


VÝROČNÍ ZPRÁVA 2005



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.

'05

Obsah

2	Úvodní slovo předsedy představenstva
3	Profil společnosti
5	Rok 2005 v činnosti banky
6	Orgány vedení banky
6	Představenstvo a dozorčí rada
7	Organizační struktura
9	Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2005
11	Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky
12	Hospodaření banky v roce 2005
14	Obchodní činnost banky v roce 2005
23	Externí komunikace banky
24	Záměry dalšího rozvoje banky
25	Zpráva dozorčí rady
26	Zpráva auditora pro akcionáře
28	Zpráva auditora k nekonsolidované účetní závěrce
29	Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2005
35	Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2005
70	Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce
71	Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS) k 31. prosinci 2005
77	Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů k 31. prosinci 2005
111	Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2005
120	Adresy



Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

rok 2005 prodloužil úspěšné období v činnosti Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s. Jestliže rok 2004 bylo možno označit za přelomový, protože v jeho průběhu se Česká republika stala členem EU, při pohledu na uplynulý rok je již možné hodnotit první výsledky a zkušenosti z tohoto členství.

Banka v roce 2005 plnila roli konečného příjemce prostředků ze strukturálních fondů EU a využívala je spolu s prostředky státního rozpočtu pro poskytování zvýhodněných úvěrů v rámci programů START a KREDIT, které byly zařazeny do Operačního programu Průmysl a podnikání. Bez nadsázky lze konstatovat, že právě úvěrové programy patřily v tomto operačním programu k nejúspěšnějším.

Vysoká poptávka našich klientů po dostupném financování potvrdila oprávněnost zahájení nového úvěrového programu podřízených úvěrů PROGRES, který využívaly zejména podniky střední velikosti. Účinnou kombinací prostředků z finančního trhu a prostředků státního rozpočtu se podařilo pružně reagovat na potřeby podnikatelů a uspokojit jejich zájem i o další typy zvýhodněných úvěrů. Velmi dobrých výsledků dosáhla banka i při realizaci záručního programu, který bez přerušení úspěšně funguje již více než 10 let.

Vedle podpory malého a středního podnikání byla banka úspěšná i v oblasti financování infrastruktury. Jednalo se především o další pokračování programu podpory vodohospodářských investic, který je realizován ve spolupráci s Ministerstvem zemědělství a s využitím prostředků získaných od Evropské investiční banky a Rozvojové banky Rady Evropy, a o financování projektů dopravní infrastruktury ve spolupráci se Státním fondem dopravní infrastruktury. Na stabilizované úrovni pokračoval program oprav bytových domů postavených panelovou technologií financovaný z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení, a to i přes komplikace spojené s neukončeným procesem jeho notifikace ze strany Evropské unie.

Jsme si vědomi toho, že rok 2006 představuje pro Českou republiku, a tím i pro banku, výjimečnou výzvu spojenou s přípravou na využití zvýšeného rozsahu prostředků ze strukturálních fondů EU. Záměrem banky je aktivně přispět k tomu, aby prostředky z těchto fondů nebyly pouze spotřebovány s krátkodobým efektem, ale byly ve zvýšené míře též nasměrovány do účinných nástrojů podpory, které jsou schopny zajistit jejich opakované použití, působit s vysokým pákovým efektem, podporovat růst konkurenceschopnosti a přispívat k zachování či růstu zaměstnanosti.

Uplynulý rok potvrdil, že nabídkou nových nástrojů podpory a zkvalitňováním vnitřních procesů je banka schopna nejenom zabezpečit své efektivní fungování, ale i vyjít vstříc dalším potřebám svých klientů, podílet se aktivně na naplňování cílů hospodářské politiky vlády a plnit svoji funkci specializované finanční instituce v rámci bankovního sektoru.



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva
a generální ředitel

Profil společnosti

Vláda České republiky přijala dne 23. října 1991 usnesení o založení specializované bankovní instituce na podporu malého a středního podnikání, která byla v roce 1992 zapsaná do obchodního rejstříku jako Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., (dále v textu výroční zprávy uváděna jen jako „ČMZRB“ nebo „banka“).

Původní okruh její činnosti byl zaměřen pouze na realizaci vládních programů podpory malých a středních podnikatelů. V dalších letech se činnost banky rozšířila o podporu v oblasti bydlení a o financování rozvojových projektů v oblasti infrastruktury. ČMZRB má též plnou bankovní licenci, devizovou licenci a povolení k výkonu činnosti obchodníka s cennými papíry vydané podle příslušných zákonů.

V současné době je hlavním posláním ČMZRB usnadňovat prostřednictvím specializovaných bankovních produktů přístup k finančním prostředkům zejména malým a středním podnikatelům a v souladu se záměry hospodářské politiky vlády České republiky a jejích regionů napomáhat rozvoji i dalších vybraných oblastí ekonomiky, které vyžadují veřejnou podporu.

Banka po celou dobu svého působení úzce spolupracuje s ministerstvy, státními fondy, kraji, bankami, hospodářskými komorami a poradenskými firmami. Specifický charakter činnosti ČMZRB, rozvoj moderních bankovních a komunikačních technologií a tradiční dobrá spolupráce s partnery umožňuje poskytovat klientům bankovní služby s vysokou kvalitou a s pozitivními dopady na jejich rozvoj na celém území České republiky. Klienti mohou využívat služeb poboček banky v hlavním městě Praze a v krajských městech Brno, Hradec Králové, Ostrava a Plzeň. V Českých Budějovicích zřídila banka pro lepší kontakt s klienty regionální pracoviště.

Akcionáři banky:

Česká republika (72,33 %):
 Ministerstvo průmyslu a obchodu (24,25 %),
 Ministerstvo pro místní rozvoj (24,25 %),
 Ministerstvo financí (23,83 %),

Česká spořitelna, a. s. (13 %),
 Komerční banka, a. s. (13 %),
 Československá obchodní banka, a. s. (1,67 %).

Obchodní místa banky



Pobočka
 Regionální pracoviště

Klientům banka nabízí za výhodných cenových podmínek bankovní záruky, různé typy zvýhodněných úvěrů (bezúročné či se sníženou úrokovou sazbou a podřízené úvěry) a příspěvky na certifikaci ISO či EMAS. Společně se Státním fondem rozvoje bydlení se aktivně podílí na usnadnění financování oprav, modernizaci a regeneraci domů postavených panelovou technologií. Významnou součástí činnosti banky je financování projektů ke zlepšení technického stavu vodohospodářské a dopravní infrastruktury. V oblasti finančního trhu banka nabízí svým klientům celou řadu služeb a produktů, včetně speciálních operací v oblasti investování do cenných papírů.

Velmi významnou část klientů banky tvoří malí a střední podnikatelé. Rostoucí rozsah služeb banka poskytuje též bytovým družstvům, společnostem z oblasti vodohospodářské a dopravní infrastruktury, krajům, obcím, ministerstvům a státním fondům. Do konce roku 2005 banka poskytla služby víc než 21 tis. klientům.

Vybrané ekonomické ukazatele

TABULKA č. 1

	jednotka	2001	2002	2003	2004	2005
Úhrn aktiv	mil. Kč	71 918,1	89 757,0	47 990,0	48 422,0	47 835,0
Cizí zdroje	mil. Kč	68 782,0	86 082,0	44 005,0	44 387,0	43 028,0
Vlastní kapitál	mil. Kč	3 136,0	3 675,0	3 985,0	4 035,0	4 807,0
Základní kapitál	mil. Kč	1 780,0	1 975,8	2 131,5	2 131,5	2 131,5
Zisk po zdanění	mil. Kč	568,0	535,0	644,0	679,0	1 176,0
Portfolio záruk	mil. Kč	6 381,3	7 372,0	8 201,0	9 326,0	10 810,0
Kapitálová přiměřenost	%	17,2	21,7	22,2	23,8	21,3
Průměrný stav zaměstnanců		246	252	258	260	259
Počet poboček		5	5	5	5	5

Rok 2005 v činnosti banky

leden	ČMZRB zahájila poskytování podřízených úvěrů v novém programu PROGRES, který je kromě malých podnikatelů určen i pro podnikatele střední velikosti s méně než 250 zaměstnanci.
únor	Podpora projektů z oblasti výroby potravinářských výrobků a nápojů byla přesunuta do programů v gesci Ministerstva zemědělství, t. j. mimo rámec programů podpory, jejichž realizaci banka zabezpečovala.
březen	Ministerstvo průmyslu a obchodu rozhodlo s účinností od 1. 4. 2005 o pozastavení příjmu dalších žádostí o příspěvek na certifikaci v programu TRH. Důvodem byl omezený rozsah prostředků pro financování této podpory.
duben	Na podporu rozvoje podnikání v menších obcích byla v programu podřízených úvěrů PROGRES snížena úroková sazba pro projekty realizované v obcích do 5 000 obyvatel, a to na 1 % p. a.
květen	Zájem o podporu v rámci programu INOVACE přesáhl disponibilní objem finančních zdrojů, a proto Ministerstvo průmyslu a obchodu rozhodlo pozastavit s účinností od 1. 7. 2005 příjem dalších žádostí.
červen	ČMZRB získala dlouhodobý úvěr od Rozvojové banky Rady Evropy ve výši až 20 mil. EUR a tím zvýšila zdroje určené pro refinancování zvýhodněných úvěrů na dokončení programu podpory vodohospodářských investic v České republice.
červenec	Byl zahájen příjem žádostí o poskytování dotací na podporu malých a středních podnikatelů ve strukturálně slabých a problémových oblastech hl. m. Prahy (tzv. „JPD 2“).
srpen	Počet podaných žádostí o zvýhodněné úvěry v Operačním programu Průmysl a podnikání přesáhl 1 000.
září	Z důvodu regulace průběhu programu podřízených úvěrů PROGRES byla zvýšena úroková sazba úvěrů pro všechny žadatele na 4 % p. a.
říjen	ČMZRB podepsala s bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau další úvěrovou smlouvu, která umožní čerpat až 15 mil. EUR. Zdroje jsou určeny k poskytování dlouhodobých úvěrů na financování projektů ke zlepšení infrastruktury a životního prostředí českých měst a obcí.
listopad	Čerpání prostředků Operačního programu Průmysl a podnikání přesáhlo 1 mld. Kč, na čemž se výrazně podílely zvýhodněné úvěry poskytnuté v programech START a KREDIT.
prosinec	Byl uzavřen dodatek smlouvy s Evropským investičním fondem prodlužující do 30. 6. 2007 platnost protizáruky EIF, která se vztahuje na vybranou část portfolia záruk v rámci zapojení banky do Víceletého programu evropského společenství pro podnikatele a podnikání.
	ČMZRB uzavřela smlouvu o úvěru s Nordic Investment Bank. Získané prostředky budou využity pro spolufinancování dlouhodobých úvěrů na podporu malého a středního podnikání poskytovaných zejména v rámci programu PROGRES.

Představenstvo

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

Dozorčí rada

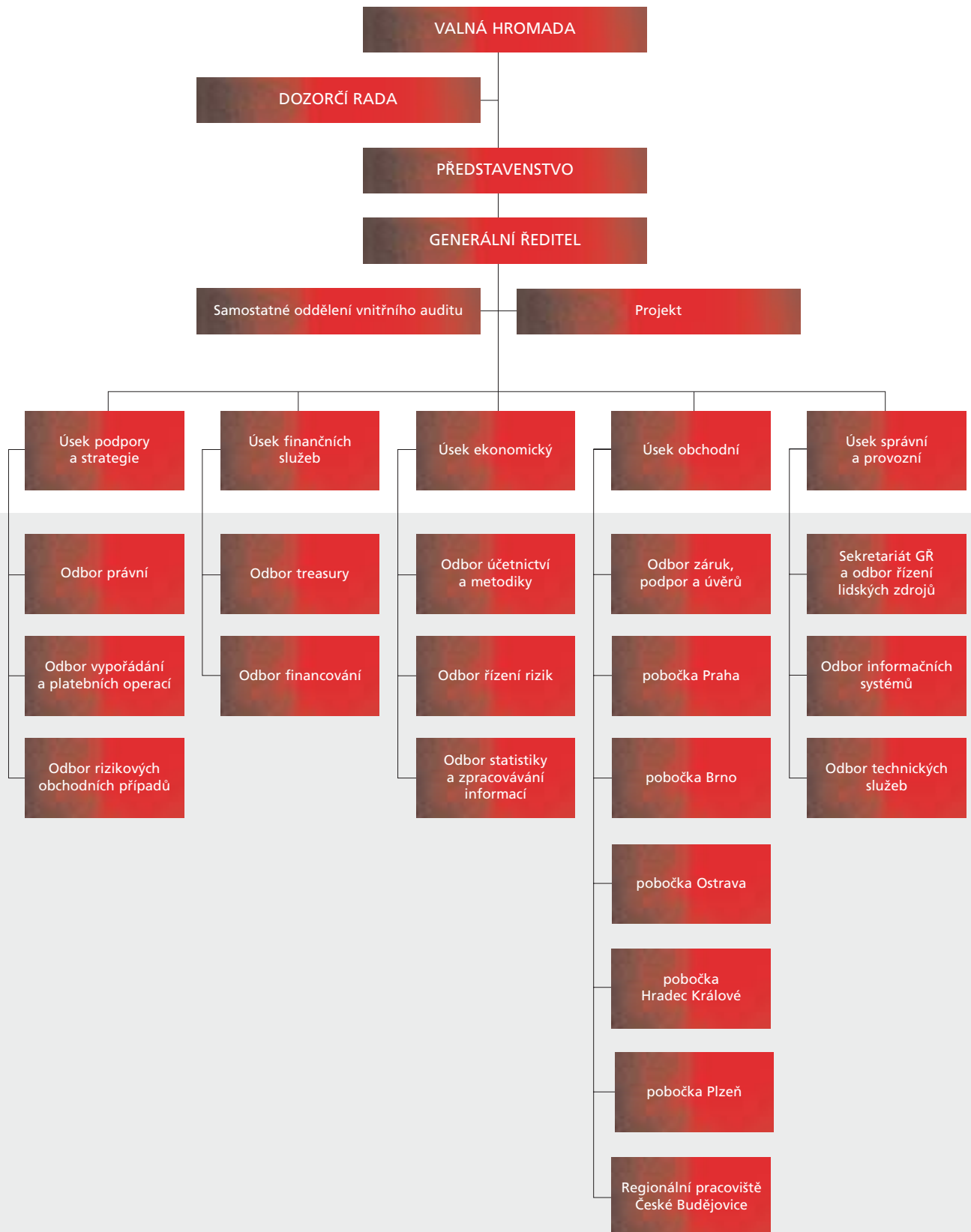
Předseda dozorčí rady	Ing. Václav Polák
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Ladislav Dvořák, CSc., od 13. 12. 2005
Člen dozorčí rady	Ing. Vlastimil Czabe, od 13. 12. 2005
	PhDr. Jaroslav Gacka
	Ing. Eduard Janota
	Ing. Ladislav Koděra, od 27. 6. 2005
	Ing. Václav Kupka, CSc.
	Ing. Jana Šindelářová
	Doc. Ing. Zdeněk Vorlíček, CSc.


V průběhu roku 2005 ukončili činnost v dozorčí radě:

Ing. Pavel Jiráček, místopředseda dozorčí rady, dne 4. 10. 2005,

Ing. Josef Vaník, člen dozorčí rady, dne 27. 6. 2005.

Organizační schéma banky





Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku
za účetní rok 2005

'05

Vnější prostředí a jeho působení na činnost banky

ČMZRB poprvé po celý rok působila v prostředí, které vstupem České republiky do Evropské unie doznalo řady změn. Vliv tohoto klíčového faktoru se projevil v činnosti banky v mnoha směrech.

Nepochybně nejvýznamnější skutečností uplynulého roku bylo, že česká ekonomika jako celek trvale procházela fází ekonomického růstu spojeného s mírným poklesem nezaměstnanosti, pozitivními dopady rozsáhlých zahraničních investic, snižující se daňovou zátěží a lepší dostupností trhů v zemích EU. To vše působilo pozitivně na finanční trh, spotřebitelskou poptávku a na malé a střední podnikatele představující nejvýznamnější skupinu klientů banky. Ani rostoucí síla české měny vůči euru či dolaru nebyla překážkou tohoto příznivého ekonomického vývoje.

Ve značné části ekonomiky, v možnostech pro rozvoj obcí, infrastruktury a zlepšování životního prostředí se začal s rostoucí intenzitou projevovat vliv prostředků ze strukturálních fondů a Fondu soudržnosti EU. Pro ČMZRB představovaly prostředky strukturálních fondů zdroj pro rozšíření nabídky zvýhodněných úvěrů pro malé a střední podnikatele. Společně s rostoucí aktivitou komerčních bank bylo tak možno dále zlepšit celkovou nabídku financování odpovídající různým potřebám rozvoje tohoto sektoru. V uplynulém roce však dále přetrvávaly problémy, které mají se získáním evropských prostředků malé obce a neziskové organizace. Na příkladu programu podpory úspor energie se prokázalo, že nevhodné nastavení podmínek pro přístup k podporám může mít negativní vliv na průběh jejich reálného využívání.

Rychlejší využívání finančních prostředků z evropských fondů bylo zpomalováno nedostatkem praktických zkušeností a postupným doladováním systému jejich uvádění do praxe. Také průběh realizace úvěrových programů ČMZRB spolufinancovaných prostředky z rozpočtu EU byl těmito jevy poznamenán. Velmi dobré výsledky realizace těchto programů v roce 2005 a omezené negativní dopady na podnikatele bylo tak možné zajistit pouze za cenu zvýšené pracovní síly na straně banky. Z důvodu nadměrně přísných pravidel v případě regionálních programů podpory malého a středního podnikání však nebylo možné rozšířit účinné použití záruk i pro získání úvěrů k předfinancování projektů, které usilovaly o získání dotací ze strukturálních fondů.

Poskytování zvýhodněných záruk a dotací na opravy panelových bytových domů bylo nepříznivě poznamenáno vyjasňováním souladu této podpory s právem Evropské unie. Proto i přes rostoucí zájem a snahu vlastníků řešit prohlubující se problémy s údržbou panelových domů bylo nutno omezit poskytování těchto podpor.

Úrokové sazby v České republice v první polovině roku 2005 klesaly. Tento trend se v druhé polovině roku obrátil, dlouhodobé úrokové sazby rostly a v říjnu dosáhly opět úrovně začátku roku. To přispělo k dobrým výsledkům činnosti banky na finančních trzích.

Zvýšení důvěry zahraničních partnerů ve vývoji české ekonomiky se projevilo v rozšíření okruhu významných finančních institucí, se kterými banka zahájila spolupráci na finančním trhu či ji rozšířila. Tento širší okruh partnerů umožnil dosažení lepších podmínek, za nichž banka získala další prostředky pro financování projektů malých a středních podnikatelů a infrastruktury obcí.

Přijetí nových kapitálových pravidel EU pro banky, která jsou známá pod zkráceným názvem Basel II, zvýraznilo nutnost přizpůsobení systému finančního řízení ČMZRB a jejího výkaznictví těmto podmínkám, které vstoupí v platnost od počátku roku 2007. Vnitřní procesy banky byly též ovlivněny legislativními změnami spojenými se zvýšeným důrazem, který je kladen na předcházení legalizace výnosů z nezákonné činnosti. Banka proto v průběhu loňského roku přijala řadu opatření ke splnění těchto nových podmínek.

Rok 2005 také přinesl nové příležitosti, na které banka aktivně reagovala, např. zapojením do podpory financování projektů ke zlepšení životního prostředí. Změny podmínek některých programů podpory malého a středního podnikání, které byly schváleny vládou v průběhu roku, ovlivnily okruh příjemců podpory a partnerů, se kterými bude banka v roce 2006 při jejich realizaci spolupracovat. Nové podmínky však především vytvářejí příležitost pro další rozvoj služeb banky či zintenzivnění spolupráce s některými institucemi.

1/ Nekonsolidované údaje

Zisk po zdanění se meziročně zvýšil o 73 % na 1 176 mil. Kč a dosáhl hodnoty 4,5 mil. Kč na zaměstnance. Rentabilita průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu dosáhla 33,3 %¹ a rentabilita průměrné roční hodnoty aktiv 2,2 %¹. Vlastní kapitál vzrostl o 19 % a dosáhl hodnoty 4,8 mld. Kč. Na dividendách bylo akcionářům v roce 2005 vyplaceno 60 % zisku po zdanění roku 2004 (408 mil. Kč), t. j. 19,1 % výnos na nominální hodnotu akcie.

