



**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a. s.**

2019

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., je národní rozvojovou bankou České republiky, která napomáhá jejímu ekonomickému a sociálnímu rozvoji. S využitím prostředků státního rozpočtu, rozpočtu krajů a evropských fondů banka poskytuje finanční nástroje ve formě záruk, zvýhodněných úvěrů a kapitálových vstupů.

Obsah Výroční zprávy 2019

► Prezentační část

Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Strategie Českomoravské záruční a rozvojové banky na období 2020–2023	4
Orgány vedení banky	5
Organizační schéma banky	6
Zpráva představenstva o činnosti banky a stavu jejího majetku za účetní rok 2019	7
Hospodářské výsledky	8
Obchodní činnost ČMZRB v roce 2019	12
Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2019	18
Zpráva výboru pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2019	19
Čestné prohlášení	20
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti	21

► Finanční část

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle českých předpisů k 31. 12. 2019	27
Příloha nekonsolidované účetní závěrky dle českých předpisů k 31. 12. 2019	33

► Závěrečná část

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019	103
Kontakty	116

Úvodní slovo předsedy představenstva



Rok 2019 lze z obchodního pohledu považovat za nejuspěšnější rok v historii Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (dále „ČMZRB“ nebo „banka“), a z hlediska strategie a jejího dalšího vývoje za jeden z nejvíce klíčových. Banka poprvé ve své historii začala spravovat prostředky pro orgány státní správy mimo okruh ministerstev vykonávajících akcionářská práva a úspěšně tak pokračuje v naplňování úlohy národní rozvojové banky. Naplnění strategie banky na období 2020 až 2023 jí umožní podílet se zásadním způsobem na hospodářském a sociálním rozvoji České republiky.

Pozvolné oslabování růstu české ekonomiky je jedním z důvodů, proč ČMZRB zaznamenává v posledních letech nárůst poptávky po svých produktech. Podnikatelé potřebují inovovat svoje výrobní procesy a udržet si tak svou konkurenceschopnost i navzdory méně příznivým podmínkám na trhu. Zvýhodněné financování jim umožňuje v investicích setrvat. Toto proticyklické působení jim umožňuje v investicích setrvat. Toto proticyklické působení jim umožňuje v investicích setrvat. Toto proticyklické působení jim umožňuje v investicích setrvat.

V roce 2019 meziročně vzrostla poptávka po záručních i úvěrových schématech banky. ČMZRB v oblasti malého a středního podnikání uzavřela nejvíce obchodů ve své historii. Svými produkty podpořila realizaci 6 164 podnikatelských projektů v objemu 16,3 mld. Kč. Rekordní rok 2018 tak překonala téměř o třetinu.

Vedle ochlazování růstu české ekonomiky k tomuto nárůstu přispěla také rozšiřující se nabídka produktů banky a průběžná úprava podmínek u stávajících programů. Tři nové produkty – Expanze-záruky, INFIN a Záruka ZRS – byly spuštěny v první polovině roku 2019. Cílem programu Expanze-záruky, který ČMZRB připravila ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu (dále „MPO“), je usnadnit přístup malých a středních podniků k provozním a investičním úvěrům od komerčních bank, jejichž výše dosahuje až 40 mil. Kč. Program tak doplňuje dlouhodobě nejžádanější produkt Záruka 2015 až 2023, který nabízí ručení za objemově menší úvěry. Ve spolupráci s hlavním městem Praha ČMZRB připravila pro pražské podnikatele, u kterých od zahájení ekonomické činnosti neuplynulo více než 7 let, bezúročné financování inovativních projektů z programu INFIN a pro Ministerstvo zahraničních věcí spustila program Záruka zahraniční rozvojové spolupráce. Jeho cílem je snížit riziko investic českých podniků na rozvojových trzích. V prosinci roku 2019 ČMZRB ve spolupráci s Ministerstvem práce a sociálních věcí rozšířila nabídku svých produktů ještě o program S-podnik. Jeho prostřednictvím mohou sociální podnikatelé získat bezúročné úvěry na realizaci projektů investičního charakteru.

V průběhu roku 2019 došlo k úpravám programu Expanze-úvěry a Úspory energie. Program Expanze-úvěry byl zpřístupněn podnikatelům z oblasti odpadového hospodářství a pro těžbaře dřeva napadeného kůrovcem. Obě tyto kategorie spadají do tzv. zvláštních podporovaných aktivit, což znamená, že podnikatelé získají financování ještě za výhodnějších podmínek, než pokud by realizovali „běžný“ projekt. Vzhledem k vysoké poptávce po zvýhodněných úvěrech ČMZRB v roce 2019 zajistila navýšení kapacity tohoto programu o další 2 miliardy Kč, tj. na 6,8 miliardy Kč. V rámci programu Úspory energie pak došlo k úpravě výše poskytovaného úvěru, a to na rozmezí od 500 tis. do 60 mil. Kč, přičemž u úvěrů do 3 mil. Kč ČMZRB financuje až 90 % způsobilých výdajů projektu bezúročně a bez spolufinancujícího komerčního partnera.

V souvislosti se schválením definice rodinného podniku vládou v květnu 2019 se ČMZRB s MPO domluvila na rozšíření podpory i pro tyto klíčové ekonomické subjekty. O podporu po získání osvědčení od Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR budou moci rodinné firmy žádat u ČMZRB od 1. dubna letošního roku. V rámci programu Expanze, budou jejich projekty zařazeny mezi tzv. zvláštní podporované aktivity a budou tak moci čerpat bezúročné úvěry či záruky za výhodnějších podmínek než doposud. GEN-záruka v programu ZÁRUKA 2015 až 2023 navíc usnadní malým a středním podnikatelům předávání rodinných podniků, aby i po generační obměně mohly pokračovat v činnosti.

V uplynulém roce ČMZRB prohloubila spolupráci i s dalšími orgány státní správy a otevřela tak cestu pro vznik dalších programů podpory. Například ve spolupráci s Ministerstvem životního prostředí připravuje záruční program pro fyzické osoby na realizaci energeticky úsporných projektů v rámci programu Nová zelená úsporám.

Vedle toho banka pokračovala v aktivním zapojení do činnosti evropských zájmových sdružení rozvojových či záručních institucí, jako je ELTI, AECM a NEFI. Tato spolupráce s sebou přináší sdílení zkušeností s poskytováním podpory podnikatelům napříč jednotlivými státy, identifikuje hrozby a příležitosti ve využívání finančních nástrojů EU a umožňuje se zapojit do aktivit souvisejících s přípravou příštího programovacího období. ČMZRB je také činná v platformách V4 a tzv. Iniciativě tří moří, čímž posiluje svou pozici na evropském finančním trhu a v rámci institucí EU.

Klíčovým dokumentem pro budoucí vývoj banky se stala „Strategie ČMZRB na období 2020 až 2023“. Banka se přemění ve skupinu složenou z mateřské společnosti, kterou bude stávající společnost, tj. Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., a dvou dceