,7	22,2
Průměrný stav zaměstnanců	počet	221	235	246	252	258
Pobočky	počet	5	5	5	5	5

ORGÁNY VEDENÍ BANKY

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva:	Ing. Ladislav Macka
Místopředseda představenstva:	Ing. Pavel Weiss
Členové představenstva:	Ing. Jiří Jirásek Ing. Lubomír Rajdl, CSc. Ing. Jan Ulip

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady:	Ing. Václav Polák, za Ministerstvo průmyslu a obchodu, předseda od 3. 10. 2000, člen od 6. 6. 2000;
Místopředseda dozorčí rady:	Dr. Heinz Knotzer, za Českou spořitelnu, a.s., místopředseda od 11. 6. 2002, člen od 5. 6. 2001 do 11. 6. 2002;
Členové dozorčí rady:	PhDr. Jaroslav Gacka, za Ministerstvo pro místní rozvoj, od 6. 6. 2000; Ing. Eduard Janota, za Ministerstvo financí, od 9. 6. 1998; Ing. Pavel Jirák, za Komerční banku, a.s., od 11. 6. 2002; Ing. Václav Kupka, CSc., zástupce za zaměstnance, od 26. 9. 2000; Ing. František Komrška, za Ministerstvo průmyslu a obchodu, člen od 11. 6. 2002; Ing. Jana Šindelářová, zástupce za zaměstnance, od 11. 7. 2001; Ing. Josef Vaník, zástupce za zaměstnance, od 11. 7. 2001.

EKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ A JEHO VLIV NA ČINNOST BANKY

Blížící se vstup do Evropské unie, relativně nízká tempa ekonomického růstu ve světě, zejména však v Evropě, stabilizace úrokových sazeb a výnosů na finančních trzích na poměrně nízké nominální úrovni a snaha vlády zahájit reformu veřejných financí byly nejvýznamnějšími faktory, které ovlivnily vývoj v oblastech ekonomiky majících pro fungování banky v roce 2003 rozhodující význam.

V loňském roce došlo k růstu české ekonomiky. Hrubý domácí produkt ve stálých cenách vzrostl oproti roku 2002 o 3,1 %. Také míra nezaměstnanosti se opět začala zvyšovat a koncem roku 2003 činila 9,9 %. Míra inflace poklesla na 0,1 %.

Na celkový vývoj ekonomiky a zejména nízkou míru inflace reagovala Česká národní banka dalším postupným snižováním repo sazby až na úroveň 2,00 % p.a. Krátké úrokové sazby do jednoho roku se v průběhu roku 2003 pohybovaly na úrovni 2,00 % - 2,60 % p.a. Delší úrokové sazby v první polovině roku klesaly až ke svým historickým minimům, nicméně v druhé polovině roku došlo k jejich růstu až na mírně vyšší hodnoty než byly na počátku roku 2003. Desetileté úrokové swapy začínaly na hodnotách 4,45 % p.a., v polovině roku poklesly až k 3,65 % p.a. a na konci roku vzrostly k 4,60 % p.a. Výnosová křivka tedy skončila výrazně vzpřímenější oproti počátku roku 2003.

Pokračoval růst zájmu bank o segment malých a středních podniků. Projevilo se to rozšířením nabídky balíčků produktů pro tyto klienty, ve zvýšení kvality poskytovaných služeb a vyšší intenzitě soutěže o získání nejlepších klientů. Absence podrobnějších údajů o úvěrování tohoto segmentu by měla být překonána v důsledku projektu iniciovaného v loňském roce podnikatelskou i bankovní sférou, do kterého se Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (dále jen ČMZRB nebo jen banka) aktivně zapojila.

K 31.12. 2003 dosáhl počet malých a středních podniků (MSP) takřka 989 tisíc a zvýšil se meziročně o 21,5 %. Nárůst v počtu podniků vykazovaly zejména obchod, služby a doprava. Podíl počtu MSP na celkovém počtu podniků v České republice činil 99,8 %.

Význam sektoru malých a středních podniků pro českou ekonomiku dokumentují následující statistická data za rok 2003. Malé a střední podniky s méně než 250 zaměstnanci zaměstnávaly 62,21 % zaměstnanců, což představuje oproti roku 2002 nárůst o 1,27 procentního bodu. Nárůst zaměstnanosti vykazoval zejména průmysl, obchod a služby. Podíl malých a středních podniků na celkových výkonech národního hospodářství se oproti roku 2002 nezměnil a na tvorbě přidané hodnoty klesl o 0,63 procentního bodu (viz tabulka č.1).

TABULKA Č.1: VÝKONY A PŘIDANÁ HODNOTA VYTVOŘENÁ V MALÝCH A STŘEDNÍCH PODNICÍCH V ROCE 2003

Odvětví	Výkony		Účetní přidaná hodnota	
	mil. Kč	podíl na výkonech odvětví (v %)	mil. Kč	podíl na přidané hodnotě odvětví (v %)
Průmysl	914 080	35,37	255 843	37,52
Stavebnictví	282 946	67,02	65 694	72,52
Obchod	479 084	84,35	210 442	83,22
Pohostinství	82 623	87,70	23 401	84,01
Doprava	204 196	45,76	43 688	26,25
Peněžnictví	42 413	24,75	18 486	16,49
Služby	455 131	86,08	177 162	81,02
Zemědělství	114 639	84,32	33 608	82,64
Celkem	2 575 112	52,01	828 324	52,06

Pramen: Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR

Pokračující vysoká míra disproporce mezi zdroji a nároky na čerpání prostředků na podporu malých a středních podniků vedly koncem roku 2003 ke změně podmínek programů podpory malého a středního podnikání pro rok 2004 a omezení podpor formou příspěvku na úhradu úroků. Koncem druhého pololetí současně došlo k mimořádnému zvýšení prostředků na podporu malého a středního podnikání, což dovolilo uspokojit v roce 2003 v potřebném rozsahu podané žádosti.

Oblast bytové výstavby byla pozitivně ovlivněna nízkou úrovní úrokových sazeb, což se projevilo zlepšujícími se podmínkami pro financování pomocí hypotečních úvěrů. V roce 2003 byla zahájena výstavba více než 36 tisíc bytů, tj. o 8,6 % více než v roce 2002. Dokončeno bylo více než 27 tisíc bytů, tj. o 2,8 % méně proti roku 2002. Většina kategorií bytové výstavby zaznamenala pokles. Celkový počet rozestavěných bytů se zvýšil ve srovnání s rokem 2002 o 6,8 %. Rozestavěnost se dlouhodobě zvyšuje vlivem předstihu počtu zahájených bytů před počtem dokončených bytů a zahrnuje i byty, jejichž výstavba byla dočasně zastavena. V roce 2003 byla dokončena modernizace přibližně 13 tisíc bytů, což je o 6,5 % méně než ve stejném období loňského roku.

Investice do oblasti vodohospodářské infrastruktury, na jejichž financování se banka též částečně podílela, nepochybně vyřešily některé lokální potřeby, celkově však např. požadavky na investice do čističek odpadních vod v řádu mnoha desítek mld. Kč zůstávají naléhavým problémem pro další léta.

Zejména druhá polovina roku 2003 byla charakteristická vysokou intenzitou prací k vytvoření podmínek pro využití strukturálních fondů pro rozvoj české ekonomiky po vstupu do Evropské unie. Patřila k nim i změna zákona č. 47/2003 Sb., o podpoře malého a středního podnikání, jež vedla k novému uspořádání části institucí podílejících se na podpoře podnikání. Do těchto procesů se zapojila i ČMZRB.

HOSPODAŘENÍ BANKY V ROCE 2003¹

TABULKA Č. 2: ZÁKLADNÍ EKONOMICKÁ CHARAKTERISTIKA BANKY V LETECH 1999 - 2003

	jednotka	1999	2000	2001	2002	2003
Celková bilanční suma	mil. Kč	18 093	45 024	71 918	89 757	50 722
z aktiv: vklady a úvěry u bank	mil. Kč	5 166	7 261	18 402	45 139	8 027
pokladní a pokladniční poukázky	mil. Kč	830	3 652	9 576	6 517	3 757
dluhopisy	mil. Kč	5 055	4 304	15 092	6 100	6 302
platby ze záruk a ost. klasifik. pohledávky ²	mil. Kč	337	742	947	870	1 508
z pasiv: vlastní kapitál	mil. Kč	2 176	2 573	3 136	3 675	3 985
cizí zdroje	mil. Kč	15 917	42 451	68 782	86 082	46 737
v tom: rezervy	mil. Kč	2 215	2 505	2 727	2 804	2 373
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	5 144	5 574	6 381	7 372	8 201
státní příspěvek k výplatě	mil. Kč	1 332	1 193	996	1 260	1 376
Výnosy celkem	mil. Kč	3 291	3 204	5 056	6 119	6 169
z toho: z CP a mezibank.operací	mil. Kč	1 539	1 359	1 756	1 448	964
z operací s klienty ³	mil. Kč	549	613	676	2 246	1 513
Náklady celkem	mil. Kč	2 995	2 802	4 488	5 584	5 525
z toho: čistá tvorba rezerv a oprav. položek na rizika ⁴	mil. Kč	747	517	332	254	- 307
Zisk po zdanění	mil. Kč	296	402	568	535	644
Kapitálová příměšenost	%	16,8	13,1	17,2	21,7	22,2

Zisk po zdanění se meziročně zvýšil o 20 % na 644 mil. Kč, tj. 2,5 mil. Kč na pracovníka. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu dosáhla 16,6 % a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv 0,9 %. Vlastní kapitál vzrostl o 8,4 % a dosáhl hodnoty 4 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2003 vyplaceno 60 % zisku po zdanění (320 mil. Kč), tj. 17,3 % výnos na nominální hodnotu akcie.

Ke konci roku 2003 byly veškeré známé ztráty plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající českým i mezinárodním standardům a celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla 3,6 mld. Kč. Mimo to banka disponovala rezervním fondem ve výši 786 mil. Kč.

Struktura výsledku hospodaření banky byla v roce 2003 ovlivněna několika objemově významnými metodickými vlivy, které však ve svém souhrnu celkový hospodářský výsledek ovlivnily jen nevýznamně. Jednalo se především o rozpuštění části všeobecných rezerv (470 mil. Kč rezervy na finanční investice), změnu časového rozlišení nákladů na derivátové operace spojenou se změnou účetní metodiky hedgingu a změnu v odložené dani v důsledku změny sazby daně z příjmů a očekávané realizace odložené daňové pohledávky.

¹ Nekonsolidované výsledky banky

² Po snížení o opravné položky.

³ Od r. 2002 zahrnuje i výnosy z operací se státem.

⁴ Bilanční přírůstek rezerv a opravných položek na krytí rizik zvýšených o použití na odpis pohledávek v běžném roce.

Bilanční suma ke konci roku 2003 byla o 43 % nižší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 51 mld. Kč. Tento pokles byl vyvolán zejména očekávaným snížením krátkodobých vkladů orgánů státu. Na straně aktiv se průměrně snížila především krátkodobá angažovanost vůči bankám.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 18 mld. Kč (36 % aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (16 % aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a pokladních a pokladničních poukázek (20 % aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly pohledávky za státem (49 % aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty a úvěry klientům (13 % aktiv). Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 1,6 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (57 % pasiv) a závazky vůči klientům (25 % pasiv), vlastním kapitálem (8 % pasiv), rezervami (5 % pasiv) a přechodnými a ostatními pasivy.

Hodnota podrozvahového portfolia záruk za převážně střednědobé a dlouhodobé investiční úvěry, které jsou hlavním nositelem úvěrového rizika banky, vzrostla o 11 % a dosáhla 8,2 mld. Kč. Tato částka je vedena v podrozvaze a není zahrnuta do hodnoty bilanční sumy.

Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům dle metodiky ČNB byla vykázána ve výši 22,2 %.

TABULKA Č. 3: DOPLŇUJÍCÍ UKAZATELE HOSPODAŘENÍ BANKY V LETECH 2000 - 2003

Ukazatel	jednotka	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
Velikost Tier 1	tis. Kč	1 657 253	2 183 022	2 873 759	3 297 199
Velikost Tier 2 a Tier 3	tis. Kč	84 950	94 382	152 823	21 995
Odčitatelné položky	tis. Kč	12 294	58 268	45 895	44 294
Celková výše kapitálu	tis. Kč	1 729 908	2 219 610	2 890 688	3 319 193
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 053 254	1 029 610	1 066 057	1 194 204
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	307 985	237 995	54 587	71 924
Specifické akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0
Vypořádací riziko	tis. Kč	0	0	0	0
Reverzní repa a repa, výpůjčky a půjčky CP	tis. Kč	217	3 981	0	674
Deriváty	tis. Kč	0	0	14 438	2 912
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	245	0	1 800	0
Bankovní portfolio	tis. Kč	543 682	604 047	963 630	1 063 050
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	133 116	160 579	27 670	53 076
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	62 148	20 974	0	0
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	5 861	2 035	3 932	2 569
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0

Pokračování tabulky na str. 10

Poměrové ukazatele:	jednotka	31.12.2000	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,73	0,95	0,74	0,90
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	%	24,47	28,31	19,97	21,62
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	191 591	289 992	349 428	193 595
Správní náklady na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 165	1 291	1 060	1 067
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 739	2 309	2 114	2 457

Rok 2003 byl z hlediska trendů v hospodaření banky rokem pokračujícího rozvoje obchodní činnosti spojeného s růstem výnosů ze záruk a úvěrů při současném snižování relativního zatížení úvěrovými riziky. Přes dlouhodobý pokles zisku z finančních investic (v roce 2003 o více než 100 mil. Kč) se podařilo zvýšit míru zhodnocení vlastního kapitálu v porovnání s výnosem dosažitelným na finančním trhu.

OBCHODNÍ ČINNOST BANKY V ROCE 2003

1. PODPORA PODNIKÁNÍ

A. PROGRAMY PODPORY MALÉHO A STŘEDNÍHO PODNIKÁNÍ A PODNIKATELŮ POSTIŽENÝCH POVODNÍ⁵

Na financování programů podpory malého a středního podnikání bylo v roce 2003 k dispozici celkem 2 586 mil. Kč, z toho bylo 1 332 mil. Kč ze státního rozpočtu, 145 mil. Kč z Obrátkového fondu PHARE, 473 mil. Kč z prostředků získaných bankou na finančním trhu a zbývající část ve výši 636 mil. Kč představovaly prostředky vytvořené během roku 2003, zejména splátky zvýhodněných úvěrů, prostředky nevyplacené podnikatelům z důvodu porušení smluvních podmínek u podpor poskytnutých v letech 1992 až 2003 a úrokové výnosy z prostředků příslíbených podnikatelům.

Na financování programu REKONSTRUKCE určeného k podpoře podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 bylo v roce 2003 využito 250 mil. Kč, z toho 248 mil. Kč ze státního rozpočtu a 2 mil. Kč z prostředků vytvořených realizací programu.

Celkově předložili podnikatelé 4 467 žádostí o podporu. Z tohoto počtu bylo 3 732 žádostí kladně vyřízeno, 320 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění programových podmínek, v případě žádostí o záruku a úvěr pro nevyhovující ekonomiku projektu. Od žádostí odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 122 klientů. Zbývajících 293 žádostí nebylo v r. 2003 vyřízeno. Jednalo se zejména o žádosti přijaté v závěru roku, resp. o nedostatečnou připravenost projektů k poskytnutí záruky nebo úvěru. Žádosti o finanční příspěvky, které nebyly vyřízeny, spadaly převážně do oborů, které vyžadují souhlas Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) s poskytnutím podpory, a přešly do roku 2004.

TABULKA Č. 4: ŽÁDOSTI O PODPORU A JEJICH VYŘIZOVÁNÍ V LETECH 1999 - 2003

Ukazatel	1999	2000	2001	2002	2003
Počet podaných žádostí celkem	2 418	2 937	3 092	3 881	4 467
Kladně vyřízené	1 272	2 198	2 093	2 937	3 732
Zamítnuté nebo žadatel odstoupil od žádosti	498	573	344	291	442
Žádosti převedené do následujícího roku	648	166	655	653	293

Podpory poskytnuté formou záruk, zvýhodněných úvěrů a příspěvků na úhradu úroků byly určeny na realizaci 2 407 projektů s celkovými náklady cca 18,3 mld. Kč. Okruh předkladatelů podpořených projektů byl představován výhradně soukromým sektorem, v němž převažovaly fyzické osoby podnikající na základě živnostenského oprávnění (55 %), právnické osoby tvořily 45 %.

TABULKA Č. 5: PROJEKTY PODPOŘENÉ ZÁRUKOU, ÚVĚREM NEBO PŘÍSPĚVKEM NA ÚHRADU ÚROKŮ A JEJICH PŘEDKLADATELÉ V LETECH 1999 - 2003

Ukazatel	1999	2000	2001	2002	2003
Počet projektů	1 252	1 394	1 368	1 629	2 407
Celkové náklady projektů (mld. Kč)	14	14	13	16	18
Předkladatelé - fyzické osoby (% z počtu projektů)	38	35	37	43	55
Předkladatelé - právnické osoby (% z počtu projektů)	62	65	63	57	45

⁵ V roce 2000 byl program REKONSTRUKCE součástí programů malého a středního podnikání se společnými zdroji finančních prostředků. Pro srovnatelnost celkových údajů byly od r. 2000 údaje za program REKONSTRUKCE zpětně zahrnuty i do údajů o MSP v letech 1997 až 1999, stejná struktura údajů je proto zachována i v r. 2002 a 2003.

TABULKA Č. 6: POSKYTNUTÉ ZÁRUKY A ZARUČOVANÉ ÚVĚRY V LETECH 1999 - 2003

	1999	2000	2001	2002	2003
Počet záruk	425	463	484	520	499
Poskytnuté záruky (mil. Kč)	1 715	1 972	2 260	2 406	2 677
Zaručované úvěry (mil. Kč)	3 577	3 867	4 034	4 243	4 528
Průměrná výše záruky (%)	48	51	56	57	59

**TABULKA Č. 7: VÝVOJ REGIONÁLNÍ STRUKTURY ZÁRUK V LETECH 1999 - 2003
(V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY NOVĚ VYSTAVENÝCH ZÁRUK)**

Kraj	1999	2000	2001	2002	2003
Hl. město Praha	2,3	2,3	3,0	7,6	4,3
Středočeský	7,1	4,8	9,8	12,2	8,1
Jihočeský	3,9	4,7	4,4	5,7	4,7
Plzeňský	6,7	7,7	9,5	6,8	6,8
Karlovarský	2,1	3,6	0,8	4,1	1,4
Ústecký	5,2	2,7	3,5	3,2	3,6
Liberecký	3,4	0,2	2,0	4,0	2,1
Královéhradecký	8,1	14,3	7,5	7,6	13,2
Pardubický	10,0	6,3	10,7	7,9	7,4
Vysočina	2,9	4,0	7,5	2,1	1,3
Jihomoravský	9,5	9,0	8,7	8,8	11,9
Olomoucký	12,4	10,1	10,9	4,9	10,9
Zlínský	7,5	12,9	11,3	10,9	12,1
Moravskoslezský	19,0	17,4	10,4	14,1	12,2
Celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Odvětvové rozložení záruk dlouhodobě vykazuje převahu projektů charakteru průmyslové výroby a obchodní činnosti.