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2001 - 2005

TABULKA Č. 2

	jednotka	2001	2002	2003	2004	2005
Celková bilanční suma	mil. Kč	71 918	89 757	47 990	48 422	47 835
z aktiv: vklady a úvěry u bank	mil. Kč	18 402	45 139	8 027	7 588	5 642
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	9 576	6 517	3 757	4 094	4 855
dluhové cenné papíry	mil. Kč	15 092	6 100	6 302	5 891	6 722
platby ze záruk a ost. klas. pohledávky	mil. Kč	947	870	1 508	2 199	2 758
z pasív: vlastní kapitál	mil. Kč	3 136	3 675	3 985	4 035	4 807
cizí zdroje	mil. Kč	68 782	86 082	44 005	44 387	43 028
v tom: rezervy	mil. Kč	2 727	2 804	2 373	2 499	2 196
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	6 381	7 372	8 201	9 326	10 810
Výnosy celkem	mil. Kč	5 056	6 119	6 169	6 835	6 597
z toho: z C.P. a mezibank. operací	mil. Kč	1 756	1 448	964	739	645
z operací s klienty	mil. Kč	676	2 246	1 513	1 555	1 545
Náklady celkem	mil. Kč	4 488	5 584	5 525	6 156	5 421
z toho: čistá tvorba rezerv a oprav. pol. a rezerv	mil. Kč	332	254	-307	130	-180
Zisk po zdanění	mil. Kč	568	535	644	679	1 176
Kapitálová přiměřenost	%	17,2	21,7	22,2	23,8	21,3

Ke konci roku 2005 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 3,4 mld. Kč. Ke konci roku banka disponovala rezervním fondem ve výši 800 mil. Kč.

Výše a struktura výsledku hospodaření banky byly v roce 2005 pozitivně ovlivněny rozpuštěním zbývajících částí všeobecných rezerv ve výši 495 mil. Kč a vrácením části daně z příjmů odvedené v roce 2003 a 2004 ve výši 30 mil. Kč. Ke krytí částí úvěrových rizik, která byla do konce roku kryta všeobecnými rezervami, je navrženo převedení 350 mil. Kč ze zisku vytvořeného v roce 2005 rozpuštěním rezerv do nově založeného rezervního fondu.

Bilanční suma ke konci roku 2005 byla o 1 % nižší než v minulém roce a dosáhla čisté hodnoty 47,8 mld. Kč. Tento pokles byl vyvolán zejména snížením závazků vůči bankám (-3,7 mld. Kč) při současném růstu závazků vůči klientům (+ 2,3 mld. Kč). Na straně aktiv se přiměřeně snížila zejména krátkodobá angažovanost vůči bankám. V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty bankovní záruky vystavené zejména za dlouhodobé investiční úvěry, které tvoří významnou část obchodních aktivit a úvěrové angažovanosti banky. Jejich hodnota ke konci roku 2005 byla 10,8 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 17 mld. Kč (36 % čistých aktiv) umístěných převážně jako vklady u bank (12 % čistých aktiv), do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank, podniků a pokladních a pokladničních poukázek (24 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté

¹ Výpočet proveden dle postupu stanoveného Opatřením České národní banky č. 1/2003 v platném znění.

státním institucím (50 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty a úvěry klientům (13 % čistých aktiv). Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 1,6 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči bankám (53 % pasiv) a závazky vůči klientům (24 % pasiv), vlastním kapitálem (10 % pasiv), rezervami (5 % pasiv) a přechodnými a ostatními pasivy.

Hodnota kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikově váženým aktivům dle metodiky ČNB byla vykázána ve výši 21,3 %.

Rok 2005 je z hlediska trendů v hospodaření banky rokem mimořádně vysokého zisku a míry zhodnocení vlastního kapitálu. Tohoto výsledku bylo dosaženo nejen jednorázovými příznivými vlivy (rozpuštění všeobecných rezerv, vrácení části daně) ale i pokračujícím rozvojem obchodní činnosti spojené s dynamickým růstem výnosů z obchodních produktů, zejména ze záruk a úvěrů, a při současném snižování relativního zatížení úvěrovými riziky.

Doplňující ukazatele hospodaření banky v letech 2001 až 2005

TABULKA Č. 3

Ukazatel	jednotka	2001	2002	2003	2004	2005
Velikost Tier 1	tis. Kč	2 183 022	2 873 759	3 297 199	3 322 241	3 596 045
Velikost Tier 2 a Tier 3	tis. Kč	94 382	152 823	21 995	10 997	0
Odčitatelné položky	tis. Kč	58 268	45 895	44 294	33 938	24 101
Celková výše kapitálu	tis. Kč	2 219 610	2 890 688	3 319 193	3 333 239	3 596 045
Kapitálové požadavky	tis. Kč	1 029 610	1 066 057	1 194 204	1 118 802	1 350 886
Specifické úrokové riziko	tis. Kč	237 995	54 587	71 924	0	0
Specifické akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Vypořádací riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Reverzní repa a repa, výpůjčky a půjčky cenných papírů	tis. Kč	3 981	0	674	321	56
Deriváty	tis. Kč	0	14 438	2 912	3 116	3 415
Ostatní nástroje obchodního portfolia	tis. Kč	0	1 800	0	0	0
Bankovní portfolio	tis. Kč	604 047	963 630	1 063 050	1 101 158	1 317 928
Obecné úrokové riziko	tis. Kč	160 579	27 670	53 076	10 122	24 072
Angažovanost obchodního portfolia	tis. Kč	20 974	0	0	0	0
Akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Obecné akciové riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Měnové riziko	tis. Kč	2 035	3 932	2 569	4 085	5 415
Komoditní riziko	tis. Kč	0	0	0	0	0
Opce	tis. Kč	0	0	0	0	0
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	0,95	0,74	0,9	1,15	2,17
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	%	28,31	19,97	21,62	20,51	33,3
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	289 992	349 428	193 595	183 415	181 883
Správní náklady na jednoho zaměstnance	tis. Kč	1 291	1 060	1 067	1 130	1 174
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	tis. Kč	2 309	2 114	2 457	2 572	4 471

2/ Konsolidované údaje

Konsolidovaný výsledek hospodaření, t. j. při zahrnutí podílu (49 %) jediné přidružené společnosti MUFIS, a. s., je nižší o 52 mil.kč, t. j. celkem 1 124 mil. Kč. Při zahrnutí podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti vzroste vlastní kapitál o 45 mil. Kč na 4 852 mil. Kč. O stejnou částku (45 mil. Kč) vzroste i celková bilanční suma, t. j. na částku 47 880 mil. Kč.

1/ Přehled produktů

V roce 2005 poskytovala banka následující produkty:

a) Bankovní záruky

- Záruky za bankovní úvěr v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele až do výše 80 % (ve Zlínském kraji až do výše 90 %) jistiny úvěru,
- záruky za leasing v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele až do výše 70 % z pořizovací ceny předmětu leasingu,
- záruky za návrh do obchodní veřejné soutěže v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele ve výši 0,1 až 5 mil. Kč,
- záruky za kapitálový vstup v programu ZÁRUKA pro malé a střední podnikatele až do výše 70 % kapitálového vstupu,
- záruky za bankovní úvěr vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu až do výše 70 % jistiny úvěru v Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií.

b) Úvěry

- Bezúročné úvěry v programech pro začínající malé podnikatele ve výši 0,1 až 1 mil. Kč, s dobou splatnosti až 6 let, do výše 90 % nákladů projektu,
- investičně zaměřené úvěry se sníženou úrokovou sazbou pro malé podnikatele s max. 7 uzavřenými po sobě jdoucími daňovými obdobími ve výši 0,2 až 5 mil. Kč, s úrokovou sazbou 4 % p. a. a s dobou splatnosti až 6 let, do výše 90 % nákladů projektu,
- investičně zaměřené podřízené úvěry pro malé a střední podnikatele ve výši 0,5 až 25 mil. Kč, s úrokovou sazbou 1 - 3 % p. a. a s dobou splatnosti až 10 let a odkladem splátek až 6 let, do výše 50 % nákladů projektu,
- mikroúvěry pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji s min. 2 uzavřenými po sobě jdoucími zdaňovacími obdobími až do výše 0,75 mil. Kč, s úrokovou sazbou 5 % p. a. a s dobou splatnosti až 5 let v Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji,
- dlouhodobé bezúročné úvěry ve výši až 60 % nákladů stavební a technologické části s dobou splatnosti až 15 let pro obce, sdružení obcí, podniky Vodovody a kanalizace, příp. další investory vodohospodářských akcí v Programu podpory vodohospodářských investic.

c) Příspěvky a dotace

- příspěvky na úhradu úroků z úvěrů pro malé a střední podnikatele,
- příspěvky pro malé a střední podnikatele na poradenské služby v souvislosti s certifikací ISO nebo se zaváděním programu EMAS,
- dotace na úhradu úroků z úvěru vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu,
- dotace na podporu rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Ostravsko a dalších regionů se soustředěnou podporou státu.

2/ Podpora malého a středního podnikání

a) Celkové výsledky

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podpora MSP“) realizovala banka na základě zadání Ministerstva průmyslu a obchodu, resp. Jihočeského kraje, prostřednictvím programů ZÁRUKA, PROGRES, TRH, KREDIT, START a Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji. V roce 2005 byly též vyřizovány žádosti přijaté v programech, které byly ukončeny k 31. 12. 2004.

Na financování programů podpory MSP bylo v roce 2005 k dispozici celkem 3 410 mil. Kč. Největší část z nich (2 300 mil. Kč) byla využita v záručním programu ZÁRUKA a v úvěrových a příspěvkových programech PROGRES a TRH. Zdroje těchto programů byly složeny zejména z prostředků státního rozpočtu (521 mil. Kč), z prostředků získaných bankou na finančním trhu (1 030 mil. Kč), ze splátek zvýhodněných úvěrů a z prostředků nevypacených podnikatelům z důvodu porušení smluvních podmínek u podpor poskytnutých v předchozích letech (726 mil. Kč).

V programech zvýhodněných úvěrů KREDIT a START, které byly realizovány v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání, byly v roce 2005 využity prostředky ve výši 937 mil. Kč, z nichž 60 % činily prostředky strukturálních fondů a státního rozpočtu. Banka se na financování úvěrů podílela 40 %, a to prostředky získanými z finančního trhu.

V Programu zvýhodněných úvěrů pro drobné podnikatele v Jihočeském kraji byly úvěry poskytnuty v celkové výši 7 mil. Kč.

Malí a střední podnikatelé předložili v roce 2005 celkem 4 174 žádostí o podporu (viz tabulka č. 4). Z tohoto počtu bylo 3 312 žádostí kladně vyřízeno, 272 žádostí bylo zamítnuto pro nesplnění podmínek programu nebo pro příliš vysoké riziko financování projektu (v případě žádostí o záruky a úvěry). Od žádosti odstoupilo v průběhu jejího vyřizování 225 žadatelů. Zbývajících 365 žádostí nebylo v roce 2005 vyřízeno. Tyto žádosti byly převedeny k vyřízení do roku 2006.

Žádosti o podporu a jejich vyřizování

TABULKA Č. 4

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Podané žádosti	počet	3 092	3 881	4 467	5 145	4 174
Kladně vyřízené žádosti	počet	2 093	2 937	3 732	3 744	3 312
Zamítnuté žádosti nebo odstoupení žadatele	počet	344	291	442	570	497
Žádosti převedené do následujícího roku	počet	655	653	293	831	365

Poskytnuté podpory, zejména formou zvýhodněných úvěrů, směřovaly ve značné míře k drobným podnikatelům (viz tabulka č. 5). Pro malé či střední podnikatele představoval významný nástroj podpory záruční program.

Podpořené projekty podle velikosti podnikatelů

TABULKA Č. 5

	záruky (bez vadia)				úvěry				příspěvky na úhradu úroků			
	počet		výše		počet		výše		počet		výše	
Počet zaměstnanců	%	mil. Kč	%	%	mil. Kč	%	%	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
0 až 9	131	22,8	783	23,0	734	75,7	844	40,3	20	90,9	11	96,0
10 až 49	258	44,9	1 229	36,1	184	19,0	753	35,9	2	9,1	0	4,0
50 až 249	185	32,2	1 394	40,9	51	5,3	499	23,8	0	0,0	0	0,0
celkem	574	100,0	3 405	100,0	969	100,0	2 096	100,0	22	100,0	12	100,0

Žadatelé o záruky a úvěry, kterým byla poskytnuta podpora, zaměstnávali v době podání žádosti 38 454 osob a do 1 roku očekávají zvýšení zaměstnanosti o 3 302 osob.

b) Záruční obchody

V roce 2005 poskytla záruční banka v programu ZÁRUKA 574 cenově zvýhodněných záruk za bankovní úvěry a leasing v celkové výši 3 405 mil. Kč a 251 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže (vadium) ve výši 121 mil. Kč.

Celková výše všech poskytnutých záruk činila 3 526 mil. Kč, což představuje nárůst o 8,3 % poskytnutých záruk oproti roku 2004. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce téměř 5,9 mld. Kč (viz tabulka č. 6).

Poskytnuté záruky (bez vadia) a zaručované úvěry TABULKA Č. 6

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Poskytnuté záruky	počet	484	520	499	511	574
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	2 260	2 406	2 677	3 076	3 405
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	4 034	4 243	4 528	5 368	5 858
Průměrná výše záruky	%	56	57	59	57	58

Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na území Moravskoslezského a Plzeňského kraje. Relativně málo našly uplatnění v kraji Karlovarském (viz tabulka č. 7).

Vývoj regionální struktury poskytnutých záruk
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk) TABULKA Č. 7

Kraj		2001	2002	2003	2004	2005
hl. město Praha	%	3,0	7,6	4,3	5,4	7,8
Středočeský	%	9,8	12,2	8,1	10,4	8,7
Jihočeský	%	4,4	5,7	4,7	2,9	3,7
Plzeňský	%	9,5	6,8	6,8	6,8	13,3
Karlovarský	%	0,8	4,1	1,4	1,5	1,2
Ústecký	%	3,5	3,2	3,6	3,3	4,0
Liberecký	%	2,0	4,0	2,1	3,5	5,2
Královéhradecký	%	7,5	7,6	13,2	5,5	5,1
Pardubický	%	10,7	7,9	7,4	9,1	6,7
Vysočina	%	7,5	2,1	1,3	4,7	5,3
Jihomoravský	%	8,7	8,8	11,9	11,4	9,7
Olomoucký	%	10,9	4,9	10,9	9,9	5,9
Zlínský	%	11,3	10,9	12,1	11,8	9,2
Moravskoslezský	%	10,4	14,1	12,2	13,9	14,2
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Odvětvové rozložení záruk dlouhodobě vykazuje převahu projektů charakteru průmyslové výroby a obchodní činnosti a ani rok 2005 nebyl v tomto směru výjimkou (viz tabulka č. 8).

Vývoj odvětvové struktury poskytnutých záruk
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených záruk)

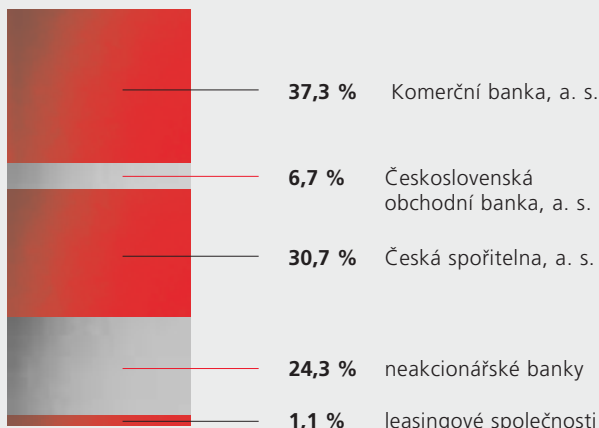
TABULKA Č. 8

Odvětví		2001	2002	2003	2004	2005
Průmyslová výroba	%	58,4	59,0	58,0	57,8	48,6
z toho: potravinářská výroba	%	7,8	11,7	11,0	11,2	5,0
Stavební výroba	%	11,1	13,1	10,9	10,4	11,3
Dopravní služby	%	3,9	1,1	1,7	1,7	2,2
Obchodní činnost	%	19,5	16,5	18,1	19,6	26,2
Ubytovací služby	%	3,3	4,5	2,7	1,1	2,1
Služby pro obyvatelstvo	%	1,7	2,0	4,8	3,7	4,1
Zdravotnictví	%	1,1	1,4	1,2	1,0	1,1
Ostatní podnikání	%	1,0	2,3	2,6	4,8	4,4
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla i v roce 2005 uskutečněna s akcionářskými bankami (cca 75 % z celkové výše poskytnutých záruk). Podobně jako v předchozích letech byla nejvýznamnějším partnerem Komerční banka, a. s., (cca 37 %) před Českou spořitelnou, a. s., (31 %). Z ostatních bank byla nejvýznamnějším partnerem eBanka, a. s., (12 %) – viz graf č. 1.

Graf č. 1

Struktura záručních obchodů
podle úvěřujících bank (rok 2005)



c) Úvěrové obchody

Banka poskytla v roce 2005 celkem 969 úvěrů ve výši 2 096 mil. Kč, což představuje nárůst jejich výše proti roku 2004 o 53,2 % (viz tabulka č. 9). Zásadní význam pro dosažení tohoto velmi dobrého výsledku měl úspěšný průběh nového programu podřízených úvěrů PROGRES, který umožnil ve spolupráci s bankami a leasingovými společnostmi podpořit i významnější projekty podnikatelů střední velikosti. Podíl tohoto programu na poskytnutých úvěrech činil 54,2 % a průměrná výše úvěru byla 7,1 mil. Kč.

Poskytnuté zvýhodněné úvěry

TABULKA Č. 9

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Poskytnuté úvěry	počet	357	571	1 340	1 629	969
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	656	618	1 257	1 369	2 096
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	1,8	1,1	0,9	0,8	2,2

Nejvíce úvěrů bylo poskytnuto k projektům realizovaným v Moravskoslezském kraji (178 úvěrů), nejméně v Karlovarském (27 úvěrů). Největší souhrnná částka úvěrů směřovala do Zlínského kraje (277 mil. Kč). Nejméně úvěrů bylo poskytnuto pro podnikatele v Libereckém kraji (39 mil. Kč). Přehled je uveden v tabulce č. 10.

Vývoj regionální struktury poskytnutých úvěrů
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA Č. 10

Kraj		2001	2002	2003	2004	2005
hl. město Praha	%	4,2	3,6	7,0	3,5	3,3
Středočeský	%	12,3	10,9	10,6	7,7	9,3
Jihočeský	%	5,6	2,9	6,9	5,5	5,9
Plzeňský	%	9,5	8,5	12,4	8,4	8,7
Karlovarský	%	1,1	4,4	2,3	3,7	2,5
Ústecký	%	5,1	7,1	5,0	5,2	5,6
Liberecký	%	1,1	1,5	2,7	3,0	1,8
Královéhradecký	%	4,8	7,1	4,8	6,9	9,9
Pardubický	%	2,6	2,1	3,2	4,8	8,2
Vysočina	%	3,9	1,1	3,8	3,6	3,7
Jihomoravský	%	6,6	12,5	9,4	9,3	9,3
Olomoucký	%	6,2	4,6	4,6	7,3	6,9
Zlínský	%	12,2	7,6	8,0	8,3	13,2
Moravskoslezský	%	24,8	26,1	19,3	22,9	11,7
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Zvýhodněné úvěry byly v roce 2005 zejména díky programu PROGRES výrazně více směřovány na realizaci projektů charakteru průmyslové výroby. I nadále zůstal zachován významný podíl projektů v oblasti obchodní činnosti (viz tabulka č. 11).