**TABULKA Č. 8: VÝVOJ ODVĚTVOVÉ STRUKTURY ZÁRUK V LETECH 1999 - 2003
(V % ZE SMLUVNÍ HODNOTY NOVĚ VYSTAVENÝCH ZÁRUK)**

Odvětví	1999	2000	2001	2002	2003
Průmyslová výroba	61,0	68,4	58,4	59,0	58,0
z toho: potravinářská výroba	11,9	7,3	7,8	11,7	11,0
Stavební výroba	4,3	5,6	11,1	13,1	10,9
Dopravní služby	2,4	3,9	3,9	1,1	1,7
Obchodní činnost	22,9	15,0	19,5	16,5	18,1
Ubytovací služby	3,0	1,4	3,3	4,5	2,7
Služby pro obyvatelstvo	1,7	0,4	1,7	2,0	4,8
Zdravotnictví	2,3	1,5	1,1	1,4	1,2
Ostatní podnikání	2,4	3,8	1,0	2,3	2,6
Celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2003 uskutečněna s akcionářskými bankami (cca 85 % hodnotového objemu záruk). Stejně jako v předchozích letech byla nejvýznamnějším partnerem Komerční banka, a.s. (49 %). Z neakcionářských bank byla nejvýznamnějším partnerem Raiffeisenbank, a.s. (téměř 5 % hodnoty záruk).

TABULKA Č. 9: PODÍL ÚVĚRUJÍCÍCH BANK NA ZÁRUČNÍCH OBCHODECH V LETECH 1999 - 2003 (V %)

Banka	1999		2000		2001		2002		2003	
	počet	výše	počet	výše	počet	výše	počet	výše	počet	výše
Komerční banka, a.s.	40,8	41,1	44,3	41,4	53,5	61,7	49,5	48,1	51,3	48,9
ČSOB, a.s.	4,6	6,0	5,3	4,0	13,8	8,3	13,3	11,0	9,5	9,4
ČSOB-divize IPB, a.s.	25,4	21,3	25,4	21,3						
Česká spořitelna, a.s.	12,5	10,6	13,2	13,6	16,7	15,5	25,7	23,8	27,3	26,8
Ostatní banky	16,7	21,0	11,8	19,7	16,0	14,5	11,5	17,1	11,9	14,9
Celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Od 1. 10. 2003 byla dlouhodobá kapacita banky v oblasti záruk posílena o protizáruku Evropského investičního fondu.

C. ZVÝHODNĚNÉ ÚVĚRY

V roce 2003 záruční banka poskytovala zvýhodněné investičně zaměřené úvěry v programu KREDIT na dobu až 6 let (až 7 mil. Kč), resp. 4 roky („malé úvěry“ až 1 mil. Kč) a úvěry v programu START na dobu až 6 let (až 1 mil. Kč) zaměřené min. z 50 % investičně, a to pro začínající podnikatele.

Banka poskytla v programu KREDIT 189 úvěrů v celkovém objemu 473 mil. Kč a 544 „malých úvěrů“ v celkové výši 430 mil. Kč a 566 úvěrů v programu START v celkové výši 238 mil. Kč. Tyto úvěry byly směřovány především na realizaci projektů průmyslové výroby (42 % hodnotového objemu úvěrů) a obchodní činnosti (18 %). Nejvíce úvěrů bylo poskytnuto k projektům realizovaným v Moravskoslezském kraji (325 úvěrů, 243 mil. Kč).

D. FINANČNÍ PŘÍSPĚVKY

Příspěvky na úhradu úroků získávali podnikatelé v r. 2003 v programech TRH, VESNICE, REGENERACE a REKONSTRUKCE (v programu REGION byly vyřízeny žádosti převedené z roku 2002). Vývoj realizace příspěvkových programů je uveden v tabulce č. 10.

TABULKA Č. 10: PŘÍSPĚVKY NA ÚHRADU ÚROKŮ V LETECH 1999 - 2003

	1999	2000	2001	2002	2003
Počet příspěvků	623	571	529	538	529
Výše příspěvků (v mil. Kč)	539	578	463	478	410
Výše podpořených úvěrů (v mil. Kč)	4 440	4 229	3 837	4 558	4 086

Z poskytnutých příspěvků na úhradu úroků získali v roce 2003 největší podíl malí a střední podnikatelé z krajů Středočeského (13 % z objemu příspěvků) a Královéhradeckého (12 %).

Největší část příspěvků na úhradu úroků byla v roce 2003 poskytnuta na projekty v oblasti průmyslové výroby – 52 %, poměrně značný podíl příspěvků na úhradu úroků byl směřován i do projektů v oblasti obchodu (viz tabulka č.11).

**TABULKA Č. 11: PŘÍSPĚVKY NA ÚHRADU ÚROKŮ PODLE ODVĚTVÍ V LETECH 1999 - 2003
(V % Z CELKOVÉ VÝŠE PODPOR)**

Odvětví	1999	2000	2001	2002	2003
Průmyslová výroba	63,2	66,7	63,6	66,5	51,7
z toho: potravinářská výroba	11,4	3,6	4,9	10,4	9,2
Stavební výroba	4,1	3,2	5,1	5,6	8,1
Dopravní služby	1,3	2,6	4,2	5,3	1,8
Obchodní činnost	20,8	16,6	13,3	11,0	17,3
Ubytovací služby	6,3	6,2	7,7	6,2	10,2
Služby pro obyvatelstvo	0,2	0,8	2,6	1,3	5,7
Zdravotnictví	0,7	0,6	2,1	1,5	3,0
Ostatní podnikání	3,4	3,4	1,4	2,7	2,2
Celkem	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Projekty podpořené v r. 2003 by měly vytvořit více než 850 nových pracovních míst na území strukturálně postižených a hospodářsky slabých regionů vymezených programem REGION a 275 pracovních míst pro občany z problémových skupin obyvatelstva v rámci programu SPECIAL.

Účelové finanční příspěvky získávali podnikatelé v programech TRH (na získání certifikace systému jakosti a na získání značky shody s normou ČSN TEST), SPECIAL (na zvýšení zaměstnanosti osob z problémových skupin obyvatelstva) a KOOPERACE (na vybrané činnosti podnikatelských sdružení). Poskytování příspěvků nebylo vázáno na získání úvěru.

TABULKA Č. 12: OSTATNÍ FINANČNÍ PŘÍSPĚVKY CELKEM POSKYTNUTÉ V LETECH 1999 - 2003

	1999	2000	2001	2002	2003
Počet finančních příspěvků	239	881	656	1 097	1 151
Výše finančních příspěvků (v mil. Kč)	43	171	188	258	270

E. PROGRAM POHRANIČÍ

V druhé polovině roku 2003 byl ukončen příjem žádostí pro Program podpory malých a středních podnikatelů v příhraničních okresech s Německem a Rakouskem – POHRANIČÍ. Program byl ze 75 % financován z prostředků fondu PHARE. Celkem bylo přijato 269 žádostí a uzavřeny smlouvy na poskytnutí dotace pro 158 projektů v celkové výši 80,6 mil. Kč. Zbývající projekty nemohly být především pro nedostatek prostředků podpořeny. Z okresů v blízkosti hranice s Německem bylo přijato 167 žádostí a podpořeno 108 projektů. Z příhraniční oblasti s Rakouskem bylo z přijatých 102 žádostí podpořeno 50 projektů.

F. PROGRAMY REGIONÁLNÍCH PODPOR V JIHOČESKÉM KRAJI

Na základě smluv s Jihočeským krajem o zajištění realizace Programu zvýhodněných úvěrů a Programu finančních příspěvků pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji uzavřela Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., 15 úvěrových smluv v celkové výši 5 mil. Kč a na 26 finančních příspěvků byla poskytnuta částka ve výši 5,3 mil. Kč.

2. PODPORA OPRAV PANELOVÝCH DOMŮ

K podpoře oprav panelových bytových domů bylo vydáno nařízení vlády č. 299/2001 Sb., a Státní fond rozvoje bydlení vyhlásil Program na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií. Program byl zahájen 12.11. 2001 a jeho realizací byla pověřena Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Na financování programu bylo v roce 2003 využito celkem 406,1 mil. Kč, celkově od roku 2001 pak 869,7 mil. Kč. Od počátku programu do konce roku 2003 byla podpořena oprava cca 18,3 tisíce bytů.

Podpory ve formě cenově zvýhodněných záruk a dotací na úhradu části úroků jsou směřovány k úvěrům, které obce, bytová družstva a další fyzické a právnické osoby jakožto vlastníci bytových domů a také společenství vlastníků vzniklá podle novely zákona o vlastnictví bytů použily na financování oprav panelových bytových domů.

A. ZVÝHODNĚNÉ ZÁRUKY

V roce 2003 poskytla záruční banka 96 záruk v celkovém objemu 484 mil. Kč, které umožní žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů v celkové výši zhruba 745 mil. Kč. Celkem 92 záruk bylo poskytnuto bytovým družstvům, 4 záruky byly pro společenství vlastníků bytových jednotek.

B. DOTACE NA ÚHRADU ÚROKŮ

V roce 2003 záruční banka poskytla na základě schválení Státního fondu rozvoje bydlení celkem 92 dotací na úhradu úroků ve výši 261 mil. Kč k úvěrům ve výši 793 mil. Kč. Z toho 77 dotací bylo poskytnuto bytovým družstvům, 11 obcím, 3 společenstvím vlastníků bytových jednotek a 1 fyzické osobě.

3. ZVÝHODNĚNÉ ÚVĚRY V RÁMCI PROGRAMU PODPORY VODOHOSPODÁŘSKÝCH INVESTIC

Cílem programu je podpořit zlepšení stavu jakosti pitné vody a čištění odpadních vod na úroveň požadovanou směrnicemi Evropské unie.

V rámci programu banka využívala zdroje Evropské investiční banky k poskytování zvýhodněných dlouhodobých úvěrů pro investory vodohospodářských akcí. Tyto úvěry doplňovaly vlastní zdroje investorů a zdroje státního rozpočtu na financování konkrétních akcí zařazených do tohoto programu.

V roce 2003 poskytla banka 28 zvýhodněných úvěrů v celkové výši 568 mil. Kč městům a obcím, popř. svazkům měst a obcí a vodohospodářským akciovým společnostem, kde byly většinovými akcionáři obce. V naprosté většině případů (23) se jednalo o úvěry na kanalizace, úpravy vody a vodovody; zbývajících 5 úvěrů bylo poskytnuto na čistírny odpadních vod. Přibližně polovina úvěrů směřovala do projektů na území Moravy, zejména jižní; zbytek připadl na ostatní kraje České republiky.

Celkově bylo na tento program od jeho zahájení v roce 2001 do konce roku 2003 použito 3 722 mil. Kč, z toho 1 386 mil. Kč v roce 2003. Od roku 2001 bylo podpořeno 68 projektů.

4. FINANCOVÁNÍ INFRASTRUKTURNÍCH PROGRAMŮ A LIKVIDACE NÁSLEDKŮ POVODNÍ

A. DOPRAVNÍ A VODOHOSPODÁŘSKÁ INFRASTRUKTURA

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2003 jejich financování v celkovém rozsahu 16,7 mld. Kč (včetně vodohospodářského programu uvedeného v předchozím bodě 3). Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, rozpočtové prostředky, prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury a vlastní zdroje investorů. Výše finančních prostředků vynaložených prostřednictvím banky na infrastrukturní programy a projekty se proti roku 2002 téměř zdvojnásobila.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala celkem 8 programů a projektů zaměřených zejména na dopravní a vodohospodářskou infrastrukturu. Mimořádný význam měly v roce 2003 úhrady prováděné v rámci Projektů odstraňování povodňových škod vzniklých v roce 2002 v České republice, které dosáhly 6,4 mld. Kč a byly zaměřeny jak na obnovu dopravní tak vodohospodářské infrastruktury. Ke konkrétním akcím patřila především likvidace povodňových škod na pražském metru a na železničních tratích, dálnicích, silnicích i místních komunikacích. V případě vodohospodářských staveb šlo o odstraňování nánosů, čištění koryt řek a potoků, opravy hrází, jezů, plavebních komor, zpevnění břehů apod.

K programům zaměřeným na vodohospodářskou infrastrukturu náležel také Projekt prevence před povodněmi, který naplňuje strategii ochrany území České republiky. Realizace tohoto programu dále pokračuje.

Mezi další významné programy a projekty patřilo financování rozvoje dálniční sítě (zejména obchvat Plzeň, Slavonín – Přáslavice). Na silniční síť byly zaměřeny dva programy – jeden na pokračování zlepšování stavu mezinárodních silnic v České republice a druhý na opravy silnic I. a II. třídy a dálnic v České republice. Celkový počet staveb činil cca 35. Financování obou těchto programů, které významným způsobem přispěly ke zvýšení kvality silniční sítě České republiky, se v roce 2003 přiblížilo k závěrečné fázi.

B. SPOLUPRÁCE PŘI ODSTRAŇOVÁNÍ POVODŇOVÝCH ŠKOD

Spolupráce se Státním fondem rozvoje bydlení (SFRB) byla rozšířena koncem roku 2002 o agendu zajištění finančních toků a souvisejících služeb při realizaci nařízení vlády č. 396/2002 Sb., o použití prostředků SFRB formou úvěrů na úhradu částí nákladů spojených s výstavbou bytů fyzickými osobami postiženými povodněmi v roce 2002. V rámci tohoto programu SFRB poskytuje nízkou úročené úvěry, které jsou zaměřené na obnovu objektů bydlení postižených povodněmi v roce 2002 a jsou určeny pro občany v záplavou postižených oblastech České republiky.

Obdobné činnosti zajišťovala banka pro Hlavní město Prahu (HMP). HMP z úvěru od Státního fondu rozvoje bydlení poskytuje občanům Prahy úvěry na opravy a modernizace bytů, které byly postiženy povodněmi v roce 2002.

5. REGIONÁLNÍ PROGRAM PODPORY ROZVOJE PRŮMYSLOVÝCH PODNIKATELSKÝCH SUBJEKTŮ NA ÚZEMÍ NUTS 2 SEVEROZÁPAD A OSTRAVSKO

Banka zabezpečovala funkci platební agentury pro výplatu dotací, o kterých rozhodlo Ministerstvo pro místní rozvoj. Celkem bylo vyplaceno 109,9 mil. Kč, z toho 58,5 mil. Kč pro 7 podniků v regionu Moravskoslezsko a 51,4 mil. Kč pro 9 podniků v regionu Severozápad.

6. OBCHODOVÁNÍ NA FINANČNÍCH TRZÍCH

Hlavními úkoly banky v oblasti obchodů na peněžních a kapitálových trzích je řízení likvidity, správa portfolia instrumentů peněžního a kapitálového trhu a získávání zdrojů pro realizaci úvěrových programů podpory malého a středního podnikání. Tržní rizika banka zajišťuje prostřednictvím měnových a úrokových derivátů.

Investiční strategie umožňuje investovat do instrumentů s pevným výnosem, kterými jsou státní, podnikové a municipální dluhopisy, hypoteční zástavní listy, státní pokladniční poukázky a směňky. Banka uplatňuje konzervativní přístup k řízení úvěrového rizika, zaměřuje se proto pouze na instrumenty, jejichž emitenty jsou zahraniční a domácí společnosti s vysokým hodnocením schopnosti splácet své závazky.

7. SNIŽOVÁNÍ EMISÍ SKLENÍKOVÝCH PLYNŮ

Banka uzavřela s Českou energetickou agenturou koncem roku 2003 dohodu o poskytování bankovních služeb souvisejících s fungováním Prototypového uhlíkového fondu v České republice. Na základě této dohody banka zabezpečovala agendu vyhodnocení prvních žadatelů o odkup úspor emisí skleníkových plynů z prostředků Prototypového uhlíkového fondu a spolupracovala s experty Světové banky.

EXTERNÍ KOMUNIKACE BANKY

Banka v minulém roce, zejména v návaznosti na očekávané a připravované změny vnějšího prostředí, velmi intenzivně rozvíjela spolupráci s řadou dlouhodobých i nových partnerů. K nejvýznamnějším činnostem patřilo zapojení do příprav na implementaci strukturálních fondů pro oblast podpory podnikání a zpracování nových koncepčních záměrů v podpoře malého a středního podnikání. Banka se též zapojila do aktivit zaměřených na identifikaci odstraňování překážek rychléjší realizace podpory oprav panelových bytových domů.

Dále se rozšířily kontakty banky se zahraničními partnery. Kromě působení v rámci Evropského sdružení záručních institucí (AECM) a Klubu bank pro dlouhodobé financování (ISLTC) pokračovala i intenzivní spolupráce s Kreditanstalt für Wiederaufbau (SRN). Velmi zajímavé možnosti pro poznávání mechanismů fungování rozvojových institucí pro oblast financování malých a středních podniků i institucí Evropské unie byly spojeny se zapojením banky do činnosti Sítě evropských finančních institucí (NEFI). Konkrétní výsledek přineslo i navázání spolupráce s Evropským investičním fondem. Pokračovaly i pracovní kontakty s Evropskou investiční bankou.

Banka dále prohloubila vztahy s kraji a poznání jejich potřeb. Od začátku března 2003 bylo při Okresní hospodářské komoře ve Zlíně zřízeno Informační místo ČMZRB pro podnikatele za účelem poskytování informací o produktech banky potenciálním zájemcům. Pozitivně se na činnosti banky a spolupráci s Jihočeským krajem projevilo i fungování regionálního pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka pokračovala v nastoupeném trendu těsné spolupráce s Hospodářskou komorou České republiky. V průběhu roku proběhlo několik akcí pro podnikatelskou veřejnost za účasti zástupců banky. Tou nejvýznamnější byl květnový sněm Hospodářské komory ČR, kde se banka prezentovala za účasti 300 delegátů z komorové sítě, zástupců okresních hospodářských komor a živnostenských společenstev. Tito delegáti reprezentovali podnikatele ze všech regionů České republiky a většiny oborů. Byl též připraven systém spolupráce banky a Informačních míst pro podnikatele, který začala Hospodářská komora České republiky v roce 2003 vytvářet a který by měl sehrát významnou úlohu i v souvislosti s poskytováním informací o strukturálních fondech.

Banka byla partnerem Agentury pro rozvoj podnikání při organizování III. národní konference o malém a středním podnikání v České republice, která se konala na konci března 2003 v Praze. Zástupci banky se účastnili nejen úvodního jednání za účasti ministra průmyslu a obchodu, ale i dalších odborných jednání v jednotlivých pracovních sekcích.

Řadu dalších aktivit vyvinula banka při prezentaci svých služeb na různých odborných seminářích pořádaných v regionech České republiky.

Pokračovala též spolupráce banky s poradenskými a konzultačními firmami, jejichž okruh se rozšířil o deset nových firem.

KAPITÁLOVÉ ÚČASTI

Banka vlastní 49 % podíl v Municipální finanční společnosti, a.s. (dále jen „společnost“). Základní kapitál společnosti zůstal v roce 2003 nezměněn ve výši 1 mil. Kč. Od roku 1994 zabezpečuje tato společnost realizaci Programu financování rozvoje municipální infrastruktury v ČR na základě dohody mezi vládou České republiky a vládou Spojených států amerických.

Činnost společnosti se v roce 2003 soustředila na správu poskytnutých úvěrů a umístění volných zdrojů pro další užití na vhodné účely.

ZÁMĚRY DALŠÍHO ROZVOJE BANKY

Jako jeden ze zásadních milníků pro další zpřesnění strategie rozvoje banky byl dlouhodobě vnímán vstup České republiky do Evropské unie. Tento milník je v roce 2004 dosažen. Došlo také k řadě změn v těch částech vnějšího prostředí, jejichž význam pro vývoj banky je podstatný. V souhrnu vznikly kvalitativně nové podmínky, jejichž existenci již strategie rozvoje předpokládala.

Informace o obsahu změn vnějšího prostředí a dosažené výsledky v realizaci záměrů rozvoje banky umožňují definovat přesněji představu o dalším zaměření činnosti banky, a to zejména pro období, které je vymezeno koncem roku 2006. Zahájení nového cyklu strukturálních fondů v roce 2007 bude velmi pravděpodobně představovat významnou výzvu pro působení banky v klíčové oblasti, kterou je podpora MSP. Lze předpokládat, že v tomto období mohou nastat i další změny ve vnějším prostředí spojené s reakcí na první fázi členství v EU.

Úsilí banky bude zaměřeno k tomu, aby zabezpečila co nejvyšší kvalitu služeb pro klienty zejména z řad podnikatelů, obcí, družstev, společenství vlastníků a efektivní správu svěřených veřejných prostředků. Současně bude banka postupovat v souladu s oprávněným zájmem svých vlastníků, kterým je udržení ziskovosti a bonity banky jako základu pro její dlouhodobý rozvoj.

Za zásadní oblasti dalšího směřování banka považuje:

- reagovat na změny v organizaci podpory malého a středního podnikání a na vývojové tendence v oblasti státního rozpočtu i rozpočtu EU a koncentrovat činnost banky na záruční a úvěrové produkty s podílem prostředků z finančního trhu a od institucí napojených na rozpočet EU,
- zabezpečit a podpořit efektivní využití prostředků strukturálních fondů v programech, které tyto prostředky využívají,
- pokračovat v poskytování podpory pro oblast oprav panelových bytových domů s využitím prostředků Státního fondu rozvoje bydlení a zvýšit rozsah podpor v této oblasti,
- zabezpečovat i nadále kvalitní výkon funkce finančního manažera prostředků pro infrastrukturální projekty a realizaci Programu podpory vodohospodářských investic,
- rozvíjet spolupráci s kraji v oblasti podpory podnikání, případně v dalších oblastech potřeb krajů.

V roce 2004 budou pokračovat další fáze projektů intenzivnějšího využití výpočetní techniky v průběhu procesu poskytování záruk a úvěrů a efektivnějšího využití internetové stránky banky.

Změny, kterými budou postupně dále procházet procesy řízení banky, budou směřovat k efektivnějším využití kapacit banky a zvýšení její schopnosti reagovat na nové výzvy.

Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Dozorčí rada v roce 2003 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva banky a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání řádné účetní závěrky za období od 1.1. do 31.12.2003 na základě zprávy externího auditora konstatovala, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank a také v souladu se stanovami akciové společnosti. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci banky ze všech důležitých hledisek.

Audit roční závěrky provedla firma Deloitte & Touche, spol. s r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situaci Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. k 31.12.2003, výsledků jejího hospodaření za rok 2003. Dozorčí rada se souhlasem na vědomí přijala tento výrok auditora.

Na základě těchto skutečností doporučuje dozorčí rada v souladu se stanovami akciové společnosti, schválit účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., k 31.12.2003 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem. Doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s dlouhodobou strategií rozvoje banky a s návrhem změny stanov společnosti.

Dozorčí rada také přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami a konstatuje, že zpráva neobsahuje nesprávnosti.

V Praze dne 27. dubna 2004

Za dozorčí radu Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.:

Ing. Václav Polák
předseda



Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

se sídlem: Praha 1, Jemnická 96/4, 110 00

IČ: 44848943

Hlavní předmět podnikání: přijímání vkladů, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet,
finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a sčítování, vyúčtování a správa platebních prostředků, poskytování záruk ad.

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. dubna 2004 vydali zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2003. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědnosti je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnici vydanými Komorou auditorů České republiky. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na účetní závěrku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

Tato výroční zpráva obsahuje na stranách 24 až 68 účetní závěrku za rok 2003, ke které jsme vydali zprávu výše uvedeného znění.

Tato výroční zpráva obsahuje na stranách 77 až 103 údaje z účetní závěrky za rok 2002. Účetní závěrka společnosti k 31. prosinci 2002 byla ověřena jiným auditorem, který dne 17. dubna 2003 vydal auditorskou zprávu na tuto účetní závěrku obsahující výrok bez výhrad.

Prověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami obsažené v této výroční zprávě na stranách 72 až 76. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích odpovídá představenstvo společnosti. Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě.

Rovněž jsme ověřili soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s výše zmíněnými účetními závěrkami. Za správnost těchto ostatních informací odpovídá představenstvo společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami.

V Praze dne 30. července 2004

Auditorská společnost:
Deloitte & Touche spol. s r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Osvědčení č. 1105

Michal Petrman, jednatel

**NEKONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DLE
ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (CAS) K 31. PROSINCI 2003**

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

Aktiva:	Příloha	2003			2002
		Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	144 615		144 615	285 358
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	3 757 102		3 757 102	6 516 729
v tom: a) vydané vládními institucemi		3 757 102	0	3 757 102	6 516 729
b) ostatní		0	0	0	0
3 Pohledávky za bankami	5	8 027 479		8 027 479	45 139 096
v tom: a) splatné na požádání		2 161	0	2 161	568
b) ostatní pohledávky		8 025 318	0	8 025 318	45 138 528
4 Pohledávky za klienty	6	33 000 906	- 1 317 225	31 683 681	30 360 283
v tom: a) splatné na požádání		45 586	0	45 586	54 794
b) ostatní pohledávky		32 955 320	- 1 317 225	31 638 095	30 305 489
5 Dluhové cenné papíry	7	6 301 782		6 301 782	6 099 576
v tom: a) vydané vládními institucemi		117 228	0	117 228	93 334
b) ostatních subjektů		6 184 554	0	6 184 554	6 006 242
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0		0	0
7 Účasti s podstatným vlivem	8	539		539	539
z toho: v bankách		0	0	0	0
8 Účasti s rozhodujícím vlivem		0		0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	9	210 168	- 165 874	44 294	45 895
z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
b) goodwill		0	0	0	0
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	449 011	- 177 669	271 342	280 733
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		437 900	- 177 395	260 505	269 867
11 Ostatní aktiva	10	415 356	- 947	414 409	968 034
12 Pohledávky za upsaný základní kapitál		0	0	0	0
13 Náklady a příjmy příštích období		76 620	0	76 620	60 610
Aktiva celkem		52 383 578	- 1 661 715	50 721 863	89 756 853

Pasiva:	Příloha	2003 tis. Kč	2002 tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	12	28 937 361	27 703 949
v tom: a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		28 937 361	27 703 949
2 Závazky vůči klientům	13	12 713 380	53 279 340
v tom: a) splatné na požádání		4 905 299	4 196 715
b) ostatní závazky		7 808 081	49 082 625
3 Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4 Ostatní pasiva	14	1 329 362	1 915 175
5 Výnosy a výdaje příštích období		1 383 175	1 194 014
6 Rezervy	11	2 373 307	2 803 510
v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
b) na daně		0	
c) ostatní		2 373 307	2 803 510
7 Podřízené závazky		0	0
8 Základní kapitál	15	2 131 550	1 975 800
z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	1 975 800
b) vlastní akcie		0	0
9 Emisní ážio		0	0
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		786 375	765 372
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		786 375	759 631
b) ostatní rezervní fondy		0	0
c) ostatní fondy ze zisku		0	5 741
11 Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12 Kapitálové fondy		0	0
13 Oceňovací rozdíly		0	- 813 844
z toho: a) z majetku a závazků		0	0
b) ze zajišťovacích derivátů		0	- 813 844
c) z přepočtu účastí		0	0
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		423 567	398 638
15 Zisk za účetní období	15	643 786	534 899
Pasiva celkem		50 721 863	89 756 853

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

	Příloha	2003	2002
		tis. Kč	tis. Kč
1 Poskytnuté přísliby a záruky	16	12 419 830	14 097 222
2 Poskytnuté zástavy		0	0
3 Pohledávky ze spotových operací		0	33 135
4 Pohledávky z pevných termínových operací		13 571 198	12 661 649
5 Pohledávky z opcí		0	0
6 Odepsané pohledávky		954 609	752 407
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8 Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
9 Přijaté přísliby a záruky		7 485 737	7 546 664
10 Přijaté zástavy a zajištění		12 105 426	45 518 331
11 Závazky ze spotových operací		0	0
12 Závazky z pevných termínových operací		13 620 459	13 089 335
13 Závazky z opcí		0	0
14 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15 Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2003

	Příloha	2003	2002
		tis. Kč	tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	2 477 181	3 017 108
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		344 894	475 342
2 Náklady na úroky a podobné náklady	18	- 1 877 479	- 2 362 951
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	- 1 632
3 Výnosy z akcií a podílů		0	0
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
c) výnosy z ostatních akcií a podílů		0	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	19	822 239	678 732
5 Náklady na poplatky a provize		- 25 518	- 46 201
6 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	20	- 387 689	39 539
7 Ostatní provozní výnosy	21	166 867	7 293
8 Ostatní provozní náklady	21	- 61 652	- 170 352
9 Správní náklady	22	- 279 594	- 268 230
v tom: a) náklady na zaměstnance		-174 701	- 157 179
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		- 44 900	- 41 155
b) ostatní správní náklady		- 104 893	- 111 051
10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	- 60 256	- 60 571
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	1 284 744	763 131

pokračování na další straně

13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	- 1 015 356	- 849 986
14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	539
15 Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícíma podstatným vlivem		0	0
16 Rozpuštění ostatních rezerv	11	81 962	190 929
17 Tvorba a použití ostatních rezerv	11	- 43 780	- 215 920
18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
19 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 081 669	723 060
20 Mimořádné výnosy		0	211 231
21 Mimořádné náklady		- 148	- 154 958
22 Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		- 148	56 273
23 Daň z příjmů	23	- 437 735	- 244 434
24 Zisk za účetní období po zdanění	15	643 786	534 899

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2003

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 1. lednu 2002	1 780 000	736 247	- 321 773	970 104	3 164 578
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	34 299	0	- 34 299	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 5 174	0	0	- 5 174
Převod do základního kapitálu	195 800	0	0	- 195 800	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	- 492 071	0	- 492 071
Tantiémy	0	0	0	- 586	- 586
Schválené dividendy	0	0	0	- 340 781	- 340 781
Zisk roku 2002	0	0	0	534 899	534 899
K 31. prosinci 2002	1 975 800	765 372	- 813 844	933 537	2 860 865
Změny účetních metod/pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	813 844	0	813 844
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	32 645	0	- 32 645	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 11 641	0	0	- 11 641
Převod do základního kapitálu	155 750	0	0	- 155 750	0
Tantiémy	0	0	0	- 641	- 641
Schválené dividendy	0	0	0	-320 934	-320 934
Zisk roku 2003	0	0	0	643 786	643 786
K 31. prosinci 2003	2 131 550	786 376	0	1 067 353	3 985 279

**PŘÍLOHA K ČESKÉ STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2003**

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská záruční a rozvojová banka, akciová společnost (dále jen Banka nebo ČMZRB) byla založena podle obchodního zákoníku jako akciová společnost a byla zapsána do obchodního rejstříku u Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 28. ledna 1992 (oddíl Rg. B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Praze, Brně, Ostravě, Plzni, a v Hradci Králové, jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka má oprávnění k činnosti od České národní banky (ČNB) a Komise pro cenné papíry (KCP). Od ČNB obdržela Banka plnou bankovní licenci a devizovou licenci (vedení devizových účtů fyzickým a právnickým osobám, ukládání devizových prostředků na účty u devizových bank v České republice a obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování s deriváty dle § 8a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech).

KCP udělila Bance v roce 2002 povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry podle § 45 odst. 1 zákona o cenných papírech. Na základě rozhodnutí KCP je Banka oprávněna poskytovat tyto hlavní investiční služby:

- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona o cenných papírech, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. c), d), e), f) a g) téhož zákona,

Banka je dále na základě rozhodnutí KCP oprávněna poskytovat tyto doplňkové investiční služby:

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f), a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, poskytování služeb souvisejících s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a), b), c), d), e), f) a g) téhož zákona,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím dočasných záručních a úvěrových produktů a na poskytování infrastrukturních úvěrů ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček,
- obchodování s cennými papíry.

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období rok 2003 je sestavena na základě účetnictví Banky vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními, opatřeními a vyhláškami, zejména však Vyhláškou č. 501/2002 Sb., Ministerstva financí České republiky, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů. Vyhláška stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, dále obsahové vymezení položek těchto závěrek, směrnou účtovou osnovu, účetní metody a jejich použití, metody konsolidace účetní závěrky a postup zahrnování účetních jednotek do konsolidačního celku.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na reálnou hodnotu. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

(b) Uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí výpis z bankovního účtu vedeného u korespondentské banky), den vypořádání obchodu s cennými papíry a deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(c) Bankovní záruky

Vystavené bankovní záruky jsou od data podpisu smlouvy o bankovní záruce evidovány v podrozvaze. Podrozvahový závazek banky z titulu bankovní záruky se snižuje na základě informací o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akruálnímu principu (viz 2(1)). K datu doručení výzvy k plnění od věřitele je v podrozvahové evidenci účtováno o této výzvě. V případě splnění podmínek uvedených v záruční listině dochází k plnění z bankovní záruky ve prospěch věřitele. Podrozvahový závazek z výzvy k plnění je odúčtován a nadále je účtováno o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečnění plnění ze záruky.

(d) Cizí měny

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu ČNB platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému banky zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

(e) Pohledávky za bankami a klienty

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v naběhlé hodnotě. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům.

Úvěry klientům a finančním institucím jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Další informace k tvorbě opravných položek jsou uvedeny v bodě 24 této účetní závěrky.

Rezervy a opravné položky se tvoří na vrub nákladů a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám*. O odpovídající částku se snižují opravné položky nebo rezervy, a to účtováním ve stejné položce. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny v položce *Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek*.

(f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií k obchodování, k prodeji a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Cenné papíry jsou v rozvaze zahrnuty v položkách „*Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování*“, „*Dluhové cenné papíry*“.

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, která u kupónových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení a naběhlý kupón, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě. U dluhových cenných papírů je pořizovací cena postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a pořizovací cenou a dále nabíhající kupón.

Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kotovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií,
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek,
- kotace třetích stran.

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou cenné papíry (dluhopisy, pokladniční poukázky a směňky) nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny a dále vykazovány v reálné hodnotě.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do splatnosti. Banka v tomto portfoliu vykazuje dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a jeho realizovatelnou hodnotou. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženými do splatnosti a slouží k řízení úrokového rizika banky. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování.

(g) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Banka má pouze jednu přidruženou společnost MUFIS, a.s.. Majetková účast je v účetnictví banky oceněna pořizovací cenou. Banka tvoří opravné položky na snížení jejich hodnoty.

(h) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry přijaté jako zajištění v reverzních repo operacích se nevykazují v rozvaze Banky, zachycují se v reálné hodnotě v podrozvaze. V podrozvaze se nezachycuje zajištění, které je předmětem krátkého prodeje. Reverzním repem se rozumí klasické reverzní repo, a dále výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem. Cenné papíry poskytnuté jako zajištění v repo operacích jsou ponechány v portfoliu, ve kterém byly cenné papíry vykázány před jejich poskytnutím v rámci repo operace.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka zachycuje v rozvaze závazek z cenného papíru, který je přeceňován na reálnou hodnotu.

(i) Finanční deriváty a zajišťování

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty, které pro Banku představují finanční nástroj s nízkou počáteční investicí. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy, swapy a deriváty na bázi cenných papírů. Banka používá finanční deriváty k obchodování a k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v podrozvaze v hodnotě podkladového nástroje a následně jsou v rozvaze přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisků a ztrát ve výkazu zisku a ztráty.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou promítány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje některé deriváty buď jako (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze začítovaného aktiva nebo pasiva, očekávané transakce, nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků). Účtování o zajištění se vztahuje k finančním derivátům, které jsou klasifikovány jako zajišťovací, v návaznosti na splnění definovaných podmínek.

Kritéria Banky, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajištění, jsou následující:

(a) odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik,

(b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;

(c) zajištění je efektivní, tzn. že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnané (v rozmezí 80 % - 125 %).

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou zachyceny do výkazu zisků a ztrát spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ ztráta z finančních operací*.

V případech, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění peněžních toků a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány v rezervě pro zajišťovací instrumenty, která tvoří součást vlastního kapitálu. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisků a ztrát a klasifikovány jako náklady a výnosy v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisků a ztrát. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

(j) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou i dodatečné úrokové výnosy, vykazované taktéž na akruálním principu a hrazené státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou plně kryty opravnou položkou.

(k) Sankční úroky

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u standardních a sledovaných pohledávek poskytnutých po 1. lednu 2001. U ostatních pohledávek je časové rozlišování sankčních úrokových výnosů pozastaveno. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

(l) Výnosy z poplatků a provizí

Provize za poskytnutí záruk se skládají z části hrazené klientem a z části hrazené státem formou tzv. cenového zvýhodnění a jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splácení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data splatnosti úvěru.

(m) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v rozvaze, pokud má Banka současný závazek, který je výsledkem minulých událostí a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný výdej prostředků představujících úbytek ekonomického prospěchu a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Banka v rozvaze vykazuje všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových úvěrových pohledávek vytvořenou před 1. lednem 2002. V souladu s platnou legislativou (novela zákona o rezervách) Banka všeobecnou rezervu použije nebo rozpustí pro nepotřebnost do 31. prosince 2005 ve výši minimálně 25 % ročně.