Vývoj odvětvové struktury poskytnutých úvěrů
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

TABULKA Č. 11

Odvětví		2001	2002	2003	2004	2005
Průmyslová výroba	%	42,2	38,3	40,8	37,1	55,4
z toho: potravinářská výroba	%	5,9	6,4	6,6	6,2	6,8
Stavební výroba	%	8,7	10,2	10,1	11,1	5,4
Dopravní služby	%	0,5	1,7	1,5	1,0	1,8
Obchodní činnost	%	25,6	24,5	19,7	24,5	18,6
Ubytovací služby	%	14,2	12,0	13,2	14,2	9,8
Služby pro obyvatelstvo	%	2,2	4,0	5,3	4,8	4,9
Zdravotnictví	%	3,4	2,2	2,6	2,6	1,5
Ostatní podnikání	%	3,2	7,1	6,7	4,7	2,6
Celkem	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

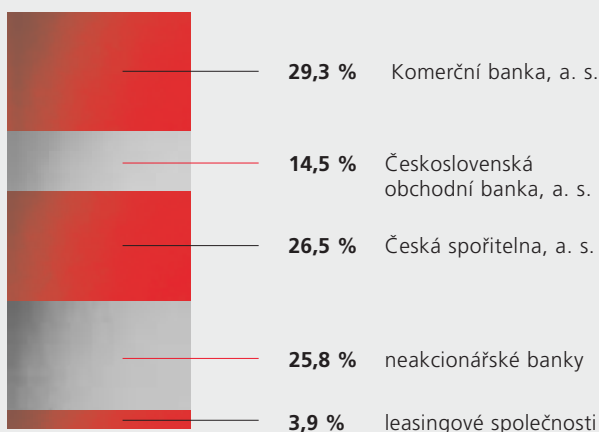
Zvýhodněné úvěry byly poskytovány jako:

- **bezúročné úvěry** v programech TRH a START. Celkem bylo poskytnuto 395 bezúročných úvěrů v celkové výši 178 mil. Kč. V největším rozsahu byly využity pro projekty v Moravskoslezském kraji (26,3 % z výše úvěrů) a pro projekty charakteru obchodní činnosti (31,4 %) a ubytovacích služeb (23,7 %),

- **úvěry se sníženou úrokovou sazbou** v programech TRH, KREDIT a mikroúvěry v Jihočeském kraji. Celkem bylo poskytnuto 296 úvěrů ve výši 440 mil. Kč, které byly určeny především na projekty charakteru průmyslové výroby (35,1 %) a obchodní činnosti (23,3 %),
- **podřízené úvěry** v programech PROGRES, TRH a KREDIT. Celkem bylo poskytnuto 278 úvěrů ve výši 1 478 mil. Kč, které se podílely především na financování rozvoje podniků v průmyslu (65,5 % z výše úvěrů). V největším rozsahu je využili podnikatelé ve Zlínském kraji (16,3 % z výše úvěrů). Na spolufinancování projektů se nejvýznamněji podílely úvěry Komerční banky, a. s., (29,3 %) a České spořitelny, a. s., (26,5 %). Podíl leasingu činil 3,9 % poskytnutého spolufinancování projektů - viz graf č. 2.

Graf č. 2

MSP 2005 - Podřízené úvěry
podle úvěrujících bank



d) Finanční příspěvky

V rámci programu TRH poskytla banka v roce 2005 celkem 1 457 příspěvků na získání certifikace ISO ve výši 128 mil. Kč. Kromě toho bylo poskytnuto celkem 61 dalších finančních příspěvků pro malé a střední podnikatele ve výši 66 mil. Kč na základě žádostí, které byly podány v roce 2004 v rámci programů a u nichž v roce 2005 již příjem žádostí neprobíhal.

3/ Podpora oprav panelových bytových domů

Na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií bylo v roce 2005 z prostředků poskytnutých Státním fondem rozvoje bydlení využito 490 mil. Kč, od roku 2001 pak celkově 1 935 mil. Kč.

V programu byly vlastníkům nebo spoluvlastníkům panelového domu poskytovány podpory ve formě:

- záruky za bankovní úvěr,
- dotace na úhradu úroků z úvěru.

Podpory byly směřovány k úvěrům, které budou bytová družstva, společenství vlastníků bytových jednotek a další fyzické osoby (viz tabulka č. 12) používat na financování oprav panelových domů.

Projekty podpořené zárukou nebo dotací na úhradu úroků a jejich předkladatelé

TABULKA Č. 12

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Podpořené projekty	počet	3	110	188	281	454
Podíl předkladatelů: bytová družstva	%	67,0	75,0	90,0	81,0	49,6
obce	%	33,0	15,0	6,0	5,5	1,3
společenství vlastníků	%	0,0	6,0	3,0	11,7	44,3
fyzické osoby	%	0,0	0,0	0,5	1,8	4,8
právnícké osoby	%	0,0	4,0	0,0	0,0	0,0

a) Záruky

V roce 2005 poskytla banka 257 záruk ve výši 893 mil. Kč, které umožní žadatelům získat úvěry na opravy panelových domů ve výši téměř 1 340 mil. Kč (viz tabulka č. 13). V roce 2005 se výrazně zvýšil počet záruk poskytnutých společenstvím vlastníků bytových jednotek, což signalizuje změnu v přístupu k jejich financování a je jedním z předpokladů pro zvýšení rozsahu poskytované podpory v dalších letech.

Poskytnuté záruky a zaručované úvěry

TABULKA Č. 13

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Poskytnuté záruky	počet	3	41	96	118	257
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	22	340	484	602	893
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	32	584	746	891	1 339
Průměrná výše záruky	%	69	58	65	68	64

b) Dotace na úhradu úroků

V roce 2005 poskytla banka po předchozím schválení Státním fondem rozvoje bydlení celkem 197 dotací na úhradu úroků ve výši 222 mil. Kč (viz tabulka č. 14). Z toho 108 dotací bylo poskytnuto bytovým družstvům, 85 společenstvím vlastníků bytových jednotek a 4 obcím.

Dotace na úhradu úroků

TABULKA Č. 14

Ukazatel		2001	2002	2003	2004	2005
Počet dotací	počet	0	69	92	163	197
Výše dotací	mil. Kč	0	358	261	395	222
Výše podpořených úvěrů	mil. Kč	0	1 121	793	1 310	877

4/ Rozvoj infrastruktury

a) 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. Banka pro tyto projekty poskytuje zvýhodněné dlouhodobé úvěry z prostředků získaných od Evropské investiční banky. Tyto úvěry doplňují vlastní zdroje investorů a zdroje státního rozpočtu, které jsou současně používány na financování projektů.

Uzavírání smluv o zvýhodněných úvěrech s jednotlivými investory bylo v tomto programu ukončeno v červnu 2005. Banka v tomto roce uzavřela smlouvy na 40 zvýhodněných úvěrů v celkové výši 659 mil. Kč. V období let 2001 – 2005 tak bylo uzavřeno celkem 145 úvěrových smluv. Celková výše poskytnutých zvýhodněných úvěrů dosáhla částky 3 127 mil. Kč a celkové náklady stavební a technologické části podporovaných akcí činily 7 281 mil. Kč.

K pokrytí části podaných žádostí o úvěry bylo pro druhou polovinu roku 2005 potřebné zajistit dodatečné prostředky. ČMZRB za tímto účelem získala úvěr od Rozvojové banky Rady Evropy ve výši 20 mil. EUR. Návazně bylo v měsících listopadu a prosinci 2005 podepsáno 6 smluv o zvýhodněných úvěrech v celkové výši 177 mil. Kč.

b) Financování infrastrukturních programů

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2005 jejich financování v celkovém rozsahu 20,6 mld. Kč (včetně vodohospodářského programu uvedeného v předchozím textu). Tato částka zahrnovala zdroje získané od Evropské investiční banky, od Rozvojové banky Rady Evropy, prostředky ze státního rozpočtu, prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury a vlastní zdroje investorů.

Z výše uvedených zdrojů banka financovala celkem 10 programů a projektů zaměřených především na dopravní a vodohospodářskou infrastrukturu. Rozhodující podíl představovalo financování dálničních staveb, na které byly vynaloženy prostředky ve výši 13,7 mld. Kč. Téměř polovina z těchto prostředků směřovala na stavby zařazené do Projektu dálnice D8, úsek Trmice – státní hranice ČR/SRN, dalších zhruba 4,7 mld. Kč bylo vynaloženo na tzv. Projekt českých dálnic A (dálnice D11 Praha - Hradec Králové). Ze zbývajících prostředků pak byly financovány stavby dokončované v rámci Projektu dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přívaděčů a přípravné práce na zahajovaném Projektu silničního okruhu Prahy, část jihozápadní. Dalších téměř 1,5 mld. Kč směřovalo na zkvalitnění silniční sítě prováděné v rámci pokračování Programu zlepšení stavu mezinárodních silnic v České republice. V roce 2005 bylo dokončeno financování Programu oprav silnic I. a II. třídy a dálnic v České republice.

V oblasti vodohospodářské infrastruktury banka téměř dokončila financování Programu odstraňování povodňových škod vzniklých v roce 2002. Šlo zejména o projekty zaměřené na likvidaci povodňových škod na železničních tratích a také na silnicích i místních komunikacích, čištění koryt řek a potoků, apod. Současně pokračovalo i financování akcí zařazených do Programu prevence před povodněmi, který naplňuje strategii ochrany území České republiky.

V roce 2005 probíhalo též financování Projektu výstavby univerzitního kampusu Masarykovy univerzity v Brně. Na financování v celkové výši téměř 1 mld. Kč byly použity prostředky z úvěru přijatého Českou republikou, prostředky Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a vlastní prostředky Masarykovy univerzity.

5/ 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 směnky. 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.

6/ Ostatní obchodní činnost

Banka zabezpečovala funkci platební agentury pro výplatu dotací, o kterých rozhodlo Ministerstvo pro místní rozvoj. Celkem bylo vyplaceno 7 účelových dotací v celkové výši 55 mil. Kč.

V roce 2005 banka prováděla posouzení finanční kvality žadatelů o podporu z prostředků Grantového schématu na podporu malých a středních podniků formou dotací. Toto grantové schéma bylo vyhlášeno na základě Jednotného programového dokumentu pro Cíl 2 regionu soudržnosti Praha pro programové období 2004 - 2006. Celkem byla provedena kontrola a hodnocení 6 žádostí.

Externí komunikace banky

Spolupráce s orgány státní správy, regiony, zástupci podnikatelské sféry a komerčními bankami představovala významnou součást činnosti ČMZRB podporující lepší poznání potřeb klientů a zlepšování poskytovaných služeb. Kromě toho v uplynulém roce vzrostl i význam a rozsah aktivit banky zejména v rámci mezinárodních sdružení, pracovních komisí a prohlubování vztahů s renomovanými mezinárodními finančními institucemi.

ČMZRB se účastnila jednání a podílela se na přípravě řady dokumentů v rámci svého členství v Evropském sdružení záručních organizací (AECM), Klubu bank pro dlouhodobé financování (ISLTC) a dočasných pracovních skupin Evropské komise. Pracovní kontakty pokračovaly na intenzivní úrovni s Evropskou investiční bankou (EIB), Evropským investičním fondem (EIF), bankou Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Rozvojovou bankou rady Evropy (CEB) a s Nordic Investment Bank (NIB). Důležitým přínosem této činnosti banky bylo rozšíření a prohloubení informací o fungování struktur Evropské unie, identifikování nových obchodních příležitostí a přenos pozitivních zkušeností z činnosti partnerských institucí do praxe banky.

Konkrétním výsledkem dobré spolupráce se zahraničními partnery bylo získání dalších zdrojů umožňujících rozšířit nabídku výhodného financování projektů malých a středních podnikatelů i municipalit. Na základě smlouvy s KfW získala ČMZRB dlouhodobý úvěr spolufinancovaný z prostředků Rozvojové banky Rady Evropy, který je určen k financování projektů rozvoje municipální infrastruktury. Úvěr, který koncem roku 2005 získala ČMZRB od NIB, umožní poskytovat v roce 2006 zvýhodněné úvěry v programu PROGRES a částečně i KREDIT. Byla též prodloužena a navýšena protizáruka poskytovaná Evropským investičním fondem k portfoliu záruk za investiční úvěry pro malé a střední podnikatele v rámci zapojení banky do Víceletého programu Evropského společenství pro podnikatele a podnikání.

ČMZRB pokračovala ve spolupráci s Hospodářskou komorou České republiky (HK ČR), se kterou již v minulosti uzavřela v tomto směru rámcovou dohodu. V roce 2005 proběhlo na HK ČR setkání zástupců banky s pracovníky Informačních míst pro podnikatele, při kterém byly prezentovány produkty banky v platném znění stávajícího roku. Informační místa pro podnikatele jsou jedním z přirozených partnerů podnikatelů, kteří těchto míst využívají pro získání informací o produktech realizovaných bankou.

Realizace zvýhodněných úvěrů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání se promítla do úzké spolupráce s řídicím orgánem tohoto operačního programu a v oblasti publicity i do spolupráce s ostatními implementačními agenturami. Zástupci banky působili v monitorovacích výborech operačních programů i v pracovní skupině Rady pro rozvoj podnikatelského prostředí při Ministerstvu průmyslu a obchodu.

Banka pokračovala ve spolupráci s Jihočeským krajem při realizaci zvýhodněných úvěrů pro drobné a malé podnikatele. ČMZRB i nadále využívala pro kontakt s podnikateli své informační místo pro podnikatele zřízené při Okresní hospodářské komoře ve Zlíně.

Od ledna 2005 uvedla banka do provozu nově koncipovaný WebPortal, kterým přispěla k vyšší přehlednosti informací a lepší orientaci uživatelů na jednotlivých stránkách. Po zavedení nového WebPortálu došlo k výraznému navýšení návštěvnosti stránek a bylo možné celkově zvýšit efektivnost činnosti banky.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., bude v roce 2006 i v dalších letech pokračovat v orientaci na poskytování takových bankovních produktů a forem podpory, které umožní financování projektů a rozvoj činnosti zejména klientům z řad malých a středních podnikatelů, vodohospodářských společností, obcí, bytových družstev či společenství vlastníků bytů.

Hlavním cílem ČMZRB i nadále zůstává naplňovat poslání rozvojové banky s důrazem na flexibilní reakci při uspokojování potřeb klientů, na efektivnost poskytovaných produktů a zhodnocování kapitálu akcionářů.

Banka považuje za jednu z hlavních priorit roku 2006 zabezpečení plného využití disponibilních prostředků ze strukturálních fondů EU pro oblast podpory malého a středního podnikání formou zvýhodněných úvěrů, včetně podřízených úvěrů, které jako nástroj zvýhodněného financování prokázaly svoji perspektivnost.

V roce 2006 budou dokončeny přípravy na další plánovací období Evropské unie, které započne v roce 2007. To bude pro ČMZRB představovat významnou příležitost k vývoji a začlenění nových či inovovaných nástrojů podpory do operačních programů schválených na toto období. Banka bude prosazovat především efektivní nástroje podpory, které jsou založeny na návratném principu využívání finančních prostředků nebo zabezpečují co nejvyšší „pákový efekt“ a pozitivně působí na dlouhodobou udržitelnost přiměřeného rozsahu systému veřejné podpory v oblastech, kde se projevuje selhání trhu.

Za významnou součást trvalého zkvalitňování služeb považuje ČMZRB maximální využití moderních informačních technologií při komunikaci s partnery a klienty banky, ale i uvnitř banky, a zvyšování angažovanosti svých zaměstnanců při vyhledávání příležitostí k provádění změn a zabezpečení jejich realizace. Banka bude též pokračovat v realizaci projektů směřujících k efektivnějšímu zpracování a využívání dat nezbytných pro vnitřní řídicí procesy.

Činnost ČMZRB bude v dalším období zaměřena především do těchto oblastí:

- poskytování podpor na rozvoj malých a středních podnikatelů s důrazem na posilování jejich schopnosti efektivně získávat finanční prostředky od komerčních bank či z jiných externích zdrojů financování,
- účast na podpoře financování oprav panelových bytových domů,
- kvalitní výkon funkce finančního manažera prostředků pro infrastrukturní projekty,
- financování investičních projektů ke zlepšení infrastruktury a životního prostředí obcí.

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

Dozorčí rada v roce 2005 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 a konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2005 a 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 řádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky provedla firma Deloitte spol. s r. o., která potvrdila, že účetní závěrky ve všech významných ohledech podávají věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., k 31. 12. 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.

Na základě těchto skutečností doporučuje dozorčí rada v souladu se stanovami akciové společnosti schválit řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., k 31. 12. 2005 tak, jak ji předkládá představenstvo banky, a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem. Doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s dlouhodobou strategií rozvoje banky a s návrhem na změny stanov společnosti.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2005 a konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

V Praze dne 21. března 2006

Ing. Václav Polák
předseda dozorčí rady



Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1
Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. února 2006 vydali k účetním závěrkám, které jsou součástí této výroční zprávy na stranách 27 až 67 a 71 až 109, zprávy následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.“

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.“

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005, která je součástí této výroční zprávy na stranách 113 až 119. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005.

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 4. dubna 2006

Auditorská společnost:
Deloitte s.r.o.
Osvědčení č. 79
Zastoupená:



Odpovědný auditor:



Michal Petrman, jednatel



Michal Petrman , osvědčení č. 1105

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.

V Praze dne 28. února 2006

Auditorská společnost:

Deloitte s.r.o.


Osvědčení č. 79

zastoupená:

Odpovědný auditor:

Michal Petrman, jednatel

Michal Petrman, osvědčení č. 1105



Nekonsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS)
k 31. prosinci 2005

'05

Aktiva:			2005		2004	
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	63 494	0	63 494	142 934
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	4 855 461	0	4 855 461	4 094 166
	v tom: a) vydané vládními institucemi		4 855 461	0	4 855 461	4 094 166
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	5 641 949	0	5 641 949	7 588 289
	v tom: a) splatné na požádání		679	0	679	819
	b) ostatní pohledávky		5 641 270	0	5 641 270	7 587 470
4	Pohledávky za klienty	6	31 041 296	1 182 440	29 858 856	29 727 899
	v tom: a) splatné na požádání		574	0	574	272
	b) ostatní pohledávky		31 040 722	1 182 440	29 858 282	29 727 627
5	Dluhové cenné papíry	7	6 722 116	0	6 722 116	5 890 818
	v tom: a) vydané vládními institucemi		866 282	0	866 282	1 099 060
	b) vydané ostatními osobami		5 855 834	0	5 855 834	4 791 758
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	8	539	0	539	539
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	234 717	210 616	24 101	33 938
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	465 034	229 426	235 608	253 738
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		464 468	229 097	235 371	242 930
11	Ostatní aktiva	10	343 908	249	343 659	577 527
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		89 349	0	89 349	111 815
Aktiva celkem			49 457 863	1 622 731	47 835 132	48 421 663

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005 - pokračování

Pasiva:		Příloha	2005	2004
			tis. Kč	tis. Kč
1	Závazky vůči bankám	12	25 319 081	28 971 161
	v tom: a) splatné na požádání		3 692	2 161
	b) ostatní závazky		25 315 389	28 969 000
2	Závazky vůči klientům	13	11 668 954	9 325 165
	v tom: a) splatné na požádání		6 621 132	5 304 397
	b) ostatní závazky		5 047 822	4 020 768
	z toho: termínované vklady		2 531 321	1 236 066
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	2 170 934	1 971 678
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 673 322	1 619 823
6	Rezervy	11	2 195 721	2 498 745
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		2 195 721	2 498 745
7	Podřízené závazky		0	0
8	Základní kapitál	15	2 131 550	2 131 550
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
	b) vlastní akcie		0	0
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		800 000	800 000
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		800 000	800 000
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		0	0
13	Oceňovací rozdíly		10 986	0
	z toho: a) z majetku a závazků		10 986	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		688 595	424 630
15	Zisk za účetní období	15	1 175 989	678 911
Pasiva celkem			47 835 132	48 421 663

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2005


		Příloha	2005	2004
			tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	11 979 870	10 704 478
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		10 803 514	11 963 989
5	Pohledávky z opcí		0	0
6	Odepsané pohledávky		1 431 660	1 120 352
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
9	Přijaté přísliby a záruky		2 423 360	2 964 828
10	Přijaté zástavy a zajištění		8 174 132	10 895 811
11	Závazky ze spotových operací		0	0
12	Závazky z pevných termínových operací		11 615 717	12 519 222
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 2005

		2005	2004
		tis. Kč	tis. Kč
	Příloha		
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 189 637	2 294 131
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	392 872	389 035
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 735 337	-1 687 923
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
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	899 665	862 108
5	Náklady na poplatky a provize	-28 716	-33 207
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	267 673	54 568
7	Ostatní provozní výnosy	1 672	123 331
8	Ostatní provozní náklady	-10 961	-116 835
9	Správní náklady	-308 648	-298 385
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-200 855	-184 804
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-50 785	-47 458
	b) ostatní správní náklady	-107 793	-113 581
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	-54 086	-61 458
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 373 278	946 665
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 193 649	-1 084 941
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	21 588	29 880
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-21 467	-21 588
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 400 649	1 006 346
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	0
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
23	Daň z příjmů	- 224 660	-327 435
24	Zisk za účetní období po zdanění	1 175 989	678 911

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2005

	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 31. prosinci 2003	2 131 550	786 376	0	1 067 353	3 985 279
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	19 924	0	-19 924	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 300	0	0	-6 300
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	-689	-689
Schválené dividendy	0	0	0	-622 110	-622 110
Zisk roku 2004	0	0	0	678 911	678 911
K 31. prosinci 2004	2 131 550	800 000	0	1 103 541	4 035 091
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	6 600	0	-6 600	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 660	0	0	-6 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	10 986	0	10 986
Tantiémy	0	0	0	-726	-726
Schválené dividendy	0	0	0	-407 620	-407 620
Zisk roku 2005	0	0	0	1 175 989	1 175 989
K 31. prosinci 2005	2 131 550	800 000	10 986	1 864 584	4 807 120



Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů
k 31. prosinci 2005

'05

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

1/ VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská záruční a rozvojová banka, akciová společnost (dále také 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 B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Hradci Králové, Ostravě, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka byla vydána Českou národní bankou (dále také ČNB) bankovní licence k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmene a) až h) a j) až p).