(n) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí movitý majetek s pořizovací cenou větší než 40 tis Kč a dobou použitelnosti větší než 1 rok, nemovitosti, pozemky a umělecká díla bez ohledu na cenu jejich pořízení. Nehmotným majetkem se rozumí software, licence a ostatní nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 60 tis Kč.

Drobný hmotný a nehmotný majetek (majetek nesplňující výše uvedená kritéria) je účtován do nákladů v okamžiku jeho aktivace.

Hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou, která zahrnuje náklady s jeho pořízením související.

Hmotný i nehmotný majetek je odepisován metodou zrychleného odepisování. Životnost majetku odpovídá době odepisování stanovené zákonem o dani z příjmů. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení a modernizace jednotlivé majetkové položky jsou aktivovány a odepisovány.

(o) Daň z příjmů

Daň ve výkazu zisku a ztrát zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let. Daňový základ pro daň z příjmů se stanoví na základě úpravy hospodářského výsledku běžného období o daňově neuznatelné náklady a výnosy, které nepodléhají dani z příjmů. Sazba daně pro rok 2003 je 31 % (2002 a 2001: 31%).

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Hlavními tituly pro výpočet odložené daně jsou: dočasné rozdíly mezi daňově uznatelnými a neuznatelnými opravnými položkami a rezervami.

(p) Penzijní připojištění

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které je průběžně účtováno do nákladů na zaměstnance.

(q) Osoby se zvláštním vztahem k bance

Osoby se zvláštním vztahem k bance jsou v souladu se zákonem o Bankách definovány takto:

- členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- akcionáři ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, jejich vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní,
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo akcionáři Banky drží větší než 10 % majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí v Bance a jimi ovládané společnosti,
- přidružená společnost Banky.

(r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(s) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice Banky.

(t) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisejících s předmětem činnosti banky.

K 1. lednu 2003 došlo v bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Transakční náklady (například provize a odměny placené burzovním makléřům, konzultantům nebo burze cenných papírů) vstupují do ocenění nakoupených cenných papírů od 1. ledna 2003.
- (ii) Od roku 2003 vymezila banka některé finanční deriváty jako zajišťující reálnou hodnotu. Zajišťovanými položkami jsou přijaté a poskytnuté úvěry. Změny reálných hodnot zajišťovacích a zajišťovaných nástrojů je účtován přímo do výnosů a nákladů.
- (iii) Z důvodů změny vykazování závazků vůči státnímu rozpočtu byly tyto přesunuty do závazků vůči klientům. Pro získání srovnatelných údajů, byla v souladu s postupy účtování provedena reklasifikace zůstatku za předchozí období.

(u) Významné události

Významnou změnou byl přechod z „přirozeného zajištění“ na zajišťování reálné hodnoty u tzv. transformací (viz. bod t)). Význam této změny spočívá v tom, že kromě derivátů se přeceňují na reálnou hodnotu i zajišťované položky, tj. úvěry poskytnuté Ministerstvu financí a úvěry přijaté od Evropské investiční banky. Změny reálné hodnoty se účtují přímo do výsledovky.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY *

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Pokladní hotovost	8 323	8 641
Povinné minimální rezervy	136 292	276 717
Celkem pokladní hotovost a vklady u centrální banky	144 615	285 358

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Tyto vklady byly až do 11. července 2001 bezúročné. Od tohoto data jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2003: 2,00 % p.a.).

4 STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Cenné papíry k obchodování	981 198	4 476 482
z toho:		
státní pokladniční poukázky	981 198	4 333 449
státní kupónové dluhopisy	0	143 033
Cenné papíry k prodeji	2 423 037	2 040 247
z toho:		
státní pokladniční poukázky	1 097 266	0
státní kupónové dluhopisy	1 325 771	2 040 247
Cenné papíry držené do splatnosti	352 867	0
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	352 867	0
CELKEM	3 757 102	6 516 729

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do jednoho roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2003: 24,99 % (v roce 2002: 37, 15 %).

5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Běžné účty u bank	2 161	568
Termínové vklady u bank a centrálních bank	1 185 203	3 019 939
Pohledávky z repo operací	6 832 642	42 056 000
Naběhlé úroky	7 473	62 589
Celkem pohledávky za bankami	8 027 479	45 139 096

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

* Všechny finanční údaje v rámci účetní závěrky jsou vyjádřeny v tis. Kč.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Komerční banka, a.s. – běžný účet	249	334
Komerční banka, a.s. – termínový vklad	0	550 000
Česká spořitelna, a.s. – termínový vklad	0	200 000
Celkem	249	750 334

6 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	5 097 798	4 651 196
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 478 976	2 150 066
Úvěry státním institucím	25 789 659	24 301 430
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých MF	- 1 240 458	0
Standardní úvěry obcím	291 628	111 596
Klasifikované úvěry obcím	278 045	188 516
Ostatní pohledávky za klienty	19	22
Naběhlé úroky	305 239	305 697
Brutto hodnota pohledávek za klienty	33 000 906	31 708 523
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 11)	- 1 317 225	- 1 348 240
Netto hodnota pohledávek za klienty	31 683 681	30 360 283

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty bezrizikové úvěry z úvěrových programů bezúročně půjčky na bydlení, bezúročně půjčky na opravu škod po povodních a START v celkové výši 2 909 569 tis. Kč. Vzhledem ke specifitě těchto úvěrových programů, které jsou dotovány ze státních prostředků, účtuje Banka o těchto úvěrech brutto způsobem, tzn. v „Pohledávkách za klienty“ na straně aktiv a v „Závazcích za klienty“ na straně pasiv.

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2003 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 22 milionů Kč (k 31. prosinci 2002: 33 milionů) v pasivech v souladu s českými účetními předpisy.

(a) Kvalita úvěrového portfolia

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Standardní	31 179 104	29 064 244
Sledované	1 525 836	935 749
Nestandardní	235 164	285 954
Pochybné	109 483	113 087
Ztrátové	886 538	1 003 792
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých MF	-1 240 458	0
Naběhlé úroky	305 235	305 697
Celkem	33 000 906	31 708 523

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	0	9 548
Zajištění penězi	13 301	14 13 4
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 401 976	2 118 177
Ostatní zajištění úvěrů	2 761 002	2 816 217
Nezajištěno	27 824 627	26 750 447
Celkem	33 000 906	31 708 523

(b) Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí v souvislosti s infrastrukturními programy, které byly na ČMZRB převedeny z Konsolidační banky Praha, s.p.ú. 31. prosince 2000. Tyto programy jsou zaměřeny především na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodo hospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka, menší část též významné banky z řad akcionářů. Do 10. října 2001 odpovídala měnová i úroková struktura poskytnutých infrastrukturálních úvěrů zdrojům jejich financování. Dne 10. října 2001 a 20. listopadu 2001 došlo z podnětu Ministerstva financí k transformaci veškerých splátek jistiny a úroků splatných do konce roku 2006 z EUR na CZK. Dne 18. ledna 2002 a 14. února 2002 došlo k transformaci jistiny a úroků splatných v letech 2007 až 2012 z EUR na CZK. K 31. prosinci 2003 se transformace týkala 10 227 477 tis. Kč jistiny (31. prosince 2002: 10 447 563 tis. Kč).

Měnová struktura nesplacené jistiny infrastrukturních programů na straně aktiv a pasiv je následující:

	31. prosince 2003		31. prosince 2002	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
CZK	18 331 251	8 043 767	17 007 146	6 213 697
EUR	7 398 504	17 625 981	7 214 711	17 662 274
USD	59 260	59 260	79 572	79 572
Přecenění na reálnou hodnotu	- 1 240 458	- 1 723 164	0	0
Celkem	24 548 557	24 005 844	24 301 429	23 955 543

K uzavření takto vzniklé otevřené pozice a k pokrytí z ní vyplývajících měnových a úrokových rizik uzavřela ČMZRB cross currency swapy (viz bod 24 (c)).

(c) Sektorové členění pohledávek za klienty

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Nefinanční společnosti kontrolované vládními institucemi	1 000	1 545
Nefinanční společnosti v soukromém vlastnictví	2 727 786	2 363 561
Soukromé investiční společnosti	59 468	0
Finanční zprostředkovatelé	500 000	500 000
Ústřední vládní instituce	24 549 201	24 301 430
Místní vládní instituce	569 673	300 113
Zaměstnavatelé	892	500
Osoby samostatně výdělečně činné	1 548 678	1 121 496
Domácnosti	2 738 967	2 814 181
Neziskové instituce sloužící domácnostem	2	0
Časové rozlišení	305 239	305 697
Celkem	33 000 906	31 708 523

(d) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Těžba nerostných surovin	10 620	27 157
Zpracovatelský průmysl	1 546 333	1 441 712
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 026 774	663 164
Stavebnictví	266 972	176 946
Obchod, opravy motorových vozidel a výrobků pro osobní spotř.	764 677	675 958
Ubytování a stravování	297 167	225 644
Doprava, skladování a spoje	70 959	44 181
Finanční zprostředkování	561 904	502 201
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu	123 887	85 360
Veřejná správa a obrana	24 762 397	24 452 377
Vzdělávání	17 700	6 676
Zdravotnictví a sociální péče	70 858	56 388
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	436 761	231 258
Činnosti domácností	2 738 658	2 813 804
Časové rozlišení	305 239	305 697
Celkem	33 000 906	31 708 523

7 CENNÉ PAPIRY

	31. prosince 2003		31. prosince 2002	
	Účetní hodnota	Cena pořízení	účetní hodnota	Cena pořízení
K obchodování				
- s pevným výnosem	85 459	85 459	494 285	566 790
- s proměnlivým výnosem	0	0	0	0
K prodeji				
- s pevným výnosem	3 953 865	4 058 008	3 454 221	3 443 895
- s proměnlivým výnosem	1 940 249	1 947 466	1 805 554	1 835 375
Držené do splatnosti				
- s pevným výnosem	322 209	328 142	345 516	353 616
- s proměnlivým výnosem	0	0	0	0
Celkem				
- s pevným výnosem	4 361 533	4 471 609	4 294 022	4 364 301
- s proměnlivým výnosem	1 940 249	1 947 466	1 805 554	1 835 375

Cena pořízení představuje pořizovací cenu včetně diskontu a prémie s vyloučením všech vedlejších pořizovacích nákladů u všech níže uvedených tabulek.

(a) Cenné papíry k obchodování**Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem**

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2002
Trh krátkodobých dluhopisů	85 459	82 333
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	0	84
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	0	22 500
Neobchodované na burzách cenných papírů	0	385 703
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	3 665
Celkem	85 459	494 285

Dle emitenta se cenné papíry k obchodování člení následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2002
- státními institucemi v České republice	85 459	82 332
- finančními institucemi v České republice	0	0
- finančními institucemi v zahraničí	0	0
- ostatními subjekty v České republice	0	307 313
- ostatními subjekty v zahraničí	0	104 640
Celkem	85 459	494 285

(b) Cenné papíry k prodeji**Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem**

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2002
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	742 612	640 539
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 540 209	1 514 162
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 558 044	1 190 155
Naběhlý úrok z dluhopisů	113 000	109 365
Celkem	3 953 865	3 454 221

Obligace s proměnlivým výnosem

K 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2002
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	455 870	458 592
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	109 800	100 183
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 365 220	1 236 413
Naběhlý úrok z dluhopisů	9 359	10 366
Celkem	1 940 249	1 805 554

Dle emitenta se cenné papíry k prodeji člení následujícím způsobem:

	Reálná hodnota k 31. prosinci 2003	Reálná hodnota k 31. prosinci 2002
- státními institucemi v České republice	31 769	11 001
- finančními institucemi v České republice	1 683 561	1 746 063
- finančními institucemi v zahraničí	1 934 383	1 705 449
- ostatními subjekty v České republice	1 332 820	1 039 376
- ostatními subjekty v zahraničí	911 581	757 886
Celkem	5 894 114	5 259 775

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace s pevným výnosem

	k 31. prosinci 2003		k 31. prosinci 2002	
	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota	Naběhlá hodnota	Reálná hodnota
Neobchodované na burzách cenných papírů	306 925	319 221	328 598	346 346
Naběhlý úrok z dluhopisů	15 284	15 284	16 918	16 918
Celkem	322 209	334 505	345 516	363 264

Dle emitenta se cenné papíry držené do splatnosti člení následujícím způsobem:

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem vydané	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2003	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2002
- státními institucemi v České republice	0	0
- finančními institucemi v České republice	0	0
- finančními institucemi v zahraničí	322 209	345 516
- ostatními subjekty v České republice	0	0
- ostatními subjekty v zahraničí	0	0
Celkem	322 209	345 516

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je Municipální finanční společnost, a.s., se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1 (dále jen MUFIS, a.s.), která se zabývá distribucí zdrojů z programů USAID českým městům a obcím. Hodnota této účasti byla následující:

K 31. prosinci 2003	Čistá účetní hodnota	Cena pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. prosinci 2002					
Pořizovací cena	539	539	539	1 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS, a.s.

	Finanční údaje přidružených společností			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk/(ztráta) před zdaněním
K 31. prosinci 2003 a za rok 2003	128 623	1 460 342	1 703 540	87 928
K 31. prosinci 2002 a za rok 2002	40 696	1 481 800	1 639 838	1 392

Majetková účast na společnosti MUFIS, a.s. byla při založení 100 % a následně podle dohody s Ministerstvem financí a Svazem měst a obcí byla majetková účast ve výši 49 % odprodána Ministerstvu financí a 2 % Svazu měst a obcí.

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	31. prosince 2002	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2003
Pořizovací cena				
Software	95 653	24 811	0	120 464
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a zálohy	5 847	30 461	26 162	10 146
	181 058	55 272	26 162	210 168
Oprávk				
Software	85 815	15 606	0	101 421
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	49 348	15 105	0	64 453
	135 163	30 711	0	165 874
Zůstatková hodnota	45 895			44 294

Dlouhodobý hmotný majetek

	31. prosince 2002	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2003
Pořizovací cena				
Pozemky	10 544	0	0	10 544
Budovy	292 391	5 770	0	298 161
Zařízení a vybavení	129 896	11 194	5 325	135 765
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	529	34 957	30 945	4 541
	433 360	51 921	36 270	449 011
Oprávk				
Budovy	40 489	17 187	0	57 676
Zařízení a vybavení	112 138	12 897	5 042	119 993
	152 627	30 084	5 042	177 669
Zůstatková hodnota	280 733			271 342

10 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	705	710
Záloha na daň z příjmů	0	132 825
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 (c))	338 803	174 837
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	24 995	643 864
Ostatní pokladní hodnoty	88	61
Ostatní pohledávky	50 765	15 737
Brutto hodnota ostatních aktiv	415 356	968 034
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	- 947	0
Netto hodnota ostatních aktiv	414 409	968 034

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 6)	21 995	32 992
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 321 432	2 232 456
Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	0	470 000
Ostatní rezervy	29 880	68 062
	2 373 307	2 803 510
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 317 225	1 348 240
K ostatním aktivům (bod 10)	947	0
	1 318 172	1 348 240

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecné rezervy na úvěry	Specifické rezervy na poskytnuté záruky	Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2002	43 989	2 169 544	470 000	43 071	2 726 604
Tvorba	0	454 752	0	215 920	670 672
Použití	- 10 997	- 391 840	0	- 190 929	- 593 766
K 31. prosinci 2002	32 992	2 232 456	470 000	68 062	2 803 510
Tvorba	0	506 607	0	43 780	550 387
Použití	- 10 997	- 417 631	- 470 000	- 81 962	- 980 590
K 31. prosinci 2003	21 995	2 321 432	0	29 880	2 373 307

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry klientům	Cenné papíry k obchodování	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2002	1 466 719	211 231	539	0	1 678 489
Tvorba	412 101	0	0	0	412 101
Použití	- 530 580	- 211 231	- 539	0	- 742 350
K 31. prosinci 2002	1 348 240	0	0	0	1 348 240
Tvorba	499 688	0	0	947	500 635
Použití	- 530 703	0	0	0	- 530 703
K 31. prosinci 2003	1 317 225	0	0	947	1 318 172

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných částek

	2003	2002
Ztráty z převodu pohledávek	31 940	68 060
Odpis pohledávek za klienty	120 931	88 003
Celkem	152 871	156 063
Výnosy z odepsaných pohledávek	171	2 644

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

Odepsané částky zahrnují nezaplacené jistiny včetně rozvahového příslušenství.

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Závazky vůči ostatním bankám	26 215 084	27 430 507
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 357 382	0
Přijatá termínová depozita	2 829 000	
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	- 1 723 164	0
Naběhlý úrok	259 059	273 442
Celkem závazky vůči bankám	28 937 361	27 703 949

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance 25 729 008 tis. Kč (2002: 22 910 872 tis. Kč).

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Česká spořitelna, a.s. – úvěr	100 000	379 490
Česká spořitelna, a.s. – depozitum	49 740	0
Celkem	149 740	379 490

Vedení Banky se domnívá, že vklady od výše uvedených stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Položka „Závazky vůči státním institucím“ k 31. prosinci 2002 zahrnuje Repo operace, které byly v průběhu roku 2003 vypořádány.

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Závazky vůči státním institucím	9 592 425	50 569 410
Závazky vůči místním vládním institucím	117 254	3 735
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	561 048	0
Závazky vůči ostatním klientům	2 439 674	2 677 953
Naběhlý úrok	2 979	28 242
Celkem závazky vůči klientům	12 713 380	53 279 340

V rámci položky „Závazky vůči státním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny závazky, které zahrnují návratné zdroje přijaté od státu na úvěry poskytnuté v rámci podpory bydlení (nařízení vlády 148/1997 Sb. a 149/1997 Sb.) a v rámci pomoci občanům postižených povodněmi v letech 1997 a 1998 dle nařízení vlády 190/1997 Sb. a dále fondy krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce. Struktura těchto závazků je následující:

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Krytí podpůrných programů	2 531 338	2 480 086
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 773 222	2 882 407
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	847 702	562 412

Závazky vůči členům konsolidovaného celku

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
MUFIS a.s. - běžný účet	12 478	51 050
MUFIS a.s. - termínový vklad	294 280	198 000
Celkem	306 758	249 050

Banka přijímá vklady od členů konsolidovaného celku včetně vedení, akcionářů a jimi ovládaných společností. Vedení Banky se domnívá, že takovéto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

14 OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 24 (c))	13 792	49 133
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 24 (c))	1 257 445	1 655 243
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	5 379	172 349
Ostatní	52 746	38 450
Celkem Ostatní pasiva	1 329 362	1 915 175

15 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
8900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	1 975 800

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

V průběhu roku 2003 Banka zvýšila základní kapitál o 155 755 tis. Kč z nerozděleného zisku minulých let navýšením nominální hodnoty o 17 500 Kč na každou akci.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2003 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč, k zápisu výše uvedeného zvýšení došlo 19. listopadu 2003.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu k 31. prosinci:

Jméno a sídlo	2003	2002
	%	%
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj ČR	24,25	24,25
Ministerstvo financí ČR	23,83	23,83
Komerční banka, a.s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a.s.	13,00	13,00
ČSOB, a.s.	1,67	1,67
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2002 byl rozdělen a zisk za rok 2003 je navržen k rozdělení takto:

	2003	2002
Příděl do zákonného rezervního fondu	13 624	26 745
Příděl do sociálního fondu	6 300	5 900
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	689	641
Převod do základního kapitálu	0	155 750
Převod do nerozděleného zisku	1 063	24 929
Dividendy	622 110	320 934
Čistý zisk	643 786	534 899

Tento postup je v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a stanovami Banky.

16 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální závazky lze členit takto:

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Poskytnuté záruky za klienty celkem	8 201 122	7 371 835
Poskytnuté přísliby za klienty	4 218 708	6 725 387
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	- 2 321 432	- 2 232 456
Čistá hodnota podrozvahových závazků	10 098 398	11 864 766

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2003 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Banka využívá v repo operacích a reversních repo operacích výhradně obligace a jiné úročené cenné papíry. Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (bod 5).

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám a klientům (bod 12 a 13).

Potenciální závazky

Dne 21. února 2002 byla na Banku podána žaloba českou obchodní společností AO Invest, spol. s r.o. o náhradu škody ve výši 237 883 tis. Kč. Žalovaná škoda podle tvrzení žalobce vznikla v souvislosti se zprostředkovaným nákupem 1 050 kusů dluhopisů ZPS, a.s. původně v držení Banky. Soudní spor dosud nebyl ukončen, je přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest a je nepravděpodobné, že by skončil v neprospěch Banky.

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 6 892 110 tis. Kč k 31. prosinci 2003, resp. 42 056 000 tis. Kč k 31. prosinci 2002. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 1 473 781 tis. Kč k 31. prosinci 2003, resp. 41 262 692 tis. Kč k 31. prosinci 2002. V rámci repo obchodů banka přijala cenné papíry emitované Českou národní bankou, Ministerstvem financí a bankovními rezidenty. V rámci přijatých repo úvěrů banka poskytla cenné papíry emitované Českou národní bankou a Ministerstvem financí.

17 ÚROKOVÉ VÝNOSY

	2003	2002
Úroky z mezibankovních transakcí	619 315	967 242
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	170 775	168 121
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 342 197	1 405 984
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	419
Úroky a diskont z dluhopisů	344 894	475 342
Celkem úrokové výnosy	2 477 181	3 017 108

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 541 785 tis. Kč (2002: 637 771 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18 ÚROKOVÉ NÁKLADY

	2003	2002
Úroky z mezibankovních transakcí	1 264 958	1 300 959
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	95 880	152 454
Úroky z vkladů státu	415 622	709 697
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	100 806	198 209
Úroky z vydaných směnec	213	1 632
Celkem úrokové náklady	1 877 479	2 362 951

19 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2003	2002
Poplatky a provize z úvěrových činností	76 063	50 490
Poplatky a provize z platebního styku	166 850	102 890
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	57	61
Poplatky a provize z devizových operací	38 243	59
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	13	70
Poplatky a provize ze záruk	528 020	490 149
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	12 993	35 013
Celkem výnosy z poplatků	822 239	678 732

Granty v souvislosti s úvěrovou linkou Kreditanstalt für Wiederaufbau (dále jen KfW)

V říjnu roku 2001 byla uzavřena mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. a bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau smlouva o poskytnutí úvěrové linky, na jejímž základě bylo získáno 15 mil EUR k poskytování výhodných úvěrů pro malé a střední podnikatele. Na základě smlouvy s KfW jsou čerpány dvě skupiny grantů:

Performance fee - odměna za poskytování úvěrů klientům realizující své podnikatelské projekty v regionálně slabých regionech

Incentive for smaller loans - odměna za poskytování i velmi malých úvěrů drobným podnikatelům

Granty v souvislosti s programem Pohraničí

Na základě smluv s Delegací Evropské Komise a MMR jsou čerpány odměny za zprostředkování příjmu žádostí, jejich vyhodnocení, přípravu smluvní dokumentace, příjem a vyhodnocení závěrečných zpráv o realizaci konkrétních projektů a za výplatu dotací konečným beneficiářům).

20 ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů zahrnuje zůstatkovou hodnotu záporné reálné hodnoty vzniklé při uzavření derivátů v celkové výši 383 918 tis. Kč.

	2003	2002
	(tis. Kč)	(tis. Kč)
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	1 264	- 182 866
Zisk / (ztráta) z přecenění	38 440	189 831
Zisk / (ztráta) z devizových operací	- 49 135	126 781
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 374 969	- 148 079
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	- 3 289	53 872
Celkem čistý zisk/ ztráta z finančních operací	- 387 689	39 539

21 PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Rozhodnutím Ministerstva financí ze dne 27.5. 2003 byl bance prominut odvod za neoprávněné použití prostředků státního rozpočtu republiky v celé výši 82 429 tis. Kč a penále za neoprávněné použití prostředků státního rozpočtu republiky částečně ve výši 82 152 tis. Kč. Tyto částky byly v roce 2002 zaúčtovány na ostatní provozní náklady.

Na základě rozhodnutí Ministerstva financí požádala banka Finanční úřad pro Prahu 1 o vrácení přeplatku podle tohoto rozhodnutí. Přeplatek v celkové výši 164 581 tis. Kč byl připsán na účet banky dne 1.7. 2003 a zaúčtován na účet jiných provozních výnosů.

22 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2003	2002
Odměny dozorčí rady	580	508
Odměny představenstva	4 925	4 693
Mzdy a platy vedení	34 734	30 039
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	85 911	77 608
Sociální a zdravotní pojištění	44 900	41 155
Ostatní náklady na zaměstnance	3 651	3 176
Audit, právní a daňové poradenství	9 476	8 687
Nájemné	13 791	15 105
Ostatní správní náklady	81 626	87 259
Celkem správní náklady	279 594	268 230

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2003 podléhá schválení valnou hromadou. Vedení Banky zahrnuje vedoucí zaměstnance přímo podřízené členům představenstva a náměstkům generálního ředitele.

Statistika zaměstnanců

	2003	2002
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	26	27
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	232	225

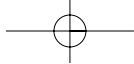
23 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2003	2002
Zisk před zdaněním	1 081 521	779 333
Výnosy nepodléhající zdanění	- 1 140 243	- 908 497
Daňové neuznatelné náklady	720 705	812 149
Položky snižující/zvyšující základ daně	10 839	- 44 576
Daňový základ	672 822	638 409
Splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 31 %	208 575	197 908
Odpčet poloviny sražené daně z dividend	- 24 070	- 25 559
Daň z příjmů - splatná	184 505	172 349
Daň z příjmů - odložená	253 229	72 085
Daň z příjmů celkem	437 734	244 434

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

	31. prosince 2003	31. prosince 2002
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	17 198	256 551
Ostatní rezervy a opravné položky	7 245	21 099
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	552	574
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	0	365 640
Celkem odložená daňová pohledávka	24 995	643 864
Stav odložené daně k 1.1.	643 864	0
Pohyb přes hospodářský výsledek	-253 229	-72 085
Pohyb přes vlastní kapitál	-365 640	715 949
Stav odložené daně k 31.12.	24 995	643 864



24 INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou podnikatelskými subjekty patřícími do okruhu malého a středního podnikání, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev a společenství vlastníků bytových jednotek a neziskových organizací, se úvěrové hodnocení provádí v souladu s vnitřními předpisy banky a vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z analýzy ekonomických a mimoekonomických aspektů. Mimoekonomické hodnocení zahrnuje analýzu vnějších a vnitřních faktorů, které ovlivňují činnost klienta a ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy na základě ekonomických ukazatelů a doplňujících informací.

Hodnocení bonity je prováděno u každého obchodu s úvěrovým rizikem a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu. Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie a úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Rizikové kategorie

Standardní 5 a 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

U obchodů uzavíraných na finančních trzích a u emitentů cenných papírů vychází hodnocení bonity klienta z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a mimoekonomických aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Měření úvěrového rizika

Pro měření úvěrového rizika k pohledávkám záručním a úvěrovým se v podmínkách banky používají převážně softwarové systémy pro hodnocení ekonomických i mimoekonomických aspektů úvěrového rizika v závislosti na typu klienta, objemu obchodu a výše úvěrového rizika banky. Zásady pro identifikaci, měření a sledování úvěrového rizika vyplývají z vnitřních předpisů banky tzn. se zohledněním, zda se jedná o obchody úseku obchodního nebo úseku finančních služeb. Pro řízení úvěrového rizika je schválena soustava limitů.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek

Banka vytváří opravné položky k pohledávkám jednotlivých klientů z nekrýté rizika, které představuje výše pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovitosti v souladu s příslušným opatřením ČNB.

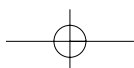
Movité a nemovité zástavy jsou vedeny v účetnictví evidenčně a jsou oceňovány na základě znaleckého posudku (nominální hodnota zajištění). U nemovitostí banka provádí centrální přecenění na tržní ceny jedenkrát za dva roky na základě cenových map zpracovaných externí agenturou. Ručení fyzických a právnických osob a směnky má banka v účetnictví vedeny evidenčně a oceňovány hodnotami stanovenými vnitřním předpisem banky.

Realizovatelná hodnota zajištění zohledňuje náklady na realizaci zajištění včetně časové hodnoty peněz.

Pokud má klient rozvahovou pohledávku po splatnosti více jak 360 dní, banka nezohledňuje výši zajištění. Banka pro posuzování bonity jednotlivých pohledávek nevyužívá služby externích agentur.

Banka vytváří rezervy k podrozvahovým pohledávkám jednotlivých klientů z nekrýté rizika, které představuje výše podrozvahové pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovitosti v souladu s příslušným opatřením ČNB. Zajištění může být v držení ČMZRB nebo v držení úvěrující banky. O zajištění v držení úvěrující banky záruční banka účtuje v případě, že čerpání zaručovaného úvěru je podmíněno podpisem zástavních smluv. V souvislosti s poskytováním tzv. pásmových záruk ČMZRB o zajištění v držení úvěrující banky neúčtuje.

Movité a nemovité zástavy jsou vedeny obdobným způsobem jako u úvěrů.



Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. Ke zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových smluv (počínaje rokem 2000) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Vymáhání veškerých pohledávek patří výhradně do kompetence místně příslušného finančního úřadu. Banka zasílá informaci o neplnění podmínek půjčky klientem, včetně pohledávek po splatnosti, a pokud klient ve stanoveném termínu nedoloží splnění podmínky ani neuhradí dlužnou částku, zasílá banka místně příslušnému finančnímu úřadu podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky vůči státnímu rozpočtu určených k financování programu.

Postup banky při uplatňování sankcí za nedodržování podmínek programů v rámci programu START

Podnět finančnímu úřadu k uplatnění sankce za porušení podmínek programu podává banka, kdy došlo k porušení podmínek programu. Banka bez zbytečného prodlení předává FÚ v místě sídla podnikatele informace a dokumenty dokládající porušení podmínek programu a umožňující uplatnění sankcí. V případě porušení podmínek programu zvýhodněného úvěru banka zastaví další čerpání úvěru, učiní úvěr předčasně splatným, předá podnět FÚ k uplatnění sankcí a vyrovná pohledávku z prostředků státního rozpočtu určených na financování programu.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v bance soustředěna především do oblasti záruk za úvěry malých a středních podniků a úvěrů poskytnutých malým a středním podnikům a do pohledávek zejména z vodohospodářských úvěrů. Většina těchto úvěrů a záruk je poskytována v součinnosti se státní správou a vzhledem k tomu, že se stát u některých obchodů podílí na krytí části takových rizik, dochází k rozložení rizika na více subjektů. Pro eliminaci uvedených rizik banka nevyužívá žádné deriváty pro zajištění a neprovádí realokaci svých pozic. Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, ekonomické spjaté skupině dlužníků a zeměpisným segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány představenstvem.

Instrumenty finančního trhu

V souladu s vnitřními předpisy banka definuje finanční instrumenty, do kterých může investovat. Jedná se především o depozita, dluhopisy (HZL, korunové dluhopisy a eurobondy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (FRA, CCS, IRS). Protistrany obchodů uzavíraných na finančních trzích a emitenti cenných papírů mohou být pouze subjekty ze států zóny A. Úvěrové hodnocení protistran a emitentů vychází z hodnocení bonity klienta, které vyplývá z ratingového hodnocení od mezinárodně renomovaných ratingových agentur, dále z posouzení ekonomických a jiných aspektů. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu.

Rozvojové úvěry převzaté z Konsolidační banky, s.p.ú.

Nejvýznamnější objem 25 789 015 tis. Kč úvěrů tvoří úvěry poskytnuté Ministerstvu financí, které byly převzaty z Konsolidační banky, s.p.ú. ke dni 31.12. 2000. Tyto úvěry jsou primárně určeny na rozvoj infrastruktury v České republice.

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2003

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
Pohledávky za bankami	8 027 479	0	0	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	33 000 906	0	0	0	- 1 317 225	31 683 681
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	5 471 187	2 464 636	83 648	297 680	0	8 317 151
Cenné papíry držené do splatnosti	352 867	322 209	0	0	0	675 076
Majetkové účasti v přidružené společnosti	539	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 106 668	44 487	0	0	- 344 490	806 665
	49 170 918	2 831 332	83 648	297 680	- 1 661 715	50 721 863

31. prosince 2002

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	285 358	0	0	0	0	285 358
Pohledávky za bankami	44 439 096	700 000	0	0	0	45 139 096
Pohledávky za klienty	31 708 523	0	0	0	- 1 348 240	30 360 283
Cenné papíry k obchodování	4 866 127	0	0	104 640	0	4 970 767
Cenné papíry k prodeji	4 836 687	1 997 904	165 364	300 067	0	7 300 022
Cenné papíry držené do splatnosti	0	345 516	0	0	0	345 516
Majetkové účasti v přidružené společnosti	539	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 643 062	0	0	0	- 287 790	1 355 272
	87 779 392	3 043 420	165 364	404 707	- 1 636 030	89 756 853

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	2003	2002
	Objem v tis. Kč *	Počet
2003	138 838	50
2002	208 398	41

* Údaje jsou uváděny včetně úroků z prodlení evidovaných v podrozvaze.

(b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem banky a stanoví zejména:

- přijatelnou míru tržních rizik,
- metody pro řízení tržních rizik,
- soustavu používaných limitů,
- základní požadavky na organizační strukturu banky z hlediska řízení tržních rizik včetně stanovení pravomocí, odpovědností a toku informací.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka podstupuje tržní riziko spojené se ztrátou vyplývající ze změn cen, kurzů a sazeb na finančních trzích.

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB, a.s. Toto riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách a měnách.

Měření tržního rizika

Pro měření úrokového rizika banka používá základní metody (úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálové přiměřenosti stanovené Vyhláškou ČNB č. 333/2002 Sb.. Dále má banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a bankovního portfolia společně a je omezeno limity na čistou úrokovou pozici v každém časovém pásmu. Úrokové riziko všech portfolií dluhopisů je omezeno limitem elasticity portfolia dluhopisů. Stresové testování Banka používá pouze v omezené míře.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálové přiměřenosti a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálové přiměřenosti. Měnové riziko je omezoáno limity stanovenými ve Vyhlášce ČNB č. 333/2002 Sb..

Limity pro riziko změny úrokové míry omezují velikost úrokového GAP v každém časovém pásmu úrokové GAP analýzy ve vztahu ke kapitálu banky a je vyjádřen v %.

Limit pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů omezuje tržní riziko všech portfolií dluhopisů společně s deriváty zajišťujícími riziko ze změny měnového kurzu z držení cizoměnových dluhopisů.

Interní limit kapitálové přiměřenosti zprůsňuje externí limit kapitálové přiměřenosti daný bankovním regulátorem.