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím záručních a úvěrových produktů, na podporu oprav bytového fondu v panelových domech a na poskytování infrastrukturních úvěrů ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a korunových 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 roku 2005 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, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných cenných papírů 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.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, tzn. že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

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 úvěrující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akuálním principu (viz 2l). 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. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtován o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného 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. Poskytnuté úvěry 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií realizovatelných cenných papírů, cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Cenné papíry jsou v rozvaze zahrnuty v položkách Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování, Dluhové cenné papíry a cenné papíry z portfolia dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování jsou v rozvaze zahrnuty v položkách Pohledávky za klienty nebo Pohledávky za bankami podle povahy emitentů těchto cenných papírů.

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 (držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování) 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 kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek,
- kotace třetích stran.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry (dluhopisy a pokladniční poukázky) 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 vyazuje 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 cenných papírů držených do splatnosti, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty je účtována do oceňovacích rozdílů a až do okamžiku prodeje cenného papíru je vykazována v rozvaze v položce Oceňovací rozdíl z majetku a závazků. Při prodeji je změna reálné hodnoty odúčtována do výnosů (nákladů) a vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování zahrnují cenné papíry, které Banka nakoupila v primárních emisích (kupónové dluhopisy a směnky).

Kupónové dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry. Směnky nakoupené od emitentů jsou jako krátkodobé cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou lineárním způsobem.

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, a to Municipální finanční společnost, 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 přečtenován na reálnou hodnotu.

i) Finanční deriváty a zajišťování

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy a swapy. 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 v rozvaze v pořizovací ceně. Následně jsou v rozvaze přečtenovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje některé deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného 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. K datu účetní závěrky Banka používá pouze metodu zajištění reálné hodnoty.

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 vyrovnány (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. Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů a jejich podkladových nástrojů jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát do položky Čistý zisk/ztráta z finančních operací a naběhlé úroky placené a přijaté jsou vykazovány v položce Úrokové výnosy a Úrokové náklady.

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 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. V některých případech jsou poplatky a provize součástí efektivní úrokové míry.

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 použila nebo rozpustila pro nepotřebnost.

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 ztráty 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 2005 je 26 % (2004: 28 %).

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

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 a měnové pozice Banky.

t) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisjících s předmětem činnosti Banky.

K 1. lednu 2005 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Realizovatelné cenné papíry (dříve cenné papíry k prodeji) se přeceňují do vlastního kapitálu Banky. Vzniklé oceňovací rozdíly jsou převáděny na příslušné účty nákladů a výnosů v okamžiku projede cenného papíru.
- (ii) Od 1. 1. 2005 došlo ke změně pravidel zařazování cenných papírů do portfolia Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. V souvislosti s touto změnou Banka provedla reklasifikaci části tohoto portfolia k 1. 1. 2005.
- (iii) Banka tvoří opravné položky k portfoliím standardních pohledávek vyžadujících pozornost.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Pokladní hotovost	9 259	8 049
Povinné minimální rezervy	54 235	134 885
Celkem	63 494	142 934

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2005: 2,00 % p. a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V	163 609	0
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	163 609	0
Realizovatelné cenné papíry	3 546 896	3 154 382
z toho:		
státní pokladniční poukázky	2 769 896	2 308 216
státní kupónové dluhopisy	777 000	846 166
Cenné papíry držené do splatnosti	1 144 956	939 784
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	1 144 956	939 784
Celkem	4 855 461	4 094 166

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2005: 23,92 % (v roce 2004: 23,12 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty u bank	679	819
Termínové vklady u bank a centrálních bank	2 857 720	1 559 444
Pohledávky z repo operací	2 776 464	5 465 944
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	551 835
Naběhlé úroky	7 086	10 247
Celkem	5 641 949	7 588 289

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Komerční banka, a. s. – běžný účet	251	311
Komerční banka, a. s. – vklad	0	150 000
Komerční banka, a. s. – primární emise	0	445 123
Československá obchodní banka, a. s. – vklad	200 000	0
Česká spořitelna, a. s. – repo	376 464	743 944
Celkem	576 715	1 339 378

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Úvěry státním institucím	27 843 958	26 237 845
Standardní úvěry obcím	565 345	494 960
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 219 202	1 906 708
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	0	103 004
Ostatní pohledávky za klienty	5	3
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	338 240	892 743
Klasifikované úvěry obcím	659 013	433 437
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 139 385	2 985 597
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí	-3 989 093	-2 396 123
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	767	5 777
Naběhlé úroky	264 474	293 692
Brutto hodnota pohledávek za klienty	31 041 296	30 957 643
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 182 440	-1 229 744
Netto hodnota pohledávek za klienty	29 858 856	29 727 899

K 31. prosinci 2005 banka vykázala pouze opravné položky k portfoliím pohledávek vyžadujících pozornost a ke klasifikovaným úvěrům. Všeobecná daňově uznatelná rezerva na úvěry ve výši 10 997 tis. Kč byla v roce 2005 v souladu s českými účetními předpisy rozpuštěna pro nepotřebnost.

V řádku Úvěry poskytnuté státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí (k 31. prosinci 2005 25 096 031 tis. Kč).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Úvěry státním institucím, nikoliv řádku změny reálné hodnoty těchto úvěrů.

a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Standardní	30 628 509	28 742 520
Sledované	2 690 489	2 204 739
Nestandardní	371 175	299 918
Pochybné	104 739	117 093
Ztrátové ¹⁾	631 996	797 284
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	338 240	892 743
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-3 988 326	-2 390 346
Naběhlé úroky	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 457 696 tis. Kč k 31. prosinci 2005 (627 368 tis. Kč k 31. prosinci 2004).

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	1 031 120	1 533 432
Zajištění penězi	38 965	10 400
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 604 608	2 619 062
Ostatní zajištění úvěrů	339 675	908 625
Nezajištěno	27 028 928	25 886 124
Celkem	31 041 296	30 957 643

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 vodohospodářské 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 infrastrukturních 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 2005 se transformace týkala 7 153 240 tis. Kč jistiny (31. prosince 2004: 8 636 601 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2005		31. prosince 2004	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK	18 473 414	10 276 362	19 254 307	10 049 965
EUR	6 581 879	13 907 588	6 939 255	15 575 855
USD	40 738	40 738	44 283	44 283
Přecenění na reálnou hodnotu	-3 989 093	-4 717 960	-2 396 123	-2 885 421
Celkem	21 106 938	19 506 728	23 841 722	22 784 682

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

c) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Nefinanční podniky veřejné	118 194	122 180
Nefinanční podniky soukromé národní	3 596 121	2 855 363
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	59 980	0
Investiční společnosti soukromé národní	98 813	98 138
Finanční zprostředkovatelé	179 448	198 895
Pomocné finanční instituce soukromé národní	1 985	104 646
Ústřední vládní instituce	23 854 865	24 337 497
Místní vládní instituce	1 224 358	1 028 332
Zaměstnavatelé	607	762
Osoby samostatně výdělečně činné	1 625 132	1 912 473
Domácnosti	5 247	5 665
Neziskové instituce sloužící domácnostem	12 072	0
Časové rozlišení	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

d) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Těžba nerostných surovin	15 657	12 806
Zpracovatelský průmysl	1 850 119	1 586 457
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 467 024	1 350 640
Stavebnictví	353 479	365 689
Obchod, prodej, údržba, opravy	881 657	897 318
Ubytování a stravování	401 439	394 952
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	55 258	64 522
Peněžnictví	3 280 245	401 679
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	22 037 826	24 727 918
Ostatní činnosti a průmysl	431 134	860 967
Lesnictví a související činnosti	1 981	0
Časové rozlišení	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

7/ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	31. prosince 2005 Účetní hodnota	31. prosince 2004 Účetní hodnota
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům NV	0	0
- s pevným výnosem	0	0
- s proměnlivým výnosem	0	0
Realizovatelné	6 240 187	5 124 459
- s pevným výnosem	3 737 596	2 791 440
- s proměnlivým výnosem	2 502 591	2 333 019
Držené do splatnosti	481 929	766 359
- s pevným výnosem	481 929	766 359
- s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	6 722 116	5 890 818
- s pevným výnosem	4 219 525	3 557 799
- s proměnlivým výnosem	2 502 591	2 333 019

a) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Systém krátkodobých dluhopisů	0	695 156
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	726 662	238 767
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 529 519	555 867
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 380 732	1 219 686
Naběhlý úrok z dluhopisů	100 683	81 964
Celkem	3 737 596	2 791 440

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	478 671	478 449
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	381 016	275 467
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 631 564	1 566 574
Naběhlý úrok z dluhopisů	11 340	12 529
Celkem	2 502 591	2 333 019

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Státními institucemi v České republice	866 282	886 739
Finančními institucemi v České republice	2 014 513	913 636
Finančními institucemi v zahraničí	2 512 488	2 185 244
Ostatními subjekty v České republice	380 507	573 325
Ostatními subjekty v zahraničí	466 397	565 515
Celkem	6 240 187	5 124 459

b) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2005		K 31. prosinci 2004	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Systém krátkodobých dluhopisů	0	0	212 322	209 700
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	199 157	201 692	197 631	198 578
Neobchodované na burzách cenných papírů	282 772	276 105	356 406	347 658
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0	0	0
Celkem	481 929	477 797	766 359	755 936

Pokles reálné hodnoty nebyl způsoben zvýšením úvěrového rizika emitentů, a proto Banka netvořila k těmto cenným papírům opravné položky.

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

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2005	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2004
Státními institucemi v České republice	0	212 322
Finančními institucemi v zahraničí	282 772	356 406
Ostatními subjekty v České republice	199 157	197 631
Celkem	481 929	766 359

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

8/ MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

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

tis. Kč	Čistá účetní hodnota	Cena pořízení	Nominální hodnota	Základní kapitál	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. prosinci 2005					
K 31. prosinci 2004					
Pořizovací cena	539	539	539	1 000	49

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti MUFIS

tis. Kč	Finanční údaje přidružených společností			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Zisk/(ztráta) před zdaněním
K 31. prosinci 2005 a za rok 2005	92 230	964 378	671 219	-106 008
K 31. prosinci 2004 a za rok 2004	198 239	1 444 792	636 890	69 615

Majetková účast na společnosti MUFIS 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

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
Pořizovací cena				
Software	148 536	10 111	4 358	154 289
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a zálohy	124	12 418	11 672	870
	228 218	22 529	16 030	234 717
Oprávky				
Software	119 757	15 651	4 350	131 058
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	74 523	5 035	0	79 558
	194 280	20 686	4 350	210 616
Zůstatková hodnota	33 938			24 101

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
Pořizovací cena				
Pozemky	10 544	0	0	10 544
Budovy	298 995	1 311	85	300 221
Zařízení a vybavení	151 131	14 058	10 925	154 264
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	5	18 981	18 981	5
	460 675	34 350	29 991	465 034
Oprávky				
Budovy	73 872	15 224	0	89 096
Zařízení a vybavení	133 065	18 176	10 911	140 330
	206 937	33 400	10 911	229 426
Zůstatková hodnota	253 738			235 608

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	162 271	347 477
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	59 644	28 164
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	28 908	0
Ostatní pokladní hodnoty	141	101
Ostatní pohledávky	92 244	201 334
Brutto hodnota ostatních aktiv	343 908	577 776
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-249	-249
Netto hodnota ostatních aktiv	343 659	577 527

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 6)	0	10 997
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 037 144	2 417 761
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	137 110	48 400
Ostatní rezervy	21 467	21 587
Celkem	2 195 721	2 498 745
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 182 440	1 229 744
K ostatním aktivům (bod 10)	249	249
Celkem	1 182 689	1 229 993

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2004	21 995	2 321 432	0	29 880	2 373 307
Tvorba	0	476 151	55 825	363 006	894 982
Použití a rozpuštění	-10 998	-379 822	-7 425	-371 299	-769 544
K 31. prosinci 2004	10 997	2 417 761	48 400	21 587	2 498 745
Tvorba	0	450 599	105 411	287 051	843 061
Použití a rozpuštění	-10 997	-831 216	-16 701	-287 171	-1 146 085
K 31. prosinci 2005	0	2 037 144	137 110	21 467	2 195 721

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba a použití rezervy na daň z příjmů právnických osob (k 31. prosinci 2005: 265 584 tis. Kč).

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2004	1 317 225	0	947	1 318 172
Tvorba	533 305	0	0	533 305
Použití a rozpuštění	-620 786	0	-698	-621 484
K 31. prosinci 2004	1 229 744	0	249	1 229 993
Tvorba	631 904	0	0	631 904
Použití a rozpuštění	-679 208	0	0	-679 208
K 31. prosinci 2005	1 182 440	0	249	1 182 689

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných částek

tis. Kč	2005	2004
Ztráty z převodu pohledávek	1 036	2 943
Odpis pohledávek za klienty	169 758	90 331
Celkem	170 794	93 274
Výnosy z odepsaných pohledávek	215	551

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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty bank	3 692	2 161
Závazky vůči ostatním bankám	24 790 297	26 383 657
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 057 972	1 658 771
Přijatá termínová depozita	3 970 000	3 550 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	- 4 717 960	-2 885 421
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	882	19 255
Naběhlý úrok	214 198	242 738
Celkem	25 319 081	28 971 161

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (dále také EIB) 24 224 688 tis. Kč (2004: 25 670 103 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku změny reálné hodnoty úvěru přijatých od EIB.

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Česká spořitelna, a. s. – úvěr	1 057 672	1 658 771
Česká spořitelna, a. s. – depozitum	100 000	100 000
Komerční banka, a. s. – depozitum	250 000	0
Celkem	1 407 972	1 758 771

Vedení Banky se domnívá, že přijaté vklady a přijaté úvěry od výše uvedených stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době. 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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Závazky vůči státním institucím	8 658 982	7 112 866
Závazky vůči místním vládním institucím	35 686	25 629
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 115	300 967
Závazky vůči ostatním klientům	2 671 955	1 884 770
Naběhlý úrok	2 216	933
Celkem	11 668 954	9 325 165

V rámci položky „Závazky vůči státním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik pokud jsou poskytnuty zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	1 959 334	2 272 787
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	1 077 296	912 205

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
MUFIS - běžný účet	7 644	7 831
MUFIS - termínový vklad	118 700	258 800
Celkem	126 344	266 631

Banka přijímá vklady od členů konsolidačního 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. 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.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

14/ OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 24 c)	11 275	7 246
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 24 c)	2 051 926	1 753 798
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	0	113 927
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	40 225	43 105
Ostatní	67 508	53 602
Celkem	2 170 934	1 971 678

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Úvěry Bydlení a Povodně	2 533 420	2 630 293
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 421	40 426
Celkem pohledávky	2 573 841	2 670 719
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 573 645	2 673 398
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 421	40 426
Celkem závazky	2 614 066	2 713 824
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	40 225	43 105

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2005	31. prosince 2004
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2005 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2005 %	2004 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj	24,25	24,25
Ministerstvo financí	23,83	23,83
Komerční banka, a. s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a. s.	13,00	13,00
Československá obchodní banka, a. s.	1,67	1,67
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2004 byl rozdělen a zisk za rok 2005 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2005	2004
Převod do Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik *)	350 000	0
Příděl do sociálního fondu	5 600	6 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	765	726
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	113 854	263 965
Dividendy	705 770	407 620
Čistý zisk	1 175 989	678 911

*) Fond krytí ztrát z úvěrových rizik byl schválen na jednání valné hromady v roce 2005.

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

16/ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Přísliby poskytnutí úvěru a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta.

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Poskytnuté záruky za klienty celkem	10 810 417	9 325 727
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 169 452	1 378 751
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 174 254	-2 466 161
Čistá hodnota podrozvahových závazků	9 805 615	8 238 317

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2005 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností. Všeobecná rezerva ve výši 483 719 tis. Kč byla v souladu s platnou legislativou použita nebo rozpuštěna pro nepotřebnost do 31. prosince 2005.

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 byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r. o. Usnesením soudu byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a. s., na místo dosavadního žalobce, proti čemuž Banka podala odvolání. Soudní spor nebyl dosud ukončen a je nepravděpodobné, že by skončil v neprospěch Banky.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 2 777 841 tis. Kč k 31. prosinci 2005, resp. 5 568 948 tis. Kč k 31. prosinci 2004. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 1 059 346 tis. Kč k 31. prosinci 2005, resp. 1 658 772 tis. Kč k 31. prosinci 2004. 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.

Banka eviduje v rámci přijatých kolaterálů i státní záruku za derivátové obchody, které uzavřela s MUFIS.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Úroky z mezibankovních transakcí	251 593	349 631
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	281 355	194 062
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 263 817	1 361 403
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	392 872	389 035
Celkem úrokové výnosy	2 189 637	2 294 131

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 378 549 tis. Kč (2004: 500 752 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Úroky z mezibankovních transakcí	1 097 349	1 235 962
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	86 207	77 612
Úroky z vkladů státu	126 414	231 408
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	424 569	142 114
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	798	827
Celkem úrokové náklady	1 735 337	1 687 923

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2005	2004
Poplatky a provize z úvěrových činností	74 905	81 023
Poplatky a provize z platebního styku	116 613	188 687
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	91	40
Poplatky a provize z devizových operací	74	34
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	38	90
Poplatky a provize ze záruk	707 560	578 792
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	384	13 442
Celkem výnosy z poplatků	899 665	862 108

20/ ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	9 243	0
Zisk/(ztráta) z přecenění	6 947	29 799
Zisk/(ztráta) z devizových operací	417 678	19 265
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-124 963	-24 932
Zisk/(ztráta) z ostatních derivátů	-41 232	30 436
Celkem	267 673	54 568

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V souvislosti s metodickou změnou v zaúčtování zajišťovacích derivátů, k níž došlo v roce 2003, se zvýšila splatná daň roku 2003 a současně s tím ostatní provozní náklady roku 2004 o 119 118 tis. Kč. Dále podala banka v roce 2004 dodatečná daňová přiznání za roky 2001 a 2002. Tím vznikla pohledávka za finančním úřadem ve výši 119 118 tis. Kč, která byla zaúčtována do ostatních provozních výnosů roku 2004. V roce 2005 byla tato pohledávka za finančním úřadem uhrazena.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Odměny dozorčí rady	793	665
Odměny představenstva	5 211	5 161
Mzdy a platy vedení	38 626	37 327
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	99 069	89 670
Sociální a zdravotní pojištění	50 785	47 458
Ostatní náklady na zaměstnance	6 372	4 523
Audit, právní a daňové poradenství	6 304	6 601
Nájemné	13 012	13 807
Ostatní správní náklady	88 476	93 173
Celkem	308 648	298 385

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2005 podléhá schválení valnou hromadou.

Statistika zaměstnanců

	2005	2004
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	30	32
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	229	228

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2005	2004
Zisk před zdaněním	1 400 649	1 006 346
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 365 123	-990 926
Daňově neuznatelné náklady	1 076 981	1 165 978
Položky snižující/zvyšující základ daně	0	-671
Daňový základ	1 112 507	1 180 727
Splatná daň z příjmů právnických osob	289 252	330 604
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	0
Daň z příjmů – splatná	289 252	330 604
Daň z příjmů – odložená	-34 949	-3 169
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	-29 643	0
Daň z příjmů celkem	224 660	327 435

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	41 164	21 503
Ostatní rezervy a opravné položky	5 797	5 857
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	1 205	805
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	14 947	0
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	-3 469	0
Celkem odložená daňová pohledávka	59 644	28 164
Stav odložené daně k 1. 1.	28 164	24 995
Pohyb přes hospodářský výsledek	34 164	3 169
Pohyb přes vlastní kapitál	-3 469	0
Stav odložené daně k 31. 12	59 644	28 164

24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou malými a středními podnikateli, 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. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné 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. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

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. Za renomované agentury jsou považovány Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

Banka zařazuje pohledávky do následujících rizikových kategorií: standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

Měření úvěrového rizika portfolia

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát a předpokládanou míru budoucích ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší než je minimální hranice stanovená Opatřením České národní banky, a to z důvodu vysoké úvěrové angažovanosti v sektoru malých a středních podniků s výrazně nadprůměrnou mírou úvěrového rizika, na něž je zaměřena programová podpora MSP realizovaná bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát.

Banka vytváří opravné položky k pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikivosti 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 při změně tržních podmínek 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 nekrytého rizika, které představuje výše podrozvahové pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikivosti 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. Od roku 2004 banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům.

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. K zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových smluv (počínaje rokem 2000) a vykonatelnými notářskými a exekutorskými zápisy.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Postup banky při vymáhání pohledávek u produktů bydlení

Pokud klient ve stanoveném termínu neuhradí dlužnou částku, zasílá banka místně příslušnému finančnímu úřadu (FÚ) podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu, ze kterých byly poskytnuty.

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, v případě 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání – OPPI

Banka od 1. července 2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPI v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává záruční banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikatelům a do úvěrů pro podnikatelské subjekty a obce pro vodohospodářské projekty. 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. Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, ekonomické spjaté skupině dlužníků. Tato rizika jsou periodicky sledována.

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 eurobonds, cizoměnové dluhopisy a eurobonds), 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 a z posouzení ekonomických a mimoekonomických 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 26 237 845 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 aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2005

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	4 438 495	1 203 454	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	31 041 296	0	0	-1 182 440	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	163 609	0	0	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	6 808 197	2 425 832	553 053	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	1 344 113	282 772	0	0	1 626 885
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 023 967	109 042	0	-440 291	692 718
Celkem	44 883 710	4 021 100	553 053	-1 622 731	47 835 132

31. prosince 2004

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	6 688 289	900 000	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	30 957 643	0	0	-1 229 744	29 727 899
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	0
Cenné papíry k prodeji	5 528 082	2 349 721	401 038	0	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	1 349 737	356 406	0	0	1 706 143
Majetkové účasti	539	0	0	0	539
Ostatní aktiva	1 253 731	124 753	0	-401 466	977 018
	45 920 955	3 730 880	401 038	-1 631 210	48 421 663

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2005	175 103	90
2004	181 066	75

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

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem banky.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB. 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 limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Banka čtvrtletně provádí stresové testování v souladu s požadavky České národní banky.

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 omezováno 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 %.

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovaných dluhopisů společně a portfolií dluhopisů držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy.

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

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2005 Nominální hodnota		31. prosince 2004 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	757 556	757 556	100 000	100 000
Měnové deriváty				
Forwardy	551 037	549 926	693 340	690 620
Swapy	1 496 259	1 492 461	1 006 994	961 388
Celkem	2 804 852	2 799 943	1 800 334	1 752 008

tis. Kč	31. prosince 2005 Reálná hodnota		31. prosince 2004 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	13 556	11 275	0	6 950
Měnové deriváty				
Forwardy	1 357	250	168 958	166 239
Swapy	126 789	140 733	147 638	117 959
Celkem	141 702	152 257	316 596	291 148

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	318 940	678 844	498 475	1 496 259
Forwardy	551 037	0	0	0	551 037
Swapy měnové	100 000	200 000	0	457 556	757 556
Celkem	651 037	518 940	678 844	956 031	2 804 852

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	0	100 000	100 000
Forwardy	693 340	0	0	0	693 340
Swapy měnové	50 381	45 698	847 515	63 400	1 006 994
Celkem	743 721	45 698	847 515	163 400	1 800 334

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2005 Nominální hodnota		31. prosince 2004 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	100 000	100 000	557 556	557 556
Měnové deriváty				
Swapy	7 898 662	8 715 774	9 606 100	10 209 658
Celkem	7 998 662	8 815 774	10 163 656	10 767 214

tis. Kč	31. prosince 2005 Reálná hodnota		31. prosince 2004 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	1 286	0	6 283	296
Měnové deriváty				
Swapy	19 283	1 910 644	24 597	1 469 600
Celkem	20 569	1 910 944	30 880	1 469 896

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	51 720	1 424 937	1 200 447	5 221 558	7 898 662
Swapy úrokové	0	100 000	0	0	100 000
Celkem	51 720	4 524 937	1 200 447	5 221 558	7 998 662

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	441 854	876 348	5 163 375	3 124 523	9 606 100
Swapy úrokové	0	100 000	350 289	107 267	557 556
Celkem	441 854	976 348	5 513 664	3 231 790	10 163 656

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

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.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku, do kterého se nezahrnuje sloupec obsahující korunová aktiva a pasiva.

31. prosince 2005

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	63 494	63 494
Pohledávky za bankami	57 760	277	0	0	4	58 041	5 583 908	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 581 879	40 738	0	0	0	6 622 617	23 236 239	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	163 609	163 609
Realizovatelné cenné papíry	275 934	261 160	0	0	430 470	967 564	8 819 518	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 626 885	1 626 885
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2	692 716	692 718
	6 915 575	302 175	0	0	430 474	7 648 224	40 186 908	47 835 132
Závazky vůči bankám	14 669 687	40 738	0	0	0	14 710 425	10 608 656	25 319 081
Závazky vůči klientům	41 673	490	0	0	0	42 163	11 626 791	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	0	168	0	0	0	168	3 844 088	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
	14 711 360	41 396	0	0	0	14 752 756	33 082 376	47 835 132
Netto rozvahová pozice	-7 795 785	260 779	0	0	430 474	-7 104 532		
Netto podrozvahová pozice	7 821 214	-245 880	0	0	-390 014	7 185 320		
Netto pozice	25 429	14 899	0	0	40 460	80 788		

31. prosince 2004

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	8	0	2	0	0	10	142 924	142 934
Pohledávky za bankami	9 508	360	0	0	0	9 868	7 578 421	7 588 289
Pohledávky za klienty	6 946 352	44 466	0	0	0	6 990 818	22 737 081	29 727 899
Cenné papíry oceňované proti účtům NVV	0	0	0	0	0	0	0	0
Realizovatelné cenné papíry	191 115	246 567	0	0	299 959	737 641	7 541 200	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 706 143	1 706 143
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	539	539
Ostatní aktiva	5 965	0	0	0	0	5 965	971 053	977 018
	7 152 948	291 393	2	0	299 959	7 744 302	40 677 361	48 421 663
Závazky vůči bankám	16 499 645	44 466	0	0	0	16 544 111	12 427 050	28 971 161
Závazky vůči klientům	19 261	353	0	0	0	19 614	9 305 551	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	0	153	0	6	0	159	3 591 342	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 035 091	4 035 091
	16 518 906	44 972	0	6	0	16 563 884	31 857 779	48 421 663
Netto rozvahová pozice	-9 365 958	246 421	2	-6	299 959	-8 819 582		
Netto podrozvahová pozice	9 257 956	-223 650	0	0	-272 668	8 761 638		
Netto pozice	-108 002	22 771	2	-6	27 291	-57 944		

e) Úrokové riziko

Záměrem 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 nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	54 235	0	0	0	9 259	63 494
CP přijímané ČNB k refinan.	991 200	2 271 374	1 383 968	208 919	0	4 855 461
Pohledávky za bankami	5 137 500	503 771	0	0	678	5 641 949
Pohledávky za klienty	4 153 575	1 904 724	9 320 584	15 570 916	-1 090 943	29 858 856
Dluhové cenné papíry	1 121 232	2 732 476	2 643 505	224 903	0	6 722 116
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	235 608	235 608
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	24 101	24 101
Ostatní aktiva	0	0	0	0	343 659	343 659
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	89 349	89 349
Celkem	11 457 742	7 412 345	13 348 057	16 004 738	-387 750	47 835 132
Závazky vůči bankám	4 573 312	2 470 536	7 961 429	14 816 684	-4 502 880	25 319 081
Závazky vůči klientům	6 362 050	16 372	12 580	0	5 277 952	11 668 954
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 170 934	2 170 934
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 673 322	1 673 322
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 194 721
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
Celkem	10 935 362	2 486 908	7 974 009	14 816 684	11 622 169	47 835 132
Netto rozvahová pozice	522 380	4 925 437	5 374 048	1 188 054	-12 009 919	0

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	134 885	0	0	0	8 049	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	498 815	1 809 401	1 148 589	637 361	0	4 094 166
Pohledávky za bankami	6 676 207	250 000	651 836	0	10 246	7 588 289
Pohledávky za klienty	1 158 664	1 866 845	9 085 746	17 650 661	-34 017	29 727 899
Dluhové cenné papíry	1 197 713	1 640 227	2 987 693	65 185	0	5 890 818
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	539	539
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	253 738	253 738
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	33 938	33 938
Ostatní aktiva	0	0	0	0	577 527	577 527
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	111 815	111 815
Celkem	9 666 284	5 566 473	13 873 864	18 353 207	961 835	48 421 663
Závazky vůči bankám	4 660 200	1 828 660	8 730 061	16 375 669	-2 623 429	28 971 161
Závazky vůči klientům	4 359 619	111 903	31 930	1 944 295	2 877 418	9 325 165
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 971 678	1 971 678
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 619 823	1 619 823
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 035 091	4 035 091
Celkem	9 019 819	1 940 563	8 761 991	18 319 964	10 379 326	48 421 663
Netto rozvahová pozice	646 465	3 625 910	5 111 873	33 243	-9 417 491	0

f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Banka měří a sleduje čisté peněžní toky v jednotlivých hlavních měnách a zároveň sestavuje denně likvidní gap analýzu ve všech jednotlivých hlavních měnách, ve kterých má otevřené pozice. Banka dále používá pro řízení rizika likvidity soustavu limitů, sestavuje základní a alternativní scénář likvidity a má zpracován pohotovostní plán pro případné ohrožení likvidity banky.

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	0	63 494
CP přijímané ČNB k refinan.	1 202 910	2 078 698	497 441	1 076 412	0	4 855 461
Pohledávky za bankami	5 138 179	503 770	0	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 915 456	1 704 757	9 299 420	11 939 223	0	29 858 856
Dluhové cenné papíry	229 509	1 658 999	4 177 060	656 548	0	6 722 116
Ostatní aktiva	21 237	106 505	64 506	4 527	496 481	693 256
Celkem	13 570 785	6 052 729	14 038 427	13 676 710	496 481	47 835 132
Závazky vůči bankám	4 686 746	2 384 560	8 059 352	10 188 423	0	25 319 081
Závazky vůči klientům	2 555 511	57 072	22 597	2 412 642	6 621 132	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	231 836	828 431	2 160 677	552 650	70 662	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 807 120	4 807 120
Celkem	7 474 093	3 270 063	10 242 626	13 153 715	13 694 635	47 835 132
Netto rozvahová pozice	6 096 692	2 782 666	3 795 801	522 995	-13 198 154	0

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	0	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	515 581	1 813 168	1 130 261	635 156	0	4 094 166
Pohledávky za ost. bankami	6 686 453	250 000	651 836	0	0	7 588 289
Pohledávky vůči klientům	3 491 607	1 644 641	8 689 091	15 902 285	275	29 727 899
Dluhové cenné papíry	128 414	540 955	4 558 509	662 940	0	5 890 818
Ostatní aktiva	189 011	22 723	157 064	212	608 547	977 557
Celkem	11 154 000	4 271 487	15 186 761	17 200 593	608 822	48 421 663
Závazky vůči bankám	4 829 547	1 902 050	8 730 061	13 490 248	19 255	28 971 161
Závazky vůči klientům	1 185 901	112 162	31 930	2 690 775	5 304 397	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	393 472	678 479	1 823 765	502 430	193 355	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 035 091	4 035 091
Celkem	6 408 920	2 692 691	10 585 756	16 683 453	12 050 843	48 421 663
Netto rozvahová pozice	4 745 080	1 578 796	4 601 005	517 140	-11 442 021	0

Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů**g) Operační riziko**

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- uchránění Banky od případných negativních následků způsobených operačním rizikem,
- kvalitnější informace pro rozhodování,
- naplnění požadavků stanovených Českou národní bankou,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2005.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Se sídlem: Jeruzalémská 964/4, Praha 1

Identifikační číslo: 44848943

Hlavní předmět podnikání: poskytování bankovních služeb v rozsahu licence udělené Českou národní bankou

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy České republiky.

V Praze dne 28. února 2006

Auditorská společnost:

Deloitte s.r.o.

Osvědčení č. 79

zastoupená:




Odpovědný auditor:



Michal Petrman, jednatel

Michal Petrman, osvědčení č. 1105



Konsolidované výkazy a příloha účetní závěrky dle českých standardů (CAS)
k 31. prosinci 2005

'05

Aktiva:			2005		2004	
	Příloha	Hrubá částka tis. Kč	Úprava tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	Čistá částka tis. Kč	
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	63 494	0	63 494	142 934
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4	4 855 461	0	4 855 461	4 094 166
	v tom: a) vydané vládními institucemi		4 855 461	0	4 855 461	4 094 166
	b) ostatní		0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami	5	5 641 949	0	5 641 949	7 588 289
	v tom: a) splatné na požádání		679	0	679	819
	b) ostatní pohledávky		5 641 270	0	5 641 270	7 587 470
4	Pohledávky za klienty	6	31 041 296	1 182 440	29 858 856	29 727 899
	v tom: a) splatné na požádání		574	0	574	272
	b) ostatní pohledávky		31 040 722	1 182 440	29 858 282	29 727 627
5	Dluhové cenné papíry	7	6 722 116	0	6 722 116	5 890 818
	v tom: a) vydané vládními institucemi		866 282	0	866 282	1 099 060
	b) vydané ostatními osobami		5 855 834	0	5 855 834	4 791 758
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7	Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	8	45 731	0	45 731	97 675
	z toho: v bankách		0	0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	234 717	210 616	24 101	33 938
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	465 034	229 426	235 608	253 738
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		464 468	229 097	235 371	242 930
11	Ostatní aktiva	10	343 908	249	343 659	577 527
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		89 349	0	89 349	111 815
Aktiva celkem			49 503 055	1 622 731	47 880 324	48 518 799

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005 - pokračování

Pasiva:		Příloha	2005	2004
			tis. Kč	tis. Kč
1	Závazky vůči bankám	12	25 319 081	28 971 161
	v tom: a) splatné na požádání		3 692	2 161
	b) ostatní závazky		25 315 389	28 969 000
2	Závazky vůči klientům	13	11 668 954	9 325 165
	v tom: a) splatné na požádání		6 621 132	5 304 397
	b) ostatní závazky		5 047 822	4 020 768
	z toho: termínované vklady		2 531 321	1 236 066
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	2 170 934	1 971 678
5	Výnosy a výdaje příštích období		1 673 322	1 619 823
6	Rezervy	11	2 195 721	2 498 745
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		0	0
	c) ostatní		2 195 721	2 498 745
7	Podřízené závazky		0	0
8	Základní kapitál	15	2 131 550	2 131 550
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 131 550	2 131 550
	b) vlastní akcie		0	0
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		800 000	800 000
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		800 000	800 000
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		0	0
13	Oceňovací rozdíly		10 986	0
	z toho: a) z majetku a závazků		10 986	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk z předchozích období		688 595	424 630
15	Konsolidační rezervní fond		97 136	63 025
16	Zisk za účetní období bez podílů na zisku v ekvivalenci	15	1 175 989	678 911
17	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci		-51 944	34 111
Pasiva celkem			47 880 324	48 518 799

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. PROSINCI 2005


		Příloha	2005	2004
			tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	11 979 870	10 704 478
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací		10 803 514	11 963 989
5	Pohledávky z opcí		0	0
6	Odepsané pohledávky		1 431 660	1 120 352
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
9	Přijaté přísliby a záruky		2 423 360	2 964 828
10	Přijaté zástavy a zajištění		8 174 132	10 895 811
11	Závazky ze spotových operací		0	0
12	Závazky z pevných termínových operací		11 615 717	12 519 222
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 2005

		2005	2004
	Příloha	tis. Kč	tis. Kč
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 189 637	2 294 131
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	392 872	389 035
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1 735 337	-1 687 923
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	0	0
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	899 665	862 108
5	Náklady na poplatky a provize	-28 716	-33 207
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	267 673	54 568
7	Ostatní provozní výnosy	1 672	123 331
8	Ostatní provozní náklady	-10 961	-116 835
9	Správní náklady	-308 648	-298 385
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-200 855	-184 804
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-50 785	-47 458
	b) ostatní správní náklady	-107 793	-113 581
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	-54 086	-61 458
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	1 373 278	946 665
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 193 649	-1 084 941
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	21 588	29 880
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	-21 467	-21 588
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	1 400 649	1 006 346
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	0	0
22	Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
23	Daň z příjmů	- 224 660	-327 435
24	Zisk za účetní období po zdanění	1 175 989	678 911
25	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	-51 944	34 111

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK 2005

	Základní kapitál tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy ze zisku tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Rezervní konsolidační fond tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2003	2 131 550	786 376	0	1 110 436	19 942	4 048 304
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	19 924	0	-19 924	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 300	0	0	0	-6 300
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Tantiémy	0	0	0	-689	0	-689
Schválené dividendy	0	0	0	-622 110	0	-622 110
Zisk roku 2004	0	0	0	678 911	0	678 911
Převod do konsolidačního RF	0	0		-43 083	43 083	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0		34 111	0	34 111
K 31. prosinci 2004	2 131 550	800 000	0	1 137 652	63 025	4 132 227
Příděl do rezervního a soc. fondu	0	6 600	0	- 6 600	0	0
Čerpání sociálního fondu	0	-6 600	0	0	0	- 6 600
Převod do základního kapitálu	0	0	0	0	0	0
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	10 986	0	0	10 986
Tantiémy	0	0	0	-726	0	-726
Schválené dividendy	0	0	0	-407 620	0	-407 620
Zisk roku 2005	0	0	0	1 175 989	0	1 175 989
Převod do konsolidačního RF	0	0	0	-34 111	34 111	0
Podíl na zisku v ekvivalenci	0	0	0	-51 944	0	-51 944
K 31. prosinci 2005	2 131 550	800 000	10 986	1 812 640	97 136	4 852 312



Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů
k 31. prosinci 2005

'05

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

1/ VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská záruční a rozvojová banka, akciová společnost (dále také 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 B vložka 1329). Sídlo Banky je Jeruzalémská 964/4, Praha 1. Banka má pět poboček v České republice: v Brně, Hradci Králové, Ostravě, Plzni a v Praze a jedno regionální pracoviště v Českých Budějovicích.

Banka byla vydána Českou národní bankou (dále také ČNB) bankovní licence k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmene a) a b) a k výkonu činností uvedených v Zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmene a) až h) a j) až p).

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím záručních a úvěrových produktů, na podporu oprav bytového fondu v panelových domech a na poskytování infrastrukturních úvěrů ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a korunových 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 roku 2005 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, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

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 oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelných cenných papírů 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.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, tzn. že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

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 úvěrující banky o výši kumulované splacené jistiny zaručovaného úvěru.