(c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

	2003		2002	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Úrokové deriváty				
FRA	1 000 000	1 000 000	0	0
Swapy	200 000	200 000	450 000	450 000
Měnové deriváty				
Forwardy	842 618	839 486	1 021 856	1 018 313
Swapy	589 775	561 907	0	0
Cross currency swapy	491 974	478 728	373 184	321 823
Úrokové deriváty				
CLN	0	0	150 705	150 705
Celkem	3 124 366	3 080 122	1 995 745	1 940 841

	2003		2002	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Úrokové deriváty				
FRA	12	0	0	0
Swapy	0	13 792	0	49 133
Měnové deriváty				
Forwardy	147 392	144 261	93 590	90 050
Swapy	95 112	95 051	0	0
Cross currency swapy	17 081	328	81 247	0
Celkem	259 597	253 432	174 837	139 183

Splatnost derivátů k obchodování k 31. prosinci 2003:

Název	do 3 měsíců	od 3 m. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
FRA	0	1 000 000	0	0	1 000 000
Swapy úrokové	200 000	0	0	0	200 000
Forwardy	55 406	55 313	731 898	0	842 618
Swapy měnové	0	0	558 395	31 380	589 775
Cross currency swapy	54 506	48 608	388 860	0	491 974
Celkem	309 912	1 103 921	1 679 153	31 380	3 124 366

Splatnost derivátů k obchodování k 31. prosinci 2002:

Název	do 3 měsíců	od 3 m. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	100 000	150 000	200 000	0	450 000
Forwardy	59 389	59 288	903 179	0	1 021 856
Cross currency swapy	2 2210	0	335 971	34 993	373 184
CLN			150 705		150 705
Celkem	161 610	209 288	1 589 854	34 993	1 995 745

Zajišťovací deriváty

	2003		2002	
	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek	Nominální hodnota Pohledávka	Nominální hodnota Závazek
Cross currency swapy	10 446 832	10 540 337	10 665 904	11 050 862

	2003		2002	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Cross currency swapy	79 206	1 017 805	0	1 565 193

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2003:

Název	do 3 měsíců	od 3 m. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	398 397	861 858	4 686 294	4 500 282	10 446 832

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2002:

Název	do 3 měsíců	od 3 m. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy	291 420	401 076	4 419 778	5 553 630	10 665 904

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Hodnoty měnových pozic jsou k dispozici denně. V případě, že dojde k překročení limitů, postupuje Banka v souladu s vnitřními předpisy, které se týkají limitů pro měnové pozice.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a pasiva Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2003

	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 582	21	5	3	4	144 615
Pohledávky za bankami	8 009 463	16 345	1 671	0	0	8 027 479
Pohledávky za klienty	24 217 842	7 406 332	59 507	0	0	31 683 681
Cenné papíry k obchodování	1 066 657	0	0	0	0	1 066 657
Cenné papíry k prodeji	8 046 157	34 905	236 089	0	0	8 317 151
Cenné papíry do splatnosti	675 076	0	0	0	0	675 076
Majetkové účasti	539	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	796 294	10 371	0	0	0	806 665
	42 956 610	7 467 974	297 272	3	4	50 721 863
Závazky vůči bankám	10 532 716	18 345 138	59 507	0	0	28 937 361
Závazky vůči klientům	12 694 249	17 477	1 654	0	0	12 713 380
Rezervy	2 373 307	0	0	0	0	2 373 307
Ostatní závazky	2 712 327	0	190	0	19	2 712 536
Vlastní kapitál	3 985 279	0	0	0	0	3 985 279
	32 297 878	18 362 615	61 351	0	19	50 721 863
Netto rozvahová pozice	10 658 732	- 10 894 641	235 921	3	-15	0
Netto podrozvahová pozice	- 16 467 152	10 906 401	- 205 232	0	0	- 5 765 983
Netto pozice	- 5 808 420	11 760	30 689	3	15	- 5 765 983

31. prosince 2002

	Kč	EUR	USD	SKK	GBP	Ostatní	Celkem
Vklady u centrálních bank	285 334	8	5	3	8	0	285 358
Pohledávky za bankami	45 119 032	19 991	73	0	0	0	45 139 096
Pohledávky za klienty	23 058 036	7 222 345	79 902	0	0	0	30 360 283
Cenné papíry k obchodování	4 866 359	0	104 408	0	0	0	4 970 767
Cenné papíry k prodeji	7 300 022	0	0	0	0	0	7 300 022
Cenné papíry do splatnosti	345 516	0	0	0	0	0	345 516
Majetkové účasti	539	0	0	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 355 100	130	17	0	25	0	1 355 272
	82 329 938	7 242 474	184 405	3	33	0	89 756 853
Závazky vůči bankám	9 558 350	18 065 697	79 902	0	0	0	27 703 949
Závazky vůči klientům	53 262 381	16 959	0	0	0	0	53 279 340
Rezervy	2 803 510	0	0	0	0	0	2 803 510
Ostatní závazky	3 108 820	91	223	0	40	15	3 109 189
Vlastní kapitál	2 860 865	0	0	0	0	0	2 860 865
	71 593 926	18 082 747	80 125	0	40	15	89 756 853
Netto rozvahová pozice	10 736 012	- 10 840 273	104 280	3	- 7	- 15	0
Netto podrozvahová pozice	- 49 003 264	10 843 088	- 150 705	0	0	0	- 38 310 881
Netto pozice	- 38 267 252	2 815	- 46 425	3	- 7	- 15	- 38 310 881

(e) Úrokové riziko

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenesení informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

31. prosince 2003

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	144 615	144 615
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané						
centrální bankou k refinancování	1 003 277	1 075 187	1 443 761	234 877	0	3 757 102
Pohledávky za bankami	7 773 063	252 255	0	0	2 161	8 027 479
Pohledávky za klienty	597 358	379 905	1 514 897	28 333 532	857 989	31 683 681
Dluhové cenné papíry	1 921 834	1 920 014	2 395 145	64 789	0	6 301 782
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	271 342	271 342
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	44 294	44 294
Ostatní aktiva	0	0	0	0	414 409	414 409
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	76 620	76 620
Celkem	11 295 533	3 627 360	5 353 804	28 633 198	1 811 969	50 721 863
Závazky vůči bankám	14 875 423	1 544 381	593 065	13 647 656	-1 723 164	28 937 361
Závazky vůči klientům	1 389 745	157 729	229 933	101 028	10 834 945	12 713 380
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 329 362	1 329 362
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 383 175	1 383 175
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Vlastní jmění	0	0	0	0	3 985 278	3 985 278
Celkem	16 265 168	1 702 110	822 998	13 748 684	18 182 904	50 721 863
Netto rozvahová pozice	-4 969 635	1 925 249	4 530 806	14 884 515	-16 370 935	0

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	285 358	0	0	0	0	285 358
CP přijímané ČNB k refinan.	2 143 103	2 383 011	1 990 615	0	0	6 516 729
Pohledávky za ost. bankami	44 439 096	700 000	0	0	0	45 139 096
Pohledávky vůči klientům	811 968	1 569 492	7 374 223	19 605 821	998 779	30 360 283
Dluhové cenné papíry	1 396 639	1 207 183	3 265 169	230 585	0	6 099 576
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 355 811	1 355 811
	49 076 164	5 859 686	12 630 007	19 836 406	2 354 590	89 756 853
Závazky vůči bankám	2 765 038	1 825 411	6 435 405	16 678 095	0	27 703 949
Závazky vůči klientům	43 432 292	191 034	227 300	2 845 396	6 583 318	53 279 340
Rezervy	0	0	0	0	2 803 510	2 803 510
Ostatní závazky	174 488	348 561	677 306	83 735	1 825 099	3 109 189
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 860 865	2 860 865
	46 371 818	2 365 006	7 340 011	19 607 226	14 072 792	89 756 853
Netto úroková pozice	2 704 346	3 494 680	5 289 996	229 180	-11	0

(e) Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že Banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva, dále riziko ztráty v případě momentální platební neschopnosti a riziko ztráty v případě malé likvidity trhu s finančními nástroji, která brání rychlé likvidaci pozic, čímž je omezen přístup k peněžním prostředkům. Základním nástrojem řízení likvidity je evidence a plánování peněžních toků Banky. K podpoře řízení likvidity slouží dva mechanismy - avíza plateb a stanovování cen. Strategie řízení likvidity je stanovena a zabezpečena sestavováním „Scénáře likvidity“ a „Pohotovostního plánu pro mimořádné okolnosti ohrožující likviditu banky“. Likvidní pozice Banky je sledována prostřednictvím limitu likvidní rezervy ve vztahu k hodnotě upravené vážené rizikové angažovanosti.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

31. prosince 2003

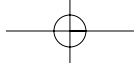
	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	144 615	0	0	0	0	144 615
CP přijímané ČNB k ref.	1 013 567	1 089 899	1 420 537	233 099	0	3 757 102
Pohledávky za ost. bankami	7 777 479	250 000	0	0	0	8 027 479
Pohledávky vůči klientům	2 434 332	1 873 142	8 242 501	19 133 706	0	31 683 681
Dluhové cenné papíry	806 252	1 412 329	3 712 667	370 534	0	6 301 782
Ostatní aktiva	114 716	7 525	0	0	684 963	807 204
	12 290 961	4 632 895	13 375 705	19 737 339	684 963	50 721 863

pokračování tabulky na str. 67

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky vůči bankám	3 284 857	2 483 815	7 410 239	15 510 859	247 591	28 937 361
Závazky vůči klientům	1 937 289	192 226	189 337	2 981 163	7 413 365	12 713 380
Rezervy	0	0	0	0	2 373 307	2 373 307
Ostatní závazky	242 712	377 513	753 838	104 439	1 234 034	2 712 536
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 985 279	3 985 279
	5 464 858	3 053 554	8 353 414	18 596 461	15 253 576	50 721 863
Netto pozice	6 826 103	1 579 341	5 022 291	1 140 878	-14 568 613	0

31. prosince 2002

	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	285 358	0	0	0	0	285 358
CP přijímané ČNB k refinan.	1 950 438	2 383 011	2 183 280	0	0	6 516 729
Pohledávky za ost. bankami	44 439 096	700 000	0	0	0	45 139 096
Pohledávky vůči klientům	1 812 621	1 579 269	7 522 018	19 446 375	0	30 360 283
Dluhové cenné papíry	263 236	430 392	4 684 613	721 335	0	6 099 576
Ostatní aktiva	131 173	5 380	2 641	0	1 216 617	1 355 811
	48 881 922	5 098 052	14 392 552	20 167 710	1 216 617	89 756 853
Závazky vůči bankám	2 765 038	1 825 411	6 435 405	16 678 095	0	27 703 949
Závazky vůči klientům	43 432 292	191 034	227 300	2 845 396	6 583 318	53 279 340
Rezervy	0	0	0	0	2 803 510	2 803 510
Ostatní závazky	174 488	348 561	677 306	83 735	1 825 099	3 109 189
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 860 865	2 860 865
	46 371 818	2 365 006	7 340 011	19 607 226	14 072 792	89 756 853
Netto pozice	2 510 104	2 733 046	7 052 541	560 484	-12 856 175	0



(g) Operační riziko

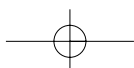
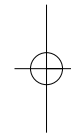
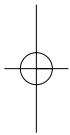
Operační riziko se projevuje jako riziko lidského selhání, riziko nevhodných vnitřních nebo chybných vnitřních procesů, riziko systémů a jako riziko vnějších událostí. Základ pro řízení operačního rizika v Bance byl vytvořen především koncepční změnou organizační struktury Banky.

Riziko lidského selhání je řízeno striktním vymezením pracovních činností jednotlivých zaměstnanců, určením jejich pravomocí, podpisovým řádem, vytvořením přístupových profilů a práv při práci s informačními systémy, stanovením operačních limitů pro určené zaměstnance a vytvořením kontrolních mechanismů

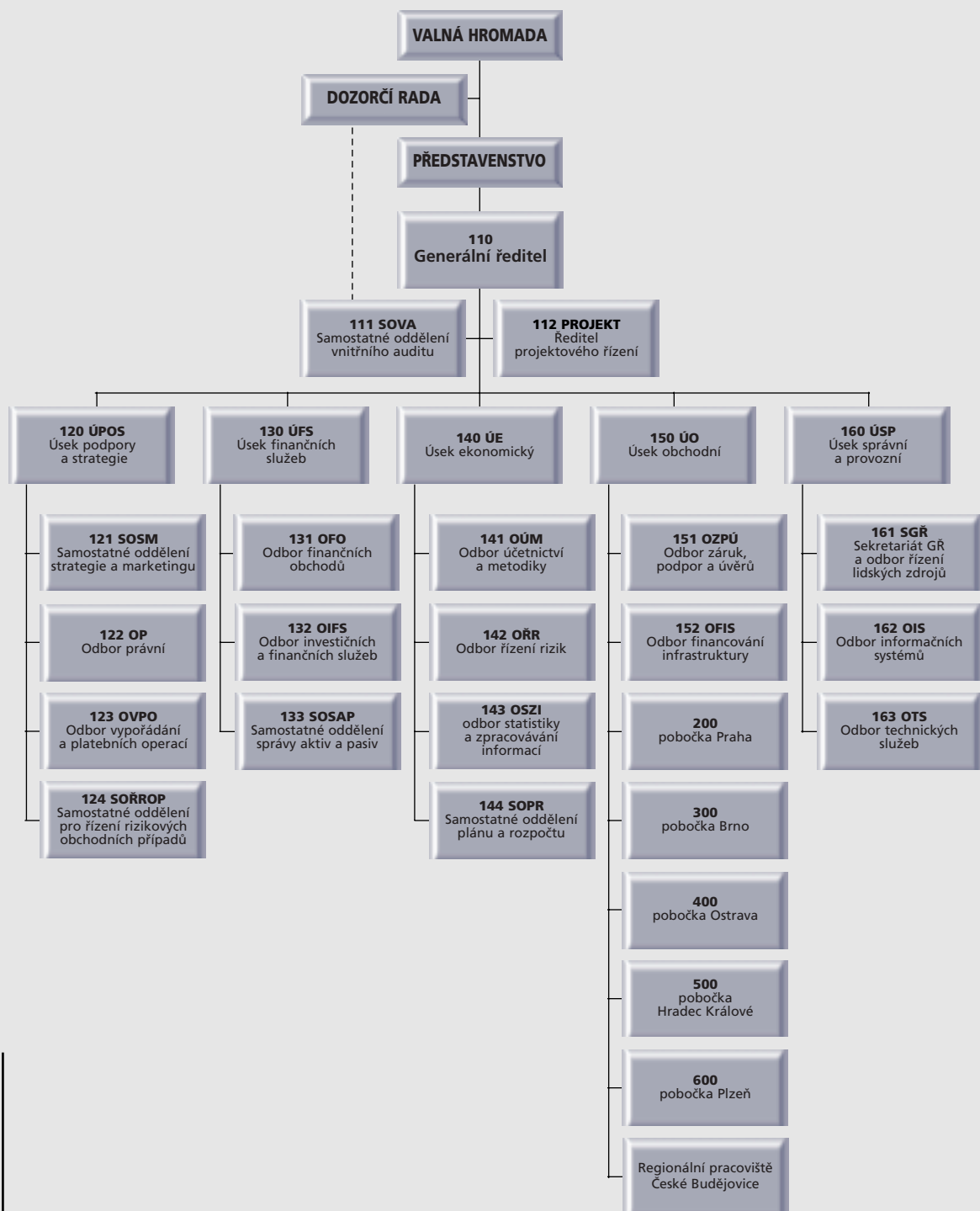
Riziko nevhodných nebo chybných vnitřních procesů je omezeno zavedenými kontrolními mechanismy. Pro snížení rizika systémů byla vytvořena opatření k zabezpečení informačních systémů („IS“), řízení bezpečnosti IS, zabezpečení IS a dat, havarijní situace a obnovení provozu IS po havárii a bezpečnostní politika Banky

25 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2003.



ORGANIZAČNÍ SCHÉMA BANKY (K 1. 1. 2004)



VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Titul, jméno a příjmení	č. úseku - zkratka - funkce	výkon funkce:
Ing. Ladislav Macka	110 - SGŘ - generální ředitel	od 1. 2. 1992
Ing. Ljuba Procházková	111 - SOVA - vedoucí oddělení	od 15. 3. 2001
Ing. Lubomír Rajdl, CSc.	120 - ÚPOS - vrchní ředitel	od 1. 5. 1992
Ing. Jiří Jirásek	130 - ÚFS - vrchní ředitel	od 1. 3. 1995
Ing. Jan Ulip	140 - ÚE - vrchní ředitel	od 1. 4. 1993
Ing. Pavel Weiss	150 - ÚO - náměstek GŘ	od 1. 5. 1994
Ing. Milan David	160 - ÚSP - náměstek GŘ	od 1. 10. 1993
Ing. Pavel Mráček	200 - ředitel pobočky Praha	od 1. 6. 1997
Ing. Mojmír Res	300 - ředitel pobočky Brno	od 1. 1. 1993
Ing. Jiří Keler	400 - ředitel pobočky Ostrava	od 1. 5. 1994
Ing. Zdeněk Mareš	500 - ředitel pobočky Hr. Králové	od 1. 1. 1997
Ing. Miroslav Regner	600 - ředitel pobočky Plzeň	od 1. 6. 1997

ADRESY

ústředí

110 00 Praha 1, Jeruzalémská 964/4

tel.: 255 721 111, fax: 255 721 110

pobočka Praha

110 00 Praha 1, Jeruzalémská 964/4

tel.: 255 721 111, fax: 255 721 584

pobočka Brno

603 00 Brno, Hlinky 120/47

tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110

pobočka Ostrava

701 77 Ostrava, Přívozská 133/4

tel.: 597 583 111, fax: 597 583 110

pobočka Hradec Králové

500 03 Hradec Králové, Eliščíno nábřeží 777/3

tel.: 498 774 111, fax: 498 774 110

pobočka Plzeň

303 76 Plzeň, Bezručova 147/8

tel.: 378 775 111, fax: 378 775 110

regionální pracoviště České Budějovice

370 01 České Budějovice, Husova 9

tel./fax: 387 318 428

informační místo ČMZRB ve Zlíně (od 25.2.2003)

760 30 Zlín, Štefánikova 167

tel.: 576 011 503, fax: 576 011 505

www.cmzrb.cz

e-mail: info@cmzrb.cz

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2003

Ovládaná osoba: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Ovládající osoba k 31.12. 2003:

Česká republika zastoupená: Ministerstvem průmyslu a obchodu (24,25 %)

Ministerstvem pro místní rozvoj (24,25 %)

Ministerstvem financí (23,83 %)

I. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. (dále též „ČMZRB“, nebo „banka“) a Českou republikou zastoupenou jedním nebo i více orgány státní správy se v roce 2003 koncentrovaly do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání a správy finančních prostředků v souvislosti s úvěry přijatými Českou republikou od Evropské investiční banky na programy obnovy a budování infrastruktury v ČR. V roce 2003 nedošlo ke vzniku žádné újmy z obchodů uskutečněných podle dále uvedených smluv.

A. Poskytování bankovních služeb pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání

V roce 2003 byly uzavřeny následující smlouvy:

1. Dohoda o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2001 – 2004 v letech 2003 a 2004 uzavřená mezi Ministerstvem průmyslu a obchodu České republiky a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s., dne 20. 12. 2002 (dále jen „Dohoda MSP“) a dodatek č. 1 ze dne 17. 4. 2003, dodatek č. 2 ze dne 12. 9. 2003, a dodatek č. 3 ze dne 25. 11. 2003.

Dohodou MSP byly sjednány podmínky a postupy:

- pro realizaci programů ZÁRUKA, KREDIT, TRH, KOOPERACE, START, VESNICE, REGENERACE a SPECIAL schválených usnesením vlády ČR č. 1257/2000 z 11. 12. 2000 (dále jen „programy“) ve znění schváleném ministrem průmyslu a obchodu dne 5. 11. 2002 s platností od 1. 1. 2003,

- pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programů.

Dodatky č. 1 až 3 k Dohodě MSP byly v průběhu roku zpřesňovány objemy finančních prostředků ze státního rozpočtu na financování programů a struktura jejich užití podle hlavních forem podpor. Dodatek č. 2 dále řešil dojednání podmínek, za nichž bude ČMZRB poskytovat zdroje pro financování zvýhodněného úvěrového programu KREDIT získané z finančního trhu.

ČMZRB na základě Dohody MSP zabezpečuje zejména příjem žádostí, provádí jejich vyhodnocování a rozhoduje o poskytnutí podpory formou bankovní záruky, zvýhodněného úvěru nebo finančního příspěvku.

Podle této Dohody ČMZRB v roce 2003 poskytla:

- 646 bankovních záruk (včetně vádi) ve výši 2 608,2 mil. Kč,
- 970 zvýhodněných úvěrů ve výši 1 003,3 mil. Kč,
- 1 680 finančních příspěvků ve výši 679,8 mil. Kč.

Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto podpor jsou hrazeny v ceně záruk, úrocích z úvěrů či poplatcích u finančních příspěvků. Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení banky vznik újmy z těchto obchodů.

2. Dodatek č. 2 ze dne 29.4. 2003 k Dohodě o realizaci Programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE ze dne 18.9. 2002.

Dohoda byla uzavřena mezi ČMZRB a Ministerstvem průmyslu a obchodu. Předmětem Dohody je sjednání podmínek a postupů při realizaci výše uvedeného programu schváleného usnesením vlády č. 797/2002 ze dne 21. srpna 2002 a podmínek a postupů pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programu.