Výnosy ze záruk jsou účtovány na akuálním principu (viz 2l). 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. V okamžiku plnění ze záruky je podrozvahový závazek z výzvy k plnění odúčtován a nadále je účtován o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného 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. Poskytnuté úvěry 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.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

f) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry, které nejsou účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem do portfolií realizovatelných cenných papírů, cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, cenných papírů držených do splatnosti a do portfolia dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. Cenné papíry jsou v rozvaze zahrnuty v položkách Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování, Dluhové cenné papíry a cenné papíry z portfolia dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování jsou v rozvaze zahrnuty v položkách Pohledávky za klienty nebo Pohledávky za bankami podle povahy emitentů těchto cenných papírů.

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 (držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování) 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 kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. U nekótovaných cenných papírů je reálná hodnota odhadována jako:

- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek,
- kotace třetích stran.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry (dluhopisy a pokladniční poukázky) 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 vyazuje 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 cenných papírů držených do splatnosti, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty je účtována do oceňovacích rozdílů a až do okamžiku prodeje cenného papíru je vykazována v rozvaze v položce Oceňovací rozdíl z majetku a závazků. Při prodeji je změna reálné hodnoty odúčtována do výnosů (nákladů) a vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací.

Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování zahrnují cenné papíry, které Banka nakoupila v primárních emisích (kupónové dluhopisy a směnky).

Kupónové dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry. Směnky nakoupené od emitentů jsou jako krátkodobé cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou lineárním způsobem.

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, a to Municipální finanční společnost, 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 přečtenován na reálnou hodnotu.

i) Finanční deriváty a zajišťování

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Mezi finanční deriváty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy a swapy. 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 v rozvaze v pořizovací ceně. Následně jsou v rozvaze přečtenovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje některé deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného 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. K datu účetní závěrky Banka používá pouze metodu zajištění reálné hodnoty.

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 vyrovnány (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. Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů a jejich podkladových nástrojů jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát do položky Čistý zisk/ztráta z finančních operací a naběhlé úroky placené a přijaté jsou vykazovány v položce Úrokové výnosy a Úrokové náklady.

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 úrokové výnosy, vykazované taktéž na akruálním principu a hrazené státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplacených 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. V některých případech jsou poplatky a provize součástí efektivní úrokové míry.

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 použila nebo rozpustila pro nepotřebnost.

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 ztráty 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 2005 je 26 % (2004: 28 %).

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů**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 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 2005 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Realizovatelné cenné papíry (dříve cenné papíry k prodeji) se přeceňují do vlastního kapitálu Banky. Vzniklé oceňovací rozdíly jsou převáděny na příslušné účty nákladů a výnosů v okamžiku projede cenného papíru.
- (ii) Od 1. 1. 2005 došlo ke změně pravidel zařazování cenných papírů do portfolia Cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování. V souvislosti s touto změnou Banka provedla reklasifikaci části tohoto portfolia k 1. 1. 2005.
- (iii) Banka tvoří opravné položky k portfoliím standardních pohledávek vyžadujících pozornost.

3/ POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Pokladní hotovost	9 259	8 049
Povinné minimální rezervy	54 235	134 885
Celkem	63 494	142 934

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu (31. prosince 2005: 2,00 % p. a.).

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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům N/V	163 609	0
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	163 609	0
Realizovatelné cenné papíry	3 546 896	3 154 382
z toho:		
státní pokladniční poukázky	2 769 896	2 308 216
státní kupónové dluhopisy	777 000	846 166
Cenné papíry držené do splatnosti	1 144 956	939 784
z toho:		
státní kupónové dluhopisy	1 144 956	939 784
Celkem	4 855 461	4 094 166

Podíl cenných papírů se smluvní splatností do 1 roku na celkovém objemu cenných papírů činí v roce 2005: 23,92 % (v roce 2004: 23,12 %).

5/ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty u bank	679	819
Termínové vklady u bank a centrálních bank	2 857 720	1 559 444
Pohledávky z repo operací	2 776 464	5 465 944
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	0	551 835
Naběhlé úroky	7 086	10 247
Celkem	5 641 949	7 588 289

Všechny pohledávky za bankami jsou standardními pohledávkami.

Pohledávky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance a významným akcionářům

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Komerční banka, a. s. – běžný účet	251	311
Komerční banka, a. s. – vklad	0	150 000
Komerční banka, a. s. – primární emise	0	445 123
Československá obchodní banka, a. s. – vklad	200 000	0
Česká spořitelna, a. s. – repo	376 464	743 944
Celkem	576 715	1 339 378

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

6/ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Úvěry státním institucím	27 843 958	26 237 845
Standardní úvěry obcím	565 345	494 960
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 219 202	1 906 708
Pohledávky z repo operací se soukromými právnickými osobami	0	103 004
Ostatní pohledávky za klienty	5	3
Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčených k obchodování	338 240	892 743
Klasifikované úvěry obcím	659 013	433 437
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	3 139 385	2 985 597
Změna reálné hodnoty úvěrů poskytnutých Ministerstvu financí	-3 989 093	-2 396 123
Změna reálné hodnoty ostatních úvěrů	767	5 777
Naběhlé úroky	264 474	293 692
Brutto hodnota pohledávek za klienty	31 041 296	30 957 643
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 11)	-1 182 440	-1 229 744
Netto hodnota pohledávek za klienty	29 858 856	29 727 899

K 31. prosinci 2005 banka vykázala pouze opravné položky k portfoliím pohledávek vyžadujících pozornost a ke klasifikovaným úvěrům. Všeobecná daňově uznatelná rezerva na úvěry ve výši 10 997 tis. Kč byla v roce 2005 v souladu s českými účetními předpisy rozpuštěna pro nepotřebnost.

V řádku Úvěry poskytnuté státním institucím jsou úvěry Ministerstvu financí (k 31. prosinci 2005 25 096 031 tis. Kč).

Změna hodnoty pohledávek za státními institucemi z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Úvěry státním institucím, nikoliv řádku změny reálné hodnoty těchto úvěrů.

a) Kvalita úvěrového portfolia

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Standardní	30 628 509	28 742 520
Sledované	2 690 489	2 204 739
Nestandardní	371 175	299 918
Pochybné	104 739	117 093
Ztrátové ¹⁾	631 996	797 284
Cenné papíry pořízené v primárních emisích	338 240	892 743
Změna reálné hodnoty poskytnutých úvěrů	-3 988 326	-2 390 346
Naběhlé úroky	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

¹⁾ Mezi ztrátové pohledávky jsou zahrnuty i pohledávky z titulu plnění záruk ve výši 457 696 tis. Kč k 31. prosinci 2005 (627 368 tis. Kč k 31. prosinci 2004).

Struktura zajištění úvěrů poskytnutých klientům

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli	1 031 120	1 533 432
Zajištění penězi	38 965	10 400
Zajištění zástavním právem na nemovitost	2 604 608	2 619 062
Ostatní zajištění úvěrů	339 675	908 625
Nezajištěno	27 028 928	25 886 124
Celkem	31 041 296	30 957 643

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 vodohospodářské 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 infrastrukturních 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 2005 se transformace týkala 7 153 240 tis. Kč jistiny (31. prosince 2004: 8 636 601 tis. Kč).

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

tis. Kč	31. prosince 2005		31. prosince 2004	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
CZK	18 473 414	10 276 362	19 254 307	10 049 965
EUR	6 581 879	13 907 588	6 939 255	15 575 855
USD	40 738	40 738	44 283	44 283
Přecenění na reálnou hodnotu	-3 989 093	-4 717 960	-2 396 123	-2 885 421
Celkem	21 106 938	19 506 728	23 841 722	22 784 682

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

c) Sektorové členění pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Nefinanční podniky veřejné	118 194	122 180
Nefinanční podniky soukromé národní	3 596 121	2 855 363
Nefinanční podniky soukromé pod zahr. kontrolou	59 980	0
Investiční společnosti soukromé národní	98 813	98 138
Finanční zprostředkovatelé	179 448	198 895
Pomocné finanční instituce soukromé národní	1 985	104 646
Ústřední vládní instituce	23 854 865	24 337 497
Místní vládní instituce	1 224 358	1 028 332
Zaměstnavatelé	607	762
Osoby samostatně výdělečně činné	1 625 132	1 912 473
Domácnosti	5 247	5 665
Neziskové instituce sloužící domácnostem	12 072	0
Časové rozlišení	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

d) Členění pohledávek za klienty dle odvětví činnosti

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Těžba nerostných surovin	15 657	12 806
Zpracovatelský průmysl	1 850 119	1 586 457
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, vody	1 467 024	1 350 640
Stavebnictví	353 479	365 689
Obchod, prodej, údržba, opravy	881 657	897 318
Ubytování a stravování	401 439	394 952
Doprava, skladování, cestovní ruch a spoje	55 258	64 522
Peněžnictví	3 280 245	401 679
Pojištnictví	1 003	1 003
Veřejná správa a obrana	22 037 826	24 727 918
Ostatní činnosti a průmysl	431 134	860 967
Lesnictví a související činnosti	1 981	0
Časové rozlišení	264 474	293 692
Celkem	31 041 296	30 957 643

7/ CENNÉ PAPIŘY

tis. Kč	31. prosince 2005 Účetní hodnota	31. prosince 2004 Účetní hodnota
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům NV	0	0
- s pevným výnosem	0	0
- s proměnlivým výnosem	0	0
Realizovatelné	6 240 187	5 124 459
- s pevným výnosem	3 737 596	2 791 440
- s proměnlivým výnosem	2 502 591	2 333 019
Držené do splatnosti	481 929	766 359
- s pevným výnosem	481 929	766 359
- s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	6 722 116	5 890 818
- s pevným výnosem	4 219 525	3 557 799
- s proměnlivým výnosem	2 502 591	2 333 019

a) Realizovatelné cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Systém krátkodobých dluhopisů	0	695 156
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	726 662	238 767
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	1 529 519	555 867
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 380 732	1 219 686
Naběhlý úrok z dluhopisů	100 683	81 964
Celkem	3 737 596	2 791 440

Obligace s proměnlivým výnosem

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	478 671	478 449
Obchodované na volném trhu burz cenných papírů	381 016	275 467
Neobchodované na burzách cenných papírů	1 631 564	1 566 574
Naběhlý úrok z dluhopisů	11 340	12 529
Celkem	2 502 591	2 333 019

Dle emitenta se realizovatelné cenné papíry člení následujícím způsobem:

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. prosinci 2005	Reálná hodnota k 31. prosinci 2004
Státními institucemi v České republice	866 282	886 739
Finančními institucemi v České republice	2 014 513	913 636
Finančními institucemi v zahraničí	2 512 488	2 185 244
Ostatními subjekty v České republice	380 507	573 325
Ostatními subjekty v zahraničí	466 397	565 515
Celkem	6 240 187	5 124 459

b) Cenné papíry držené do splatnosti

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem

tis. Kč	K 31. prosinci 2005		K 31. prosinci 2004	
	naběhlá hodnota	reálná hodnota	naběhlá hodnota	reálná hodnota
Systém krátkodobých dluhopisů	0	0	212 322	209 700
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu BCPP	199 157	201 692	197 631	198 578
Neobchodované na burzách cenných papírů	282 772	276 105	356 406	347 658
Naběhlý úrok z dluhopisů	0	0	0	0
Celkem	481 929	477 797	766 359	755 936

Pokles reálné hodnoty nebyl způsoben zvýšením úvěrového rizika emitentů, a proto Banka netvořila k těmto cenným papírům opravné položky.

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

tis. Kč	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2005	Naběhlá hodnota k 31. prosinci 2004
Státními institucemi v České republice	0	212 322
Finančními institucemi v zahraničí	282 772	356 406
Ostatními subjekty v České republice	199 157	197 631
Celkem	481 929	766 359

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

8/ ÚČASTI V EKVIVALENCI

Do konsolidace s mateřskou banku vstupuje účast s podstatným vlivem v Municipální finanční společnosti, a. s., (dále také MUFIS) se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, jejíž základní údaje následují.

MUFIS založila Banka jako 100 % dceřinou společnost se základním kapitálem 1 mil. Kč v roce 1994. V roce 1995 Banka odprodala 51 % své účasti a k 31. prosinci 2003 je 49 % podílníkem na základním kapitálu MUFIS.

<u>Struktura akcionářů</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	49 %	49 %
Ministerstvo financí	49 %	49 %
Sdružení měst a obcí České republiky	2 %	2 %

MUFIS zprostředkovává a hospodaří s dlouhodobými zdroji získanými na základě dohody s USAID (Agentura pro mezinárodní spolupráci) od soukromých amerických investorů. Tyto prostředky jsou určeny na financování infrastruktury měst a obcí. Konečným subjektům jsou poskytovány po vyhodnocení jejich podnikatelského záměru prostřednictvím vybraného okruhu komerčních bank, které vystupují vůči MUFIS jako dlužník.

Po přípravných jednáních s americkými investory a českými institucemi zahájil MUFIS realizaci Programu začátkem roku 1995 a to převzetím první půjčky ve výši 20 mil. USD. V srpnu 1996 byl podepsán dodatek mezivládní dohody, kterým byly získány záruky obou vlád k převzetí další půjčky ve výši 14 mil. USD. Ve druhé polovině roku 1997 byl projednán a podepsán druhý dodatek k Programové dohodě, který umožnil MUFIS uzavřít smlouvu o půjčce ve výši 10 mil. USD. V souladu s touto dohodou převzala v únoru 1998 MUFIS třetí půjčku na další financování úvěrů v rámci HGP (Housing Guaranty Program) v České republice. V současnosti pracuje MUFIS s programovými zdroji ze tří půjček v celkové výši 44 mil. USD.

Významné události

Konečný výsledek hospodaření v roce 2005 významně ovlivnily nerealizované kursové ztráty u dlouhodobých závazků z titulu oslabení české koruny v meziročním srovnání oproti americkému dolaru.

Účetní jednotka zaúčtovala k rozvažnému dni přecenění svých dlouhodobých závazků v cizí měně v souladu s ustanovením zákona o účetnictví 563/91 Sb., prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. a českými účetními standardy v platném znění pro rok 2005. V absolutním vyjádření je výsledek hospodaření roku 2005 zhoršen těmito kursovémi ztrátami o 76 103 tis. Kč.

9/ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
Pořizovací cena				
Software	148 536	10 111	4 358	154 289
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	79 558	0	0	79 558
Nedokončené investice a zálohy	124	12 418	11 672	870
	228 218	22 529	16 030	234 717
Oprávky				
Software	119 757	15 651	4 350	131 058
Goodwill	0	0	0	0
Ostatní	74 523	5 035	0	79 558
	194 280	20 686	4 350	210 616
Zůstatková hodnota	33 938			24 101

Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
Pořizovací cena				
Pozemky	10 544	0	0	10 544
Budovy	298 995	1 311	85	300 221
Zařízení a vybavení	151 131	14 058	10 925	154 264
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	5	18 981	18 981	5
	460 675	34 350	29 991	465 034
Oprávky				
Budovy	73 872	15 224	0	89 096
Zařízení a vybavení	133 065	18 176	10 911	140 330
	206 937	33 400	10 911	229 426
Zůstatková hodnota	253 738			235 608

10/ OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	700	700
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	162 271	347 477
Odložená daňová pohledávka (bod 23)	59 644	28 164
Daňové pohledávky vůči státnímu rozpočtu	28 908	0
Ostatní pokladní hodnoty	141	101
Ostatní pohledávky	92 244	201 334
Brutto hodnota ostatních aktiv	343 908	577 776
Opravné položky na snížení hodnoty (bod 11)	-249	-249
Netto hodnota ostatních aktiv	343 659	577 527

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

11/ OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Rezervy		
Všeobecné rezervy na úvěry (bod 6)	0	10 997
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	2 037 144	2 417 761
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	137 110	48 400
Ostatní rezervy	21 467	21 587
Celkem	2 195 721	2 498 745
Opravné položky		
Ke klasifikovaným úvěrům klientům (bod 6)	1 182 440	1 229 744
K ostatním aktivům (bod 10)	249	249
Celkem	1 182 689	1 229 993

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

tis. Kč	Všeobecné rezervy na úvěry	Rezervy na poskytnuté záruky	Rezervy na přísliby úvěrů	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2004	21 995	2 321 432	0	29 880	2 373 307
Tvorba	0	476 151	55 825	363 006	894 982
Použití a rozpuštění	-10 998	-379 822	-7 425	-371 299	-769 544
K 31. prosinci 2004	10 997	2 417 761	48 400	21 587	2 498 745
Tvorba	0	450 599	105 411	287 051	843 061
Použití a rozpuštění	-10 997	-831 216	-16 701	-287 171	-1 146 085
K 31. prosinci 2005	0	2 037 144	137 110	21 467	2 195 721

Ve sloupci Ostatní rezervy je zahrnuta tvorba a použití rezervy na daň z příjmů právnických osob (k 31. prosinci 2005: 265 584 tis. Kč).

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

tis. Kč	Klasifikované úvěry klientům	Majetkové účasti	Ostatní aktiva	Celkem
K 1. lednu 2004	1 317 225	0	947	1 318 172
Tvorba	533 305	0	0	533 305
Použití a rozpuštění	-620 786	0	-698	-621 484
K 31. prosinci 2004	1 229 744	0	249	1 229 993
Tvorba	631 904	0	0	631 904
Použití a rozpuštění	-679 208	0	0	-679 208
K 31. prosinci 2005	1 182 440	0	249	1 182 689

Odpisy pohledávek a výnosy z dříve odepsaných částek

tis. Kč	2005	2004
Ztráty z převodu pohledávek	1 036	2 943
Odpis pohledávek za klienty	169 758	90 331
Celkem	170 794	93 274
Výnosy z odepsaných pohledávek	215	551

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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty bank	3 692	2 161
Závazky vůči ostatním bankám	24 790 297	26 383 657
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 057 972	1 658 771
Přijatá termínová depozita	3 970 000	3 550 000
Změna reálné hodnoty úvěrů přijatých od EIB	- 4 717 960	-2 885 421
Změna reálné hodnoty úvěrů ostatních	882	19 255
Naběhlý úrok	214 198	242 738
Celkem	25 319 081	28 971 161

Z celkové výše závazků vůči ostatním bankám představuje závazek vůči Evropské investiční bance (dále také EIB) 24 224 688 tis. Kč (2004: 25 670 103 tis. Kč). Změna závazku vůči Evropské investiční bance z titulu pohybu spotových měnových kurzů je součástí řádku Závazky vůči ostatním bankám, nikoliv řádku změny reálné hodnoty úvěru přijatých od EIB.

Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Česká spořitelna, a. s. – úvěr	1 057 672	1 658 771
Česká spořitelna, a. s. – depozitum	100 000	100 000
Komerční banka, a. s. – depozitum	250 000	0
Celkem	1 407 972	1 758 771

Vedení Banky se domnívá, že přijaté vklady a přijaté úvěry od výše uvedených stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době. 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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Závazky vůči státním institucím	8 658 982	7 112 866
Závazky vůči místním vládním institucím	35 686	25 629
Závazky vůči fondům sociálního zabezpečení	300 115	300 967
Závazky vůči ostatním klientům	2 671 955	1 884 770
Naběhlý úrok	2 216	933
Celkem	11 668 954	9 325 165

V rámci položky „Závazky vůči státním institucím“ jsou mimo jiné uvedeny fondy krytí rizik pokud jsou poskytnuty zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor	1 959 334	2 272 787
Fond krytí rizik programů Regionální záruka, Panel a Rekonstrukce	1 077 296	912 205

Závazky vůči členům konsolidačního celku

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
MUFIS - běžný účet	7 644	7 831
MUFIS - termínový vklad	118 700	258 800
Celkem	126 344	266 631

Banka přijímá vklady od členů konsolidačního 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. 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

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (viz bod 24 c)	11 275	7 246
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (viz bod 24 c)	2 051 926	1 753 798
Daňové závazky vůči státnímu rozpočtu	0	113 927
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	40 225	43 105
Ostatní	67 508	53 602
Celkem	2 170 934	1 971 678

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Úvěry Bydlení a Povodně	2 533 420	2 630 293
Úvěry TECHNOS-PHARE	40 421	40 426
Celkem pohledávky	2 573 841	2 670 719
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	2 573 645	2 673 398
Zdroje krytí TECHNOS-PHARE	40 421	40 426
Celkem závazky	2 614 066	2 713 824
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	40 225	43 105

15/ VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený

	31. prosince 2005	31. prosince 2004
8 900 akcií v nominální hodnotě 239 500 Kč (2002: 222 000 Kč)	2 131 550	2 131 550

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno.

Výše základního kapitálu k 31. prosinci 2005 zapsaného v obchodním rejstříku byla 2 131 550 tis. Kč.

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

Jméno a sídlo	2005 %	2004 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu	24,25	24,25
Ministerstvo pro místní rozvoj	24,25	24,25
Ministerstvo financí	23,83	23,83
Komerční banka, a. s.	13,00	13,00
Česká spořitelna, a. s.	13,00	13,00
Československá obchodní banka, a. s.	1,67	1,67
Celkem	100,00	100,00

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2004 byl rozdělen a zisk za rok 2005 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2005	2004
Převod do Fondu krytí ztrát z úvěrových rizik *)	350 000	0
Příděl do sociálního fondu	5 600	6 600
Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady	765	726
Převod do základního kapitálu	0	0
Převod do nerozděleného zisku	113 854	263 965
Dividendy	705 770	407 620
Čistý zisk	1 175 989	678 911

*) Fond krytí ztrát z úvěrových rizik byl schválen na jednání valné hromady v roce 2005.

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

16/ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Přísliby poskytnutí úvěru a záruky za úvěry třetím stranám vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta.

Potenciální závazky lze členit takto:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Poskytnuté záruky za klienty celkem	10 810 417	9 325 727
Poskytnuté přísliby za klienty (bod 11)	1 169 452	1 378 751
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-2 174 254	-2 466 161
Čistá hodnota podrozvahových závazků	9 805 615	8 238 317

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2005 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností. Všeobecná rezerva ve výši 483 719 tis. Kč byla v souladu s platnou legislativou použita nebo rozpuštěna pro nepotřebnost do 31. prosince 2005.

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).

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

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 byl přerušen z důvodu prohlášení konkurzu na majetek AO Invest, spol. s r. o. Usnesením soudu byl připuštěn vstup nového žalobce Panaglobal INVEST, a. s., na místo dosavadního žalobce, proti čemuž Banka podala odvolání. Soudní spor nebyl dosud ukončen a je nepravděpodobné, že by skončil v neprospěch Banky.

Kolaterály přijaté v REPO obchodech

V rámci repo operací banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 2 777 841 tis. Kč k 31. prosinci 2005, resp. 5 568 948 tis. Kč k 31. prosinci 2004. Dále banka přijala v rámci repo operací úvěry v celkové hodnotě 1 059 346 tis. Kč k 31. prosinci 2005, resp. 1 658 772 tis. Kč k 31. prosinci 2004. 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.

Banka eviduje v rámci přijatých kolaterálů i státní záruku za derivátové obchody, které uzavřela s MUFIS.

17/ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Úroky z mezibankovních transakcí	251 593	349 631
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	281 355	194 062
Úroky z úvěrů poskytnutých státu	1 263 817	1 361 403
Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů	0	0
Úroky a diskont z dluhopisů	392 872	389 035
Celkem úrokové výnosy	2 189 637	2 294 131

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 378 549 tis. Kč (2004: 500 752 tis. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18/ ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Úroky z mezibankovních transakcí	1 097 349	1 235 962
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	86 207	77 612
Úroky z vkladů státu	126 414	231 408
Náklady na zajišťovací úrokové deriváty	424 569	142 114
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluh. CP	798	827
Celkem úrokové náklady	1 735 337	1 687 923

19/ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2005	2004
Poplatky a provize z úvěrových činností	74 905	81 023
Poplatky a provize z platebního styku	116 613	188 687
Poplatky a provize z operací s cennými papíry	91	40
Poplatky a provize z devizových operací	74	34
Poplatky a provize z operací s CP a deriváty pro klienty	38	90
Poplatky a provize ze záruk	707 560	578 792
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	384	13 442
Celkem výnosy z poplatků	899 665	862 108

20/ ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Zisk/(ztráta) z prodeje cenných papírů	9 243	0
Zisk/(ztráta) z přecenění	6 947	29 799
Zisk/(ztráta) z devizových operací	417 678	19 265
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-124 963	-24 932
Zisk/(ztráta) z ostatních derivátů	-41 232	30 436
Celkem	267 673	54 568

21/ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

V souvislosti s metodickou změnou v zaúčtování zajišťovacích derivátů, k níž došlo v roce 2003, se zvýšila splatná daň roku 2003 a současně s tím ostatní provozní náklady roku 2004 o 119 118 tis. Kč. Dále podala banka v roce 2004 dodatečná daňová přiznání za roky 2001 a 2002. Tím vznikla pohledávka za finančním úřadem ve výši 119 118 tis. Kč, která byla zaúčtována do ostatních provozních výnosů roku 2004. V roce 2005 byla tato pohledávka za finančním úřadem uhrazena.

22/ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Odměny dozorčí rady	793	665
Odměny představenstva	5 211	5 161
Mzdy a platy vedení	38 626	37 327
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	99 069	89 670
Sociální a zdravotní pojištění	50 785	47 458
Ostatní náklady na zaměstnance	6 372	4 523
Audit, právní a daňové poradenství	6 304	6 601
Nájemné	13 012	13 807
Ostatní správní náklady	88 476	93 173
Celkem	308 648	298 385

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu, jejich výplata za rok 2005 podléhá schválení valnou hromadou.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Statistika zaměstnanců

	2005	2004
Průměrný počet členů dozorčí rady	9	9
Průměrný počet členů představenstva	5	5
Průměrný počet vedení	30	32
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	229	228

23/ DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2005	2004
Zisk před zdaněním	1 400 649	1 006 346
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 365 123	-990 926
Daňově neuznatelné náklady	1 076 981	1 165 978
Položky snižující/zvyšující základ daně	0	-671
Daňový základ	1 112 507	1 180 727
Splatná daň z příjmů právnických osob	289 252	330 604
Odpočet poloviny sražené daně z dividend	0	0
Daň z příjmů – splatná	289 252	330 604
Daň z příjmů – odložená	-34 949	-3 169
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	-29 643	0
Daň z příjmů celkem	224 660	327 435

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daňovou pohledávkou lze analyzovat následovně:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Opravné položky a rezervy k úvěrům a zárukám	41 164	21 503
Ostatní rezervy a opravné položky	5 797	5 857
Rozdíl mezi účetními a daňovými oprávkami	1 205	805
Rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů	14 947	0
Přecenění realizovatelných CP na reálnou hodnotu do kapitálu	-3 469	0
Celkem odložená daňová pohledávka	59 644	28 164
Stav odložené daně k 1. 1.	28 164	24 995
Pohyb přes hospodářský výsledek	34 164	3 169
Pohyb přes vlastní kapitál	-3 469	0
Stav odložené daně k 31. 12	59 644	28 164

24/ INFORMACE O ŘÍZENÍ RIZIK A FINANČNÍCH NÁSTROJÍCH

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

U klientů, kteří jsou malými a středními podnikateli, 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. Ekonomické hodnocení vychází z finanční analýzy prováděné 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. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

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. Za renomované agentury jsou považovány Standard and Poor's, Moody's a Fitch Ratings. Bonita protistran a emitentů je pravidelně přehodnocována po celou dobu trvání obchodního úvěrového vztahu. Periodicita přehodnocování je závislá na rizikové kategorii protistran a emitentů.

Banka zařazuje pohledávky do následujících rizikových kategorií: standardní 1 až 6 (ČNB 1), sledované 7 (ČNB 2), nestandardní 8 (ČNB 3), pochybné 9 (ČNB 4) a ztrátové 10 (ČNB 5).

Měření úvěrového rizika portfolia

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát a předpokládanou míru budoucích ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech.

Tvorba opravných položek k pohledávkám a zajištění pohledávek

Banka tvoří opravné položky a rezervy vyšší než je minimální hranice stanovená Opatřením České národní banky, a to z důvodu vysoké úvěrové angažovanosti v sektoru malých a středních podniků s výrazně nadprůměrnou mírou úvěrového rizika, na něž je zaměřena programová podpora MSP realizovaná bankou. Oprávněnost vyšší tvorby rezerv a opravných položek je ověřena dosavadní zkušeností banky a koresponduje s historicky zjištěnou mírou ztrát.

Banka vytváří opravné položky k pohledávkám jednotlivých klientů z nekrytého rizika, které představuje výše pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti 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 při změně tržních podmínek 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 nekrytého rizika, které představuje výše podrozvahové pohledávky po odečtení čisté realizovatelné hodnoty zajištění násobené koeficientem rizikovosti 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. Od roku 2004 banka vytváří rezervy i k nevyčerpaným úvěrům.

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

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. K 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

Pokud klient ve stanoveném termínu neuhradí dlužnou částku, zasílá banka místně příslušnému finančnímu úřadu (FÚ) podnět k zahájení řízení ve věci neoprávněného použití prostředků státního rozpočtu. Na základě sdělení FÚ o výsledku šetření a vystavení platebního výměru vyrovná pohledávky za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu, ze kterých byly poskytnuty.

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, v případě 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 za klientem na vrub prostředků státního rozpočtu určených na financování programu.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Průmyslu podnikání – OPPI

Banka od 1. července 2004 poskytuje zvýhodněné úvěry v rámci OPPI v programech START a KREDIT. Financování produktů je z prostředků státního rozpočtu, strukturálních fondů a z prostředků získaných Bankou na finančním trhu. V případě porušení podmínek programu jsou úvěry jednorázově splatné. Pokud není úvěr splacen, předává záruční banka podnět finančnímu úřadu k uplatnění odvodu do státního rozpočtu a současně podle pravidel dohodnutých s Ministerstvem průmyslu a obchodu vyrovná pohledávku z úvěru k tíži prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů EU, které se na financování úvěrů podílely.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik je v bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry malých a středních podnikatelů a zvýhodněných úvěrů poskytnutých malým a středním podnikatelům a do úvěrů pro podnikatelské subjekty a obce pro vodohospodářské projekty. 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. Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, ekonomické spjaté skupině dlužníků. Tato rizika jsou periodicky sledována.

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 eurobonds, cizoměnové dluhopisy a eurobonds), 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 a z posouzení ekonomických

a mimoekonomických 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 26 237 845 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 aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2005

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	63 494
Pohledávky za bankami	4 438 495	1 203 454	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	31 041 296	0	0	-1 182 440	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	163 609	0	0	0	163 609
Realizovatelné cenné papíry	6 808 197	2 425 832	553 053	0	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	1 344 113	282 772	0	0	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	45 731	0	0	0	45 731
Ostatní aktiva	1 023 967	109 042	0	-440 291	692 718
Celkem	44 928 902	4 021 100	553 053	-1 622 731	47 880 324

31. prosince 2004

Aktiva	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Opravné položky a oprávky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	142 934
Pohledávky za bankami	6 688 289	900 000	0	0	7 588 289
Pohledávky za klienty	30 957 643	0	0	-1 229 744	29 727 899
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0
Realizovatelné cenné papíry	5 528 082	2 349 721	401 038	0	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	1 349 737	356 406	0	0	1 706 143
Podíly v ekvivalenci	97 675	0	0	0	97 675
Ostatní aktiva	1 253 731	124 753	0	-401 466	977 018
	46 018 091	3 730 880	401 038	-1 631 210	48 518 799

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v tis. Kč *	Počet pohledávek
2005	175 103	90
2004	181 066	75

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

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

b) Tržní riziko

Charakteristika tržních rizik

Základní strategie řízení tržních rizik je upravena ve vnitřních předpisech a dokumentech schvalovaných představenstvem banky.

Charakteristika operací spojených s tržním rizikem

Banka je vystavena tržním rizikům ztráty při nákupu, držení a prodeji investičních instrumentů vymezených v Investiční strategii ČMZRB. 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 limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů. Banka čtvrtletně provádí stresové testování v souladu s požadavky České národní banky.

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 omezováno 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 %.

Limity pro úrokové riziko portfolií dluhopisů omezují tržní riziko portfolií dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovaných dluhopisů společně a portfolií dluhopisů držených do splatnosti a pořízených v primárních emisích a neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy.

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

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

tis. Kč	31. prosince 2005 Nominální hodnota		31. prosince 2004 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	757 556	757 556	100 000	100 000
Měnové deriváty				
Forwardy	551 037	549 926	693 340	690 620
Swapy	1 496 259	1 492 461	1 006 994	961 388
Celkem	2 804 852	2 799 943	1 800 334	1 752 008

tis. Kč	31. prosince 2005 Reálná hodnota		31. prosince 2004 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	13 556	11 275	0	6 950
Měnové deriváty				
Forwardy	1 357	250	168 958	166 239
Swapy	126 789	140 733	147 638	117 959
Celkem	141 702	152 257	316 596	291 148

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	318 940	678 844	498 475	1 496 259
Forwardy	551 037	0	0	0	551 037
Swapy měnové	100 000	200 000	0	457 556	757 556
Celkem	651 037	518 940	678 844	956 031	2 804 852

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy úrokové	0	0	0	100 000	100 000
Forwardy	693 340	0	0	0	693 340
Swapy měnové	50 381	45 698	847 515	63 400	1 006 994
Celkem	743 721	45 698	847 515	163 400	1 800 334

Zajišťovací deriváty

tis. Kč	31. prosince 2005 Nominální hodnota		31. prosince 2004 Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	100 000	100 000	557 556	557 556
Měnové deriváty				
Swapy	7 898 662	8 715 774	9 606 100	10 209 658
Celkem	7 998 662	8 815 774	10 163 656	10 767 214

tis. Kč	31. prosince 2005 Reálná hodnota		31. prosince 2004 Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	1 286	0	6 283	296
Měnové deriváty				
Swapy	19 283	1 910 644	24 597	1 469 600
Celkem	20 569	1 910 944	30 880	1 469 896

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2005:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	51 720	1 424 937	1 200 447	5 221 558	7 898 662
Swapy úrokové	0	100 000	0	0	100 000
Celkem	51 720	4 524 937	1 200 447	5 221 558	7 998 662

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. 12. 2004:

tis. Kč	do 3 měs.	od 3 měs. - 1 rok	1 rok - 5 let	nad 5 let	Celkem
Swapy měnové	441 854	876 348	5 163 375	3 124 523	9 606 100
Swapy úrokové	0	100 000	350 289	107 267	557 556
Celkem	441 854	976 348	5 513 664	3 231 790	10 163 656

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

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.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku, do kterého se nezahrnuje sloupec obsahující korunová aktiva a pasiva.

31. prosince 2005

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	0	0	0	0	0	0	63 494	63 494
Pohledávky za bankami	57 760	277	0	0	4	58 041	5 583 908	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 581 879	40 738	0	0	0	6 622 617	23 236 239	29 858 856
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	163 609	163 609
Realizovatelné cenné papíry	275 934	261 160	0	0	430 470	967 564	8 819 518	9 787 082
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 626 885	1 626 885
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	45 731	45 731
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	2	692 716	692 718
	6 915 575	302 175	0	0	430 474	7 648 224	40 232 100	47 880 324
Závazky vůči bankám	14 669 687	40 738	0	0	0	14 710 425	10 608 656	25 319 081
Závazky vůči klientům	41 673	490	0	0	0	42 163	11 626 791	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	0	168	0	0	0	168	3 844 088	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
	14 711 360	41 396	0	0	0	14 752 756	33 127 568	47 880 324
Netto rozvahová pozice	-7 795 785	260 779	0	0	430 474	-7 104 532		
Netto podrozvahová pozice	7 821 214	-245 880	0	0	-390 014	7 185 320		
Netto pozice	25 429	14 899	0	0	40 460	80 788		

31. prosince 2004

tis. Kč	EUR	USD	SKK	GBP	HUF	Celkem CM	CZK	Celkem
Vklady u centrálních bank	8	0	2	0	0	10	142 924	142 934
Pohledávky za bankami	9 508	360	0	0	0	9 868	7 578 421	7 588 289
Pohledávky za klienty	6 946 352	44 466	0	0	0	6 990 818	22 737 081	29 727 899
Cenné papíry oceňované proti účtům N/V	0	0	0	0	0	0	0	0
Realizovatelné cenné papíry	191 115	246 567	0	0	299 959	737 641	7 541 200	8 278 841
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0	1 706 143	1 706 143
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	0	0	97 675	97 675
Ostatní aktiva	5 965	0	0	0	0	5 965	971 053	977 018
	7 152 948	291 393	2	0	299 959	7 744 302	40 774 497	48 518 799
Závazky vůči bankám	16 499 645	44 466	0	0	0	16 544 111	12 427 050	28 971 161
Závazky vůči klientům	19 261	353	0	0	0	19 614	9 305 551	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	0	153	0	6	0	159	3 591 342	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	0	4 132 227	4 132 227
	16 518 906	44 972	0	6	0	16 563 884	31 954 915	48 518 799
Netto rozvahová pozice	-9 365 958	246 421	2	-6	299 959	-8 819 582		
Netto podrozvahová pozice	9 257 956	-223 650	0	0	-272 668	8 761 638		
Netto pozice	-108 002	22 771	2	-6	27 291	-57 944		

e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit riziko fluktuační 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 nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	54 235	0	0	0	9 259	63 494
CP přijímané ČNB k refinan.	991 200	2 271 374	1 383 968	208 919	0	4 855 461
Pohledávky za bankami	5 137 500	503 771	0	0	678	5 641 949
Pohledávky za klienty	4 153 575	1 904 724	9 320 584	15 570 916	-1 090 943	29 858 856
Dluhové cenné papíry	1 121 232	2 732 476	2 643 505	224 903	0	6 722 116
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	45 731	45 731
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	235 608	235 608
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	24 101	24 101
Ostatní aktiva	0	0	0	0	343 659	343 659
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	89 349	89 349
Celkem	11 457 742	7 412 345	13 348 057	16 004 738	-342 558	47 880 324
Závazky vůči bankám	4 573 312	2 470 536	7 961 429	14 816 684	-4 502 880	25 319 081
Závazky vůči klientům	6 362 050	16 372	12 580	0	5 277 952	11 668 954
Ostatní pasiva	0	0	0	0	2 170 934	2 170 934
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 673 322	1 673 322
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 194 721
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
Celkem	10 935 362	2 486 908	7 974 009	14 816 684	11 667 361	47 880 324
Netto rozvahová pozice	522 380	4 925 437	5 374 048	1 188 054	-12 009 919	0

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	134 885	0	0	0	8 049	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	498 815	1 809 401	1 148 589	637 361	0	4 094 166
Pohledávky za bankami	6 676 207	250 000	651 836	0	10 246	7 588 289
Pohledávky za klienty	1 158 664	1 866 845	9 085 746	17 650 661	-34 017	29 727 899
Dluhové cenné papíry	1 197 713	1 640 227	2 987 693	65 185	0	5 890 818
Podíly v ekvivalenci	0	0	0	0	97 675	97 675
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	253 738	253 738
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	33 938	33 938
Ostatní aktiva	0	0	0	0	577 527	577 527
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	111 815	111 815
Celkem	9 666 284	5 566 473	13 873 864	18 353 207	1 058 971	48 518 799
Závazky vůči bankám	4 660 200	1 828 660	8 730 061	16 375 669	-2 623 429	28 971 161
Závazky vůči klientům	4 359 619	111 903	31 930	1 944 295	2 877 418	9 325 165
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 971 678	1 971 678
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	1 619 823	1 619 823
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 132 227	4 132 227
Celkem	9 019 819	1 940 563	8 761 991	18 319 964	10 476 462	48 518 799
Netto rozvahová pozice	646 465	3 625 910	5 111 873	33 243	-9 417 491	0

f) Riziko likvidity

Banka vnímá riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Banka měří a sleduje čisté peněžní toky v jednotlivých hlavních měnách a zároveň sestavuje denně likvidní gap analýzu ve všech jednotlivých hlavních měnách, ve kterých má otevřené pozice. Banka dále používá pro řízení rizika likvidity soustavu limitů, sestavuje základní a alternativní scénář likvidity a má zpracován pohotovostní plán pro případné ohrožení likvidity banky.