Dodatek č. 2 rozšířil možnosti podpory v rámci programu o zvýhodněný úvěr.

ČMZRB na základě této Dohody zabezpečovala zejména příjem žádostí o poskytnutí intenzivních záruk, zvýhodněných úvěrů a finančních příspěvků, jejich vyhodnocování a rozhodování o smluvním poskytnutí podpory.

V roce 2003 ČMZRB na základě této Dohody poskytla:

- 27 intenzivních záruk ve výši 223,8 mil. Kč,
- 26 zvýhodněných úvěrů v celkovém objemu 111,1 mil. Kč,
- 54 příspěvků na úhradu úroků v celkové výši 26,8 mil. Kč.

Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb jsou hrazeny v ceně záruk, z účtu krytí rizik vytvořeného z prostředků Ministerstva průmyslu a obchodu, z úroků u zvýhodněných úvěrů a z poplatků u finančních příspěvků. Vzhledem k výsledkům obdobných aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení banky vznik újmy z těchto obchodů.

3. Dodatek č. 1 ze dne 20.12. 2002 a dodatek č. 2 ze dne 12.9. 2003 ke Smlouvě č. 02/3220/051 o využití prostředků z Obrátkového fondu Phare spravovaných Agenturou pro rozvoj podnikání k financování Programu zvýhodněných úvěrů pro začínající podnikatele – START ze dne 27.9. 2002.

Smlouva byla uzavřena mezi Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR, Agenturou pro rozvoj podnikání a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. Dodatky č. 1 a 2 k této smlouvě upřesnily objemy využitelných prostředků a stanovily podmínky kontroly jejich použití pro úhradu nákladů externího auditu.

Podle této smlouvy v roce 2003 ČMZRB poskytla 329 úvěrů v celkové výši 137,3 mil. Kč pro začínající podnikatele v programu START.

Úvěry jsou poskytovány plně na riziko prostředků Obrátkového fondu PHARE. Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb jsou hrazeny Agenturou pro rozvoj podnikání.

4. Dohoda o poskytnutí bankovních služeb č.j. 11056/2003-52 ze dne 4.7. 2003

Dohoda byla uzavřena mezi Ministerstvem pro místní rozvoj, Ministerstvem financí a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. Předmětem Dohody bylo sjednání podmínek a postupů pro realizaci Regionálního programu podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Moravskoslezsko v roce 2003 a podmínek a postupů pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programu.

Na základě Dohody ČMZRB zabezpečila otevírání operativních běžných účtů pro příjemce dotací a prováděla proplácení faktur předložených příjemci dotace.

Na základě Rozhodnutí o poskytnutí dotace, vydaných Ministerstvem pro místní rozvoj, vyplatila ČMZRB v roce 2003 dotace ve výši 109,9 mil. Kč na podporu podnikatelských záměrů 16 podnikatelských subjektů.

Provozní náklady vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb byly hrazeny ze smluvního poplatku. Z uvedené bankovní služby nevznikla ČMZRB újma.

B. Správa finančních prostředků

V roce 2003 byly uzavřeny tyto smluvní dokumenty:

1. Dodatek č. 1 ke Smlouvě o správě finančních prostředků na Projekt Masarykovy univerzity v Brně uzavřený dne 5. srpna 2003 mezi Českou republikou – Ministerstvem financí a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s.

2. Dodatek č. 1 k Dohodě o spolupráci při financování Projektu Masarykovy univerzity v Brně uzavřený dne 14. srpna 2003 mezi Českou republikou – Ministerstvem školství, mládeže a tělovýchovy, Masarykovou univerzitou v Brně a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s.

Předmětem obou dodatků č. 1 je pouze upřesnění podoby tzv. Průvodky k podkladu k úhradě, konkrétně v tom smyslu, že na průvodce je jednoznačně definován zdroj úhrady.

V souvislosti s uzavřením dodatku nevznikly bance žádné náklady.

II. Vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s., a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v roce 2003 koncentrovaly zejména do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav panelových domů a dalších podpor bydlení, depozitních a úvěrových operací a operací s cennými papíry. Tyto smluvní vztahy se týkaly Státního fondu rozvoje bydlení, Ředitelství silnic a dálnic ČR, Exportní a garanční pojišťovny, Státního zemědělského intervenčního fondu, Ministerstva financí, České konsolidační agentury, Státního fondu životního prostředí a České exportní banky. V roce 2003 nedošlo ke vzniku žádné újmy z obchodů uskutečněných podle dále uvedených smluv.

1. Smlouvy uzavřené se subjekty ovládanými státem v roce 2003 v oblasti obchodů na finančních trzích

Dále uvedené smluvní vztahy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

1.1. České dráhy

Banka uzavřela s Českými drahami v roce 2003 Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 01/2003/U ze dne 2.1. 2003.

Běžný účet je určen pro příjem prostředků z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury.

1.2. Správa železniční dopravní cesty (SŽDC)

Banka uzavřela se SŽDC v roce 2003 tyto smlouvy:

1.2.1. Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 02/2003/U ze dne 2. 1. 2003. Běžný účet je určen pro příjem prostředků z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury.

1.2.2. Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 22/2003/U ze dne 12. 6. 2003. Tento účet je určen pro provádění běžného platebního styku.

1.2.3. Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 28/2003/UD ze dne 5. 8. 2003. Tento devizový účet je určen pro provádění zahraničního platebního styku.

1.3. Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy

Banka uzavřela s Ministerstvem školství, mládeže a tělovýchovy v roce 2003 Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 7/2003/U ze dne 4. 3. 2003.

Na tomto účtu jsou vedeny prostředky státního rozpočtu určené pro bezhotovostní operace v rámci programu 233 330 Rozvoj materiálně technické základny Masarykovy univerzity v Brně.

1.4. Ministerstvo dopravy

Banka uzavřela s Ministerstvem dopravy v roce 2003 Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 15/2003/U ze dne 14. 3. 2003.

Na tomto účtu jsou vedeny prostředky státního rozpočtu určené pro bezhotovostní operace v rámci programu 227 810 Státní podpora obnovy území po povodních 2002 poskytované Ministerstvem dopravy na obnovu pražského metra.

1.5. Ministerstvo pro místní rozvoj

Banka uzavřela s Ministerstvem pro místní rozvoj v roce 2003 Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 17/2003/U ze dne 3. 6. 2003.

Na tomto účtu jsou vedeny prostředky státního rozpočtu určené pro bezhotovostní operace v rámci programu 217 815 Podpora obnovy místních komunikací.

1.6. Ministerstvo průmyslu a obchodu

Banka uzavřela s Ministerstvem průmyslu a obchodu v roce 2003 Smlouvu o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2003/U ze dne 6. 8. 2003.

Na tomto účtu jsou vedeny prostředky státního rozpočtu určené pro bezhotovostní operace v rámci programu 222 812 Podpora obnovy majetku subjektů provozujících energetické liniové stavby.

1.7. Depozitní a úvěrové operace a operace s cennými papíry prováděné dalšími subjekty ovládanými státem s ČMZRB

1.7.1. V průběhu roku 2003 ukládali depozita se splatností do 1 roku tyto klienti:

- Exportní a garanční pojišťovna,
- Česká konsolidační agentura,
- Česká exportní banka,
- České dráhy,
- Správa železniční dopravní cesty,
- Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy,
- Ministerstvo dopravy,
- Ministerstvo pro místní rozvoj,
- Ministerstvo průmyslu a obchodu,
- Ministerstvo zemědělství,
- Ministerstvo financí,
- Státní fond dopravní infrastruktury,
- Státní fond rozvoje bydlení.

1.7.2. V průběhu roku 2003 prováděli operace s cennými papíry tyto klienti:

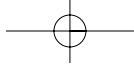
- Česká exportní banka.

2. Dohoda o poskytování bankovních služeb souvisejících s fungováním Prototypového uhlíkového fondu v České republice ze dne 24.11. 2003

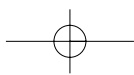
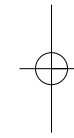
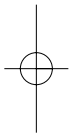
Dohoda byla uzavřena mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s., a Českou energetickou agenturou.

Na základě dohody bude banka zabezpečovat vedení účtu České energetické agentury a vyhodnocení bonity zájemců o prodej úspor emisí Prototypového uhlíkového fondu.

Provozní náklady vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto služeb budou hrazeny ze smluvní odměny. Z uvedené bankovní činnosti se nepředpokládá vznik újmy bance.



DOPLŇJÍCÍ ÚDAJE ZA ROK 2001



ROZVAHA K 31. PROSINCI 2001, 2000

Aktiva:	2001 čistá částka tis. Kč	2000 čistá částka tis. Kč
1 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	428 947	89 291
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	9 575 708	3 652 070
v tom: a) státní cenné papíry	2 763 565	579 070
b) Ostatní	6 812 143	3 073 000
3 Pohledávky za bankami	18 045 182	7 216 693
v tom: a) splatné na požádání	399	541
b) ostatní pohledávky	18 044 783	7 216 152
4 Pohledávky za klienty	28 528 774	26 935 307
v tom: a) splatné na požádání	72 562	98 443
b) ostatní pohledávky	28 456 212	26 836 864
5 Dluhové cenné papíry	15 091 736	6 878 904
v tom: a) vládních institucí	3 088 236	984 921
b) ostatních subjektů	12 003 500	5 893 983
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0
7 Účasti s podstatným vlivem	0	0
z toho: v bankách	0	0
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
z toho: v bankách	0	0
9 Nehmotný majetek	58 269	91 795
z toho: a) zřizovací výdaje	0	0
b) Goodwill	0	0
10 Hmotný majetek	116 817	103 917
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	89 831	86 258
11 Ostatní aktiva	59 562	37 937
12 Pohledávky za akcionáři a společníky	0	0
13 Náklady a příjmy příštích období	13 060	17 979
Aktiva celkem	71 918 055	45 023 893

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2001, 2000 (POKRAČOVÁNÍ)

Pasiva:	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
1 Závazky vůči bankám	32 778 080	25 155 616
v tom: a) splatné na požádání	0	0
b) ostatní závazky	32 778 080	25 155 616
2 Závazky vůči klientům	9 124 430	3 521 989
v tom: a) splatné na požádání	310 632	331 991
b) Ostatní ostatní závazky	8 813 798	3 189 998
3 Závazky z dluhových cenných papírů	74 775	0
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	74 775	0
4 Ostatní pasiva	23 022 923	10 335 795
5 Výnosy a výdaje příštích období	1 055 202	931 928
6 Rezervy	2 726 604	2 505 277
v tom: a) na důchody a podobné závazky	0	0
b) na daně	0	0
c) ostatní	2 726 604	2 505 277
7 Podřízené závazky	0	0
8 Základní kapitál	1 780 000	1 400 000
z toho: splacený základní kapitál	1 780 000	1 400 000
9 Vlastní akcie	0	0
10 Emisní ážio	0	0
11 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	736 247	715 574
v tom: a) povinné rezervní fondy	731 232	711 151
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
c) ostatní rezervní fondy	0	0
d) ostatní fondy ze zisku	5 015	4 423
12 Rezervní fond na nové ocenění	0	0
13 Kapitálové fondy	0	0
14 Oceňovací rozdíly	0	0
v tom: a) z majetku a závazků	0	0
b) ze zajišťovacích derivátů	0	0
c) z přepočtu účastí	0	0
15 Nerozdělený zisk z předchozích období	51 820	56 102
16 Zisk za účetní období	567 974	401 612
Pasiva celkem	71 918 055	45 023 893

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2001, 2000

Podrozvahová aktiva		2001	2000
		tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	15 972 501	19 862 470
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	5 217 075	1 311 674
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	610 984	333 241
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
Podrozvahová aktiva celkem		21 800 560	21 507 385

Podrozvahová pasiva		2001	2000
		tis. Kč	tis. Kč
1	Přijaté přísliby a záruky	9 987 723	14 212 655
2	Přijaté zástavy	3 336 738	2 509 870
3	Závazky ze spotových operací	0	0
4	Závazky z pevných termínových operací	5 469 290	503 216
5	Závazky z opcí	0	0
6	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
7	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0
Podrozvahová pasiva celkem		18 793 751	17 225 741

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2001 A 2000

	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 631 064	1 166 088
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	584 923	635 473
2 Náklady na úroky a podobné náklady	- 1 865 431	- 345 351
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	- 4 030	- 12 079
3 Výnosy z akcií a podílů	0	0
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	595 237	491 787
5 Náklady na poplatky a provizi	- 29 009	- 14 860
6 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	9 940	- 351 850
7 Ostatní provozní výnosy	1 557	7 207
8 Ostatní provozní náklady	- 969	- 18 810
9 Správní náklady	- 255 515	- 236 215
v tom: a) náklady na zaměstnance	- 139 543	- 125 200
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	- 37 125	- 32 167
b) ostatní správní náklady	- 115 972	- 111 015
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
11 Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	- 59 780	- 32 902
12 Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	605 700	1 047 585
13 Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	- 880 971	- 1 279 431
14 Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15 Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16 Použití ostatních rezerv	20 943	24 575
17 Tvorba ostatních rezerv	- 43 071	- 20 572
18 Použití ostatních opravných položek	1 005	0
19 Tvorba ostatních opravných položek	0	- 1 005
20 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	730 700	436 246
21 Mimořádné výnosy	30 743	25 459
22 Mimořádné náklady	- 244	- 477
23 Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	30 499	24 982
24 Daň z příjmů	- 193 225	- 59 616
25 Podíl na ziscích dceřiných a přidružených společností	0	0
26 Zisk za účetní období po zdanění	567 974	401 612

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2002

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 1. lednu 2000	1 100 000	700 361	0	376 137	2 176 498
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	19 422	0	- 19 422	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 4 209	0	0	- 4 209
Převod do základního kapitálu	300 000	0	0	- 300 000	0
Tantiémy	0	0	0	- 613	- 613
Zisk roku 2000	0	0	0	401 612	401 612
K 31. prosinci 2000	1 400 000	715 574	0	457 714	2 573 288
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	25 281	0	- 25 281	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 4 608	0	0	- 4 608
Převod do základního kapitálu	380 000	0	0	- 380 000	0
Tantiémy	0	0	0	- 613	- 613
Zisk roku 2001	0	0	0	567 974	567 974
K 31. prosinci 2001	1 780 000	736 247	0	619 794	3 136 041

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Pokladní hotovost	8 596	8 202
Povinné minimální rezervy	420 351	81 089
Celkem	428 947	89 291

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Běžné účty u bank	399	541
Termínové vklady u bank a centrálních bank	2 262 175	1 761 448
Pohledávky z repo operací	15 719 113	5 417 896
Naběhlé úroky	63 495	36 808
Celkem	18 045 182	7 216 693

POHLEDÁVKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM A VÝZNAMNÝM AKCIONÁŘŮM

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Komerční banka, a.s. - běžný účet	252	305
Komerční banka, a.s. - termínový vklad	150 000	200 000
Česká spořitelna, a.s. - termínovaný vklad	0	0
Česká spořitelna, a.s. - reverzní repo	7 120 870	0
Celkem	7 271 122	200 305

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Standardní úvěry soukromým práv. a fyz. os.	4 210 373	4 031 317
Klasifikované úvěry soukromým práv. a fyz. os.	2 437 405	2 273 109
Úvěry státním institucím	22 875 251	21 886 305
Standardní úvěry obcím	117 091	62 223
Klasifikované úvěry obcím	19 997	4 970
Ostatní pohledávky za klienty	590	0
Naběhlé úroky	334 786	243 025
	29 995 493	28 500 949
Opravná položka na klasifikované úvěry (bod 10)	- 1 466 719	- 1 565 642
Celkem	28 528 774	26 935 307

(a) KVALITA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Standardní	27 203 305	25 979 845
Sledované	940 032	734 998
Nestandardní	256 276	128 109
Pochybné	96 597	71 207
Ztrátové	1 164 497	1 343 765
Naběhlé úroky	334 786	243 025
Celkem	29 995 493	28 500 949

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Peněžní prostředky	4 614	4 614
Cenné papíry	147 516	106 669
Nemovitosti	2 955 778	2 298 412
Ostatní hmotný majetek	154 565	20 337
Ostatní aktiva	74 265	79 839
Celkem	3 336 738	2 509 871

(b) ÚVĚRY STÁTNÍM INSTITUCÍM

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasiva tis. Kč
CZK	9 038 057	4 456 362	2 261 428	2 261 428
DEM	6 926 778	9 529 384	10 893 051	10 893 051
EUR	6 602 727	8 345 376	8 018 302	8 018 302
USD	107 689	107 689	124 783	124 783
Celkem	22 675 251	22 438 811	21 297 564	21 297 564

6 CENNÉ PAPIŘY

Cenné papíry	Obligace a jiné cenné pap.s pevným výnosem k 31. prosinci		Obligace s proměnlivým výnosem k 31. prosinci	
	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
k obchodování	22 880 199	8 674 921	1 535 079	1 638 129
držené do splatnosti	161 049	217 925	0	0
k prodeji	91 117	0	0	0
Celkem	23 132 365	8 892 845	1 535 079	1 638 129

(a) CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ**OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM
K 31. PROSINCI 2001**

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Trh krátkodobých dluhopisů	9 575 708	9 575 708
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	9 773 641	10 028 850
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	2 436 835	2 476 286
Neobchodované na burzách cenných papírů	293 877	293 877
Obchodované na zahraničních burzách	487 687	415 893
Naběhlý úrok z dluhopisů	523 682	523 682
	23 091 430	23 314 296
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	- 211 231	
	22 880 199	

K 31. PROSINCI 2000

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Trh krátkodobých dluhopisů	3 652 070	3 652 070
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	2 211 541	2 091 223
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	2 375 439	2 195 494
Obchodované na zahraničních burzách	370 322	365 429
Naběhlý úrok z dluhopisů	222 049	222 048
	8 831 421	8 526 264
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	- 156 500	
	8 674 921	

OBLIGACE S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM**K 31. PROSINCI 2001**

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	605 695	596 385
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	140 000	139 714
Neobchodované na burzách cenných papírů	181 295	174 351
Obchodované na zahraničních burzách	597 180	500 450
Naběhlý úrok z dluhopisů	10 909	10 909
	1 535 079	1 421 809
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	0	
	1 535 079	

K 31. PROSINCI 2000

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	377 291	377 884
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 227 098	1 224 550
Naběhlý úrok z dluhopisů	33 740	33 740
	1 638 129	1 636 174
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	0	
	1 638 129	

(b) CENNÉ PAPÍRY K PRODEJI**OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM****K 31. PROSINCI 2001**

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na zahraničních burzách	86 952	89 301
Naběhlý úrok z dluhopisů	4 165	4 165
	91 117	93 466

(c) CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI
OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM

K 31. PROSINCI 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na zahraničních burzách	150 492	159 587
Naběhlý úrok z dluhopisů	10 557	10 557
	161 049	170 144
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	0	
	161 049	

K 31. PROSINCI 2000

	Cena pořízení tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	51 022	52 465
Obchodované na zahraničních burzách	153 764	156 585
Naběhlý úrok z dluhopisů	13 139	13 139
	217 925	222 189
Opravná položka na nerealizované ztráty (bod 10)	0	
	217 925	

7 MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
K 31. prosinci 2001 a 2000				
Pořizovací cena	539	539	1 000	49
Opravná položka na snížení hodnoty (bod 10)	- 539			
Čistá účetní hodnota	0			

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI MUFIS A.S.