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	63 494	0	0	0	0	63 494
CP přijímané ČNB k refinan.	1 202 910	2 078 698	497 441	1 076 412	0	4 855 461
Pohledávky za bankami	5 138 179	503 770	0	0	0	5 641 949
Pohledávky za klienty	6 915 456	1 704 757	9 299 420	11 939 223	0	29 858 856
Dluhové cenné papíry	229 509	1 658 999	4 177 060	656 548	0	6 722 116
Ostatní aktiva	21 237	106 505	64 506	4 527	541 673	738 448
Celkem	13 570 785	6 052 729	14 038 427	13 676 710	541 673	47 880 324
Závazky vůči bankám	4 686 746	2 384 560	8 059 352	10 188 423	0	25 319 081
Závazky vůči klientům	2 555 511	57 072	22 597	2 412 642	6 621 132	11 668 954
Rezervy	0	0	0	0	2 195 721	2 195 721
Ostatní závazky	231 836	828 431	2 160 677	552 650	70 662	3 844 256
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 852 312	4 852 312
Celkem	7 474 093	3 270 063	10 242 626	13 153 715	13 739 827	47 880 324
Netto rozvahová pozice	6 096 692	2 782 666	3 795 801	522 995	-13 198 154	0

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Vklady u centrálních bank	142 934	0	0	0	0	142 934
CP přijímané ČNB k refinan.	515 581	1 813 168	1 130 261	635 156	0	4 094 166
Pohledávky za ost. bankami	6 686 453	250 000	651 836	0	0	7 588 289
Pohledávky vůči klientům	3 491 607	1 644 641	8 689 091	15 902 285	275	29 727 899
Dluhové cenné papíry	128 414	540 955	4 558 509	662 940	0	5 890 818
Ostatní aktiva	189 011	22 723	157 064	212	705 683	1 074 693
Celkem	11 154 000	4 271 487	15 186 761	17 200 593	705 958	48 518 799
Závazky vůči bankám	4 829 547	1 902 050	8 730 061	13 490 248	19 255	28 971 161
Závazky vůči klientům	1 185 901	112 162	31 930	2 690 775	5 304 397	9 325 165
Rezervy	0	0	0	0	2 498 745	2 498 745
Ostatní závazky	393 472	678 479	1 823 765	502 430	193 355	3 591 501
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 132 227	4 132 227
Celkem	6 408 920	2 692 691	10 585 756	16 683 453	12 147 979	48 518 799
Netto rozvahová pozice	4 745 080	1 578 796	4 601 005	517 140	-11 442 021	0

Příloha konsolidované účetní závěrky dle českých účetních předpisů**g) Operační riziko**


Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Hlavními cíli systému řízení operačního rizika v Bance jsou:

- uchránění Banky od případných negativních následků způsobených operačním rizikem,
- kvalitnější informace pro rozhodování,
- naplnění požadavků stanovených Českou národní bankou,
- soulad s doporučenými postupy definovanými Basilejským výborem.

25/ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2005.



Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s.,
o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2005

'05

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2005

I. Propojené osoby

Ovládaná osoba: Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ 44848943, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1329 (dále též „ČMZRB“)

Ovládající osoba: Česká republika

- Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109, s podílem hlasovacích práv 24,25 %, (dále též „MPO“),
- Ministerstvo pro místní rozvoj se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 66002222, s podílem hlasovacích práv 24,25 %, (dále též „MMR“),
- Ministerstvo financí se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947, s podílem hlasovacích práv 23,83 % (dále též „MF“).

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 66a odst. 9 – 11 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění a uvádí smluvní vztahy uzavřené mezi níže uvedenými osobami v období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 (dále „rozhodné období“).

II. Vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou

Smluvní vztahy mezi Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a. s., a Českou republikou, resp. jednotlivými organizačními složkami státu, se v rozhodném období 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 České republice.

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v důsledku obchodů uskutečněných na základě dále uvedených smluv, resp. dodatků k těmto smlouvám, které ČMZRB uzavřela v následujících oblastech své činnosti:

1/ Realizace programů podpory malého a středního podnikání v České republice

Dohoda o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 – 2006 (dále jen „Dohoda MSP“)

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika – Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 12. 1. 2005
- Předmět ujednání: Stanovení postupů a podmínek pro:
 - realizaci programů ZÁRUKA, TRH, PROGRES,
 - použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování těchto programů.

Pro realizaci programů byla ustanovení Dohody MSP v průběhu roku 2005 následně upravena těmito dodatky:

Dodatek č. 1 ze dne 16. 3. 2005

- Předmět dodatku: Zvýšení limitu programových prostředků ze státního rozpočtu k převodu do ČMZRB a úprava znění programů ZÁRUKA, TRH, PROGRES s platností od 1. 4. 2005.

Dodatek č. 2 ze dne 11. 7. 2005

- Předmět dodatku: Zvýšení limitu programových prostředků PROGRES z finančního trhu, upřesnění podmínek užití programových prostředků, upřesnění zásad stanovených v prováděcích přílohách Dohody MSP a úprava znění Společné přílohy č. 1 programů.

Dodatek č. 3 ze dne 25. 8. 2005

- Předmět dodatku: Doplnění možnosti využití budoucích programových prostředků na cenové zvýhodnění záruk poskytnutých v roce 2005 a popis podmínek pro nakládání s finančními prostředky při plnění z protizáruky Evropského investičního fondu.

Dodatek č. 4 ze dne 14. 9. 2005

- Předmět dodatku: Zvýšení limitu programových prostředků PROGRES z finančního trhu, zvýšení limitu programových prostředků ze státního rozpočtu k převodu do ČMZRB a úprava znění programu PROGRES s platností od 16. 9. 2005.

Dodatek č. 5 ze dne 29. 11. 2005

- Předmět dodatku: Doplnění možnosti a podmínek financování programu PROGRES z prostředků státního rozpočtu a zvýšení limitu programových prostředků ze státního rozpočtu k převodu do ČMZRB.

Na základě Dohody MSP a v rámci jejího plnění zabezpečovala ČMZRB zejména příjem žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí podpor formou bankovní záruky, zvýhodněného úvěru nebo finančního příspěvku. V rozhodném období ČMZRB poskytla:

- 825 bankovních záruk v celkové výši 3 526,0 mil. Kč (z toho 574 záruk za bankovní úvěry a leasing ve výši 3 405,3 mil. Kč a 251 záruk za návrh do obchodní veřejné soutěže ve výši 120,7 mil. Kč),
- 189 zvýhodněných úvěrů ve výši 1 169,7 mil. Kč,
- 1 518 finančních příspěvků ve výši 193,5 mil. Kč.

Provozní a rizikové náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových podpor jsou zahrnuty v ceně záruk, úrocích z úvěrů a poplatcích u finančních příspěvků.

Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

2/ Realizace vybraných programů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání

Na základě Dohody o realizaci vybraných programů Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006 uzavřené mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem průmyslu a obchodu dne 20. 5. 2004 (dále jen „Dohoda OPPP“) pokračovala ČMZRB v rozhodném období v příjmu žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí programových podpor.

Pro realizaci programů byla ustanovení Dohody OPPP v průběhu roku 2005 následně upravena těmito dodatky:

Dodatek č. 2 ze dne 10. 8. 2005

- Předmět dodatku: Upřesnění podmínek nakládání s úrokovými výnosy z účtu programových prostředků, podmínek podání žádosti o převod programových prostředků do ČMZRB, podmínek akceptace programových změn a podmínek monitoringu, podmínek finančního vypořádání programů a prováděcích příloh Dohody OPPP, úprava znění programů START, KREDIT s platností od 1. 7. 2005.

Dodatek č. 3 ze dne 4. 11. 2005

■ Předmět dodatku: Úprava limitů programových prostředků pro jejich převod do ČMZRB v jednotlivých letech realizace programů.

V rámci plnění Dohody OPPP v rozhodném období poskytla ČMZRB:

- 386 úvěrů v programu KREDIT ve výši 749,8 mil. Kč,
- 381 úvěrů v programu START ve výši 169,5 mil. Kč.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových úvěrů hradí MPO formou odměny za správu úvěrů. Riziko poskytovaných úvěrů je kryto sjednanými zásadami rozdělení rizika mezi ČMZRB a MPO na základě ustanovení Dohody OPPP.

S ohledem na výsledky obdobných obchodních aktivit v předchozích letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

3/ Realizace Jednotného programového dokumentu pro Cíl II regionu soudržnosti Praha

Dohoda Ministerstva pro místní rozvoj, hlavního města Prahy a Českomoravské záruční a rozvojové banky, a. s., o spolupráci při realizaci Grantového schématu na podporu malých a středních podniků formou dotací v rámci implementace Jednotného programového dokumentu pro Cíl 2 regionu soudržnosti Praha pro programové období 2004 - 2006 (dále jen „Dohoda JPD 2“)

- Smluvní strany: Česká republika – Ministerstvo pro místní rozvoj, ČMZRB, hlavní město Praha
- Datum uzavření: 5. 9. 2005
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek pro poskytování informací, příjem, kontrolu a evidenci žádostí o dotaci z grantového schématu, posouzení finanční kvality žadatele a akce, archivaci dokumentů a další činnosti delegované na ČMZRB v souladu s Prováděcí směrnicí.

Na základě Dohody JPD 2 a v rámci jejího plnění v rozhodném období ČMZRB zpracovala a vyhodnotila 6 žádostí o dotace; všechny byly jako vyhovující předány Magistrátu hlavního města Prahy ke schválení a uzavření smluv s žadateli.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s prováděním delegovaných činností jsou hrazeny z prostředků technické pomoci tohoto grantového schématu v souladu s ustanoveními Dohody JPD 2.

Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v předchozích letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

4/ Realizace Regionálního programu podpory rozvoje průmyslových podnikatelských subjektů na území NUTS 2 Severozápad a Moravskoslezsko a dalších regionech se soustředěnou podporou státu

Dohoda o poskytnutí bankovních služeb č. j. 11230/2005-52 (dále jen „Dohoda NUTS 2“)

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika – Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 20. 5. 2005
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupu pro realizaci výše uvedeného regionálního programu v roce 2005.

Na základě Dohody NUTS 2 poskytovala ČMZRB standardní bankovní služby a zajistila výplatu 7 účelových dotací v souhrnné výši 55,0 mil. Kč.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s realizací tohoto programu hradí MMR na základě ustanovení Dohody NUTS 2. Vzhledem k výsledkům obdobných aktivit v minulých letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik žádné újmy.

5/ Správa finančních prostředků

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu silničního okruhu kolem hlavního města Prahy, část jihozápadní

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká republika – Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 16. 3. 2005
- Předmět ujednání: Upřesnění práv a povinností smluvních stran při financování uvedeného projektu, a to ve vazbě na Smlouvu o správě finančních prostředků na Projekt silničního okruhu Prahy, část jihozápadní uzavřenou mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem financí dne 22. 4. 2004 a upravenou Dodatkem č. 1 ze dne 22. 12. 2004

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu odstraňování povodňových škod z roku 2002 v České republice

- Smlouva byla uzavřena dne 18. 3. 2003 mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem zemědělství.
- Dodatek byl podepsán 11. 2. 2005.

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu odstraňování povodňových škod z roku 2002 v České republice

- Smlouva byla uzavřena dne 14. 3. 2003 mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem dopravy.
- Dodatek byl podepsán 16. 3. 2005.

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu dálničního obchvatu Plzně a souvisejících silničních přívaděčů

- Smlouva byla uzavřena dne 20. 9. 2002 mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem dopravy.
- Dodatek byl podepsán 16. 3. 2005.

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu českých dálnic B

- Smlouva byla uzavřena dne 20. 9. 2002 mezi ČMZRB a Českou republikou – Ministerstvem dopravy.
- Dodatek byl podepsán 16. 3. 2005.

Předmětem výše uvedených dodatků ke smlouvám byla aktualizace finančních toků k zajištění zákona o rozpočtových pravidlech a souvisejících předpisů. Současně byly provedeny dílčí úpravy některých ustanovení příslušných smluv vyvolané konkrétními potřebami vzniklými při financování jednotlivých programů nebo projektů.

V důsledku uzavření zmíněných smluvních dokumentů nevznikly ČMZRB dodatečné náklady ani rizika a nedošlo ke vzniku žádné újmy.

6/ Obchodování na finančních trzích

V roce 2005 uzavřela ČMZRB níže uvedené smlouvy a dodatky s následujícími subjekty:

Smlouva č. 29/2005/U o zřízení a vedení speciálního běžného účtu ze dne 7. 4. 2005

- Česká republika - Ministerstvo životního prostředí

Dodatek č. 4 ze dne 17. 2. 2005 ke Smlouvě o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 18/2001/UB

- Česká republika - Ministerstvo zemědělství

Uvedená smlouva a dodatek byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a bance z těchto smluvních vztahů nevznikla žádná újma.

7/ Depozitní operace a operace s cennými papíry

V průběhu roku 2005 ukládalo u ČMZRB depozita se splatností do 1 roku pouze Ministerstvo průmyslu a obchodu. Depozitní operace probíhaly za standardních obchodních podmínek a pro ČMZRB z těchto operací nevznikla žádná újma.

V rozhodném období nebyly pro organizační složky ovládající osoby prováděny žádné operace s cennými papíry.

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

Smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v rozhodném období koncentrovaly zejména do oblasti poskytování bankovních služeb pro realizaci programu oprav panelových bytových domů a dalších podpor bydlení, programů TENT-T, služeb finančního manažera, vedení běžných účtů, provádění depozitních a úvěrových operací a operací s cennými papíry.

ČMZRB uzavřela smluvní dokumenty s níže uvedenými subjekty v následujících oblastech své činnosti:

1/ Realizace Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií

- a) **Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací.**
- b) **Dodatek č. 2 k Dohodě o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se bankovních záruk.**
 - Obě části zmíněné dohody byly uzavřeny dne 22. 2. 2002 mezi ČMZRB a Státním fondem rozvoje bydlení (dále „SFRB“), znění bylo upraveno příslušnými Dodatky č. 1 ze dne 13. 9. 2002.
 - Oba dodatky č. 2 byly podepsány 14. 11. 2005.
 - Předmět úpravy: Upřesnění povinností klientů, resp. skutečností dokladovaných žadatelem o dotaci nebo bankovní záruku poskytované ve zmíněném programu (dále jen program „PANEL“).

V rámci plnění obou částí Dohody o realizaci programu PANEL pokračovala ČMZRB v rozhodném období v příjmu žádostí a jejich vyhodnocování a rozhodovala o poskytnutí programových podpor. V souladu se stanovenými programovými a smluvními podmínkami v roce 2005 ČMZRB poskytla:

- 257 bankovních záruk v celkové výši 893,3 mil. Kč,
- 197 dotací v celkové výši 221,7 mil. Kč.

Provozní náklady banky vzniklé v souvislosti s poskytováním těchto programových podpor jsou zahrnuty v poplatcích, které hradí SFRB a příjemci podpory. Riziko poskytovaných záruk je kryto sjednanými zásadami rozdělení rizika mezi ČMZRB a SFRB na základě ustanovení příslušné dohody.

Vzhledem k výsledkům obdobných obchodních aktivit v předchozích letech nepředpokládá vedení ČMZRB vznik újmy z obchodů realizovaných v této oblasti.

2/ Obchodování na finančních trzích

V roce 2005 uzavřela ČMZRB za standardních podmínek následující smlouvy a dodatky s uvedenými subjekty:

Správa železniční dopravní cesty, státní organizace

- Dodatek č. 2 ze dne 22. 12. 2005 ke Smlouvě o provádění převodů finančních prostředků poskytovaných z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury Českým drahám, a. s., ze dne 3. 1. 2003,
- Smlouva č. 38/2005/UE ze dne 13. 9. 2005 o zřízení a vedení speciálního běžného účtu,
- Dodatek č. 1 ze dne 13. 9. 2005 k Rámcové smlouvě č. 18/2004/T ze dne 18. 6. 2004 o termínovaných vkladech,
- Dodatek č. 1 ze dne 13. 9. 2005 ke Smlouvě č. 35/2005/UE ze dne 11. 8. 2005 o zřízení a vedení speciálního běžného účtu,
- Smlouva č. 35/2005/UE ze dne 11. 8. 2005 o zřízení a vedení speciálního běžného účtu,
- Smlouva č. 36/2005/UD ze dne 18. 7. 2005 o zřízení a vedení devizového běžného účtu,
- Smlouva č. 34/2005/UE ze dne 18. 7. 2005 o zřízení a vedení speciálního běžného účtu,
- Smlouva č. 32/2005/UD ze dne 9. 5. 2005 o zřízení a vedení devizových běžných účtů.

Státní fond dopravní infrastruktury

- Dodatek č. 2 ze dne 22. 12. 2005 ke Smlouvě o provádění převodů finančních prostředků poskytovaných z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury Českým drahám, a. s., ze dne 3. 1. 2003

České dráhy, a. s.

- Dodatek č. 2 ze dne 22. 12. 2005 ke Smlouvě o provádění převodů finančních prostředků poskytovaných z rozpočtu Státního fondu dopravní infrastruktury Českým drahám, a. s., ze dne 3. 1. 2003

Fond národního majetku České republiky

- Smlouva č. 33/2005/TC ze dne 14. 6. 2005 o termínovaném vkladu

Česká energetická agentura

- Dodatek č. 1 ze dne 9. 5. 2005 ke Smlouvě č. 25/2004/UD ze dne 20. 12. 2004 o zřízení a vedení devizového běžného účtu

MUFIS, a. s.

- Dodatek č. 1 ze dne 15. 11. 2005 ke Smlouvě č. 23/2004/UE ze dne 14. 12. 2004 o zřízení a vedení speciálního běžného účtu

PRISKO, a. s.

- Rámcová smlouva č. 35/2005/TC ze dne 4. 7. 2005 o termínovaných vkladech

Ředitelství silnic a dálnic ČR

- Smlouva č. 28/2005/UD ze dne 15. 3. 2005 o zřízení a vedení devizového běžného účtu

V souvislosti s uvedenými smluvními dokumenty a obchody realizovanými na jejich základě nevznikly pro ČMZRB dodatečné náklady ani rizika.

3/ Depozitní operace a operace s cennými papíry

V průběhu roku 2005 ukládali u ČMZRB depozita se splatností do 1 roku tyto klienti:

- Česká exportní banka, a. s.,
- Česká konsolidační agentura,
- Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.,
- PRISKO, a. s.,
- Státní fond dopravní infrastruktury,
- Státní fond životního prostředí České republiky.

Operace s cennými papíry v rozhodném období prováděli tyto klienti:

- Česká exportní banka, a. s.,
- Česká konsolidační agentura,
- Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.,
- Fond národního majetku České republiky.

Všechny uvedené operace probíhaly za standardních obchodních podmínek a pro ČMZRB z těchto operací nevznikla žádná újma.

V Praze dne 28. února 2006



Ing. Ladislav Macka
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Pavel Weiss
místopředseda představenstva
a náměstek GR pro úsek obchodní

Ústředí:	110 00 Praha 1, Jeruzalémská 964/4 tel.: 255 721 111, fax: 255 721 110 e-mail: info@cmzrb.cz www.cmzrb.cz
sekretariát generálního ředitele	tel.: 255 721 441 – 442
sekretariát náměstka GR pro úsek správní a provozní	tel.: 255 721 426
sekretariát náměstka GR pro úsek obchodní	tel.: 255 721 431
sekretariát vrchního ředitele úseku podpory a strategie	tel.: 255 721 252
sekretariát vrchního ředitele úseku ekonomického	tel.: 255 721 455
sekretariát vrchního ředitele úseku finančních služeb	tel.: 255 721 381
Pobočka Brno:	603 00 Brno, Hlinky 120/47 tel.: 538 702 111, fax: 538 702 110 e-mail: infoBM@cmzrb.cz
Pobočka Hradec Králové:	500 03 Hradec Králové, Eliščíno nábřeží 777/3 tel.: 498 774 111, fax: 498 774 110 e-mail: infoHK@cmzrb.cz
Pobočka Ostrava:	701 77 Ostrava, Přívozká 133/4 tel.: 597 583 111, fax: 597 583 110 e-mail: infoOV@cmzrb.cz
Pobočka Plzeň:	303 76 Plzeň, Bezručova 147/8 tel.: 378 775 111, fax: 378 775 110 e-mail: infoPM@cmzrb.cz
Pobočka Praha:	110 00 Praha, Jeruzalémská 964/4 tel.: 255 721 111, fax: 255 721 584 e-mail: infoAB@cmzrb.cz
Regionální pracoviště:	370 01 České Budějovice, Husova 9 tel./fax: 387 318 428 e-mail: plohjar@cmzrb.cz
Informační místo:	760 30 Zlín, Štefánikova 167 tel.: 576 011 503, fax: 576 011 505 e-mail: info@ohkzlin.cz

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., Jeruzalémská 964/4, Praha 1, www.cmzrb.cz