	Finanční údaje přidružených společností			
	Vlastní kapitál tis. Kč	Aktiva celkem tis. Kč	Výnosy tis. Kč	Zisk/(ztráta) před zdaněním tis. Kč
K 31. prosinci 2001 a za rok 2001	39 304	1 684 128	299 593	40 820
K 31. prosinci 2000 a za rok 2000	929	1 712 398	1 455 764	- 487

8 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**NEHMOTNÝ MAJETEK**

	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pořizovací cena		
Software	80 002	83 080
Goodwill	0	0
Ostatní	79 558	79 558
Nedokončené investice a zálohy	0	0
Celkem	159 560	162 638
Oprávk		
Software	67 707	75 161
Goodwill	0	0
Ostatní	58	29 208
	67 765	104 369
Zůstatková hodnota	91 795	58 269

PROVOZNÍ HMOTNÝ MAJETEK

	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
Pořizovací cena		
Pozemky	4 999	6 069
Budovy	104 073	112 371
Zařízení a vybavení	127 941	136 436
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	40	3 463
	237 053	258 339

Oprávky		
Budovy	22 854	28 609
Zařízení a vybavení	110 282	112 913
	133 136	141 522
Zůstatková hodnota	103 917	116 817

9 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	743	0
Záloha na daň z příjmů	28 508	22 811
Finanční deriváty (bod 22 (d))	24 476	0
Odložená daňová pohledávka (bod 21)	0	0
Ostatní pokladní hodnoty	17	14 747
Ostatní pohledávky	5 818	404
	59 562	37 962
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 10)	0	- 25
	59 562	37 937

10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 5)	43 989	34 102
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 15)	2 169 544	1 980 232
Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika	470 000	470 000
Ostatní rezervy	43 071	20 943
	2 726 604	2 505 277
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 5)	1 466 719	1 565 642
K cenným papírům k obchodování (bod 6)	211 231	156 500
K finančním investicím do přidružené společnosti (bod 7)	539	1 519
K ostatním aktivům (bod 9)	0	25
	1 678 489	1 723 686

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecné rezervy na úvěry tis. Kč	Specifické rezervy na poskytnuté záruky tis. Kč	Všeobecné rezervy na finanční investice a rizika tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2000	25 041	1 774 558	390 000	24 946	2 214 545
Tvorba	9 061	650 504	130 000	20 572	810 137
Použití	0	- 444 830	- 50 000	- 24 575	- 519 405
K 31. prosinci 2000	34 102	1 980 232	470 000	20 943	2 505 277
Tvorba	9 933	429 477	0	43 071	482 481
Použití	- 46	- 240 165	0	- 20 943	- 261 154
K 31. prosinci 2001	43 989	2 169 544	470 000	43 071	2 726 604

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry klientům tis. Kč	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Majetkové účasti tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2000	1 696 899	51 419	539	0	1 748 857
Tvorba	471 498	181 627	0	1 005	654 130
Použití	- 602 755	- 76 546	0	0	- 679 301
K 31. prosinci 2000	1 565 642	156 500	539	1 005	1 723 686
Tvorba	266 531	188 887	0	0	455 418
Použití	- 365 454	- 134 156	0	- 1 005	- 500 615
K 31. prosinci 2001	1 466 719	211 231	539	0	1 678 489

ODPISY A VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH ČÁSTEK

	2001		2000	
	Výnosy z dříve		Výnosy z dříve	
	Odepsané částky tis. Kč	odepsaných částek tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	odepsaných částek tis. Kč
Soukromí klienti	610 984	35	333 241	0

11 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	24 138 812	23 057 828
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	330 545	1 841 387
Naběhlý úrok	308 723	256 401
	32 778 080	25 155 616

ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Česká spořitelna, a.s. - úvěr	779 490	1 179 490
Česká spořitelna, a.s. - repo	6 176 979	0
Česká konsolidační agentura - repo	2 100 000	*
ČSOB, a.s. - úvěr	*	1 081 938
	9 056 469	2 261 428

*) v daném roce nespadá do kategorie spřízněných stran

12 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státním institucím	4 370 375	408 000
Závazky vůči obcím	1 015	346
Závazky vůči ostatním klientům	4 742 906	3 106 204
Naběhlý úrok	10 134	7 439
	9 124 430	3 521 989

ZÁVAZKY VŮČI SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
MUFIS a.s. - běžný účet	19 573	18 987
MUFIS a.s. - termínový vklad	602 650	273 000
	622 223	291 987

13 OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státnímu rozpočtu	2 995 527	3 096 966
Krytí podpůrných programů	2 939 919	2 564 196
Fond krytí rizik	625 691	691 100
Rozvojový program Konsolidační banky, s.p.ú.	0	596 952
Závazky z cen. papírů, v rámci rever. repo operací	15 844 652	3 149 180
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 22 (d))	61 880	70 379
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 22 (d))	733 284	0
Rozdíly z přepočtů zajišťovacích derivátů (zajišťovací fond)	- 466 338	0
Splatná daň z příjmů	193 225	59 616
Ostatní	95 083	107 406
	23 022 923	10 335 795

14 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU**Základní kapitál upsaný a plně splacený**

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
8900 akcií v nominální hodnotě 222 000 Kč (2001: 200 000 Kč, 2000: 157 300 Kč)	1 780 000	1 400 000

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu k 31. prosinci (v %):

Jméno a sídlo	2001	2000
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR	20,00	20,00
Ministerstvo pro místní rozvoj ČR	20,00	20,00
Ministerstvo financí ČR	19,66	19,70
Komerční banka, a.s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a.s.	13,00	13,00
ČSOB, a.s.	1,68	14,30
Česká konsolidační agentura	12,66	0,00
	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2001 a 2000 byl rozdělen a zisk za rok 2002 je navržen k rozdělení takto:

	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Příděl do zákonného rezervního fondu	28 399	20 081
Příděl do sociálního fondu	5 900	5 200
Odměny členům představenstva a dozorčí rady	586	613
Převod do základního kapitálu	195 800	375 718
Převod do nerozděleného zisku	0	0
Dividendy	337 289	0
Čistý zisk	567 974	401 612

15 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Potenciální závazky lze členit takto:

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Poskytnuté záruky za klienty celkem	6 381 349	5 573 584
Rezerva na poskytnuté záruky (bod 10)	- 2 169 544	- 1 980 232
Čistá hodnota poskytnutých záruk	4 211 805	3 593 352
Poskytnuté přísliby za klienty	9 591 152	14 288 886

16 ÚROKOVÉ VÝNOSY

	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	615 802	408 894
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	154 417	121 721
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 270 964	0
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	4 958	0
Úroky a diskont z dluhopisů	584 923	635 473
	2 631 064	1 166 088

17 ÚROKOVÉ NÁKLADY

	2001	2000
	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	204 620	133 057
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	199 504	164 597
Úroky z vkladů státu	1 410 836	35 618
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	46 441	0
Úroky z vydaných směn	4 030	12 079
	1 865 431	345 351

18 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2001	2000
	tis. Kč	tis. Kč
Poplatky a provize z úvěrových činností	40 503	38 505
Poplatky a provize z platebního styku	91 529	36 511
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	353	230
Poplatky a provize z devizových operací	1 081	0
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	23	32
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	461 748	416 509
	595 237	491 787

19 ČISTÝ ZISK / (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2001	2000
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	66 630	- 99 321
Zisk / (ztráta) z přecenění (tvorba a rozpuštění OP)	- 61 675	- 185 081
Zisk z devizových operací	237 682	0
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	- 238 550	0
Zisk / (ztráta) z ostatních derivátů	5 853	- 67 448
	9 940	- 351 850

20 SPRÁVNÍ NÁKLADY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2001	2000
	tis. Kč	tis. Kč
Odměny dozorčí rady	626	807
Odměny představenstva	4 675	3 793
Mzdy a platy vedení	23 988	20 702
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	73 129	67 731
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	37 125	32 167
Audit, právní a daňové poradenství	5 513	4 920
Nájemné	29 546	32 077
Ostatní správní náklady	80 913	74 018
	255 515	236 215

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2001	2000
Počet členů dozorčí rady	10	10
Počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	26	23
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	222	212

21 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2001	2000
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	761 199	461 228
Rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	- 849 035	- 1 401 760
Daňově neuznatelné náklady	756 138	1 235 514
	668 302	294 982
Položky snižující základ daně	- 44 994	- 102 673
Daňový základ	623 308	192 309
Splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 31 %	193 225	59 616
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	0
Daň z příjmů- splatná	193 225	59 616
Daň z příjmů - odložená	0	0
Daň z příjmů	193 225	59 616

ODLOŽENÁ DAŇ

	31. prosince 2001	31. prosince 2000
	tis. Kč	tis. Kč
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	467 493	294 383
Opravné pol. k cenným papírům k obch. a prodeji	211 182	194 215
Opravné položky k ostatním finančním investicím	403	4 931
Ostatní rezervy	13 352	6 492
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	- 267	- 521
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	144 565	0
Kumulovaná daňová ztráta	0	21 013
	836 728	520 513

22 FINANČNÍ RIZIKA

ČLENĚNÍ PODLE ZEMĚPISNÝCH SEGMENTŮ

31. PROSINCE 2001

Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Opr. pol. a oprávky	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	428 947	0	0	0	0	428 947
Pohledávky za bankami	17 145 199	900 000	0	0	0	18 045 199
Pohledávky za klienty	29 995 493	0	0	0	- 1 466 719	28 528 774
Cenné papíry k obchodování	23 115 059	1 511 449	0	0	- 211 231	24 415 277
Cenné papíry k prodeji	0	91 117	0	0		91 117
Cenné papíry držené do splatnosti	0	161 049				161 049
Ostatní aktiva	494 113	0	3	6	- 246 430	247 692
	71 178 811	2 663 615	3	6	- 1 924 380	71 918 055

31. PROSINCE 2000

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní Evropa tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opr. pol. a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	89 291	0	0	0	0	89 291
Pohledávky za bankami	5 948 093	1 283 347	0	0	0	7 231 440
Pohledávky za klienty	28 500 949	0	0	0	- 1 565 642	26 935 307
Cenné papíry k obchodování	10 061 365	408 184			- 156 500	10 313 049
Cenné papíry držené do splatnosti	53 602	164 323	0	0	0	217 925
Ostatní aktiva	416 769	22 551	1	4	- 201 366	236 881
	45 070 069	1 878 405	1	4	- 1 924 586	45 023 893

FINANČNÍ DERIVÁTY

	31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Finanční deriváty zajišťující peněžní toky						
Úrokové finanční deriváty						
Swapy	450 000	0	- 61 880	450 000	0	- 70 379
Termínové prodeje cen. papírů	0	0	0	0	0	0
	450 000	0	- 61 880	450 000	0	- 70 379
Měnové finanční deriváty						
Swapy	196 000	24 476	0	0	0	0
Forwardy	0	0	0	0	0	0
Swapy - transformace jistiny	4 345 273	0	- 236 440	0	0	0
	4 541 273	24 476	- 236 440	0	0	0

	31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Finanční deriváty zajišťující peněžní toky						
Swapy - transformace úroků	3 347 893	0	- 496 844	0	0	0

MĚNOVÉ RIZIKO

31. PROSINCE 2001

	Kč tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	SKK tis. Kč	GBP tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva							
Vklady u centrálních bank	428 938	0	6	3	0	0	428 947
Pohledávky za bankami	17 982 953	52 671	9 558	0	0	0	18 045 182
Pohledávky za klienty	14 891 580	13 529 505	107 689	0	0	0	28 528 774
Cenné papíry k obchodování	24 233 658	0	181 620	0	0	0	24 415 278
Cenné papíry k prodeji	91 117	0	0	0	0	0	91 117
Cenné papíry do splatnosti	161 049	0	0	0	0	0	161 049
Ostatní aktiva	247 237	20	451	0	0	0	247 708
	58 036 532	13 582 196	299 324	3	0	0	71 918 055
Pasiva							
Závazky vůči bankám	15 599 967	17 874 760	107 689	0	0	0	33 582 416
Závazky vůči klientům	8 260 602	49 953	9 539	0	0	0	8 320 094
Rezervy	2 726 604	0	0	0	0	0	2 726 604
Ostatní závazky	23 898 107	225 807	449	0	0	0	24 124 363
Vlastní kapitál	3 164 578	0	0	0	0	0	3 164 578
	53 649 858	18 150 520	117 677	0	0	0	71 918 055
Netto rozvahová pozice	4 386 674	- 4 568 324	181 647	3	0	0	0
Netto podrozvahová pozice	- 4 389 780	4 571 075	- 181 295	0	0	0	0

31. PROSINCE 2000

	Kč tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	SKK tis. Kč	GBP tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva							
Vklady u centrálních bank	89 231	35	4	1	20	0	89 291
Pohledávky za bankami	7 073 048	143 633	12	0	0	0	7 216 693
Pohledávky za klienty	7 899 171	18 911 354	124 782	0	0	0	26 935 307
Cenné papíry k obchodování	10 313 049	0	0	0	0	0	10 313 049
Cen. pap. držené do splatnosti	217 925	0	0	0	0	0	217 925
Ostatní aktiva	28 253	222 857	518	0	0	0	251 628
	25 620 677	19 277 879	125 316	1	20	0	45 023 893
Pasiva							
Závazky vůči bankám	6 114 217	18 916 616	124 783	0	0	0	25 155 616
Závazky vůči klientům	3 456 758	65 231	0	0	0	0	3 521 989
Rezervy	2 505 277	0	0	0	0	0	2 505 277
Ostatní závazky	11 044 439	222 766	518	0	0	0	11 267 723
Vlastní kapitál	2 573 288	0	0	0	0	0	2 573 288
	25 693 979	19 204 613	125 301	0	0	0	45 023 893
Netto rozvahová pozice	- 73 302	73 266	15	1	20	0	0
Netto podrozvahová pozice	0	0	0	0	0	0	0

ÚROKOVÉ RIZIKO**31. PROSINCE 2001**

	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	8 596	0	0	0	420 351	428 947
Pohledávky za ost. bankami	16 579 831	1 465 351	0	0	0	18 045 182
Pohledávky vůči klientům	1 917 585	1 154 747	6 466 700	18 653 173	336 569	28 528 774
Dluhové cenné papíry	16 566 383	2 713 819	4 526 276	860 966	0	24 667 444
Ostatní aktiva	0	0	0	0	247 708	247 708
	35 072 395	5 333 917	10 992 976	19 514 139	1 004 628	71 918 055
Pasiva						
Závazky vůči bankám	8 605 285	2 758 707	5 548 881	15 865 207	0	32 778 080
Závazky vůči klientům	7 332 681	90 023	171 613	2 120	1 527 993	9 124 430
Závazky z dluhov. cen. pap.	0	74 775	0	0	0	74 775
Rezervy	0	0	0	0	2 726 604	2 726 604
Ostatní závazky	14 550 514	1 294 138	0	0	8 204 936	24 049 588
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 164 578	3 164 578
	30 488 480	4 217 643	5 720 494	15 867 327	15 624 111	71 918 055

31. PROSINCE 2000

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	8 202	0	0	0	81 089	89 291
Pohledávky za ost. bankami	4 588 121	2 522 631	105 941	0	0	7 216 693
Pohledávky vůči klientům	2 166 234	813 512	5 893 489	18 062 072	0	26 935 307
Dluhové cenné papíry	4 814 439	768 229	4 460 245	488 061	0	10 530 974
Ostatní aktiva	0	0	0	0	251 628	251 628
	11 576 996	4 104 372	10 459 675	18 550 133	332 717	45 023 893
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 020 599	1 684 642	5 238 598	15 211 777	0	25 155 616
Závazky vůči klientům	2 897 199	257 437	32 040	3 900	331 413	3 521 989
Rezervy	0	0	0	0	2 505 277	2 505 277
Ostatní závazky	3 149 180	0	0	0	8 118 543	11 267 723
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 573 288	2 573 288
	9 066 978	1 942 079	5 270 638	15 215 677	13 528 521	45 023 893

RIZIKO LIKVIDITY**31. PROSINCE 2001**

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	8 596	0	0	0	420 351	428 947
Pohledávky za ost. bankami	16 579 831	1 465 351	0	0	0	18 045 182
Pohledávky vůči klientům	1 917 585	1 154 747	6 466 700	18 653 173	336 569	28 528 774
Dluhové cenné papíry	15 421 399	2 474 633	5 252 383	1 519 029	0	24 667 444
Ostatní aktiva	0	0	0	0	247 708	247 708
	33 927 411	5 094 731	11 719 083	20 172 202	1 004 628	71 918 055
Pasiva						
Závazky vůči bankám	8 605 286	2 758 707	5 548 881	15 865 207	0	32 778 080
Závazky vůči klientům	7 332 680	90 023	171 613	2 120	1 527 993	9 124 430
Závazky z dluhových cenných papírů	0	74 775	0	0	0	74 775
Rezervy	0	0	0	0	2 726 604	2 726 604
Ostatní závazky	14 550 514	1 294 138	0	0	8 204 936	24 049 588
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 164 578	3 164 578
	30 488 480	4 217 643	5 720 494	15 867 327	15 624 111	71 918 055

31. PROSINCE 2000

	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Vklady u centrálních bank	8 202	0	0	0	81 089	89 291
Pohledávky za ost. bankami	4 588 121	2 522 631	105 941	0	0	7 216 693
Pohledávky vůči klientům	2 166 234	813 512	5 893 489	18 062 072	0	26 935 307
Dluhové cenné papíry	3 583 566	259 753	5 945 185	742 470	0	10 530 974
Ostatní aktiva	0	0	0	0	251 628	251 628
	10 346 123	3 595 896	11 944 615	18 804 542	332 717	45 023 893
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 020 599	1 684 642	5 238 598	15 211 777	0	25 155 616
Závazky vůči klientům	2 897 199	257 437	32 040	3 900	331 413	3 521 989
Rezervy	0	0	0	0	2 505 277	2 505 277
Ostatní závazky	3 149 180	0	0	0	8 118 543	11 267 723
Vlastní kapitál	0	0	0	0	2 573 288	2 573 288
	9 066 978	1 942 079	5 270 638	15 215 677	13 528 521	45 023 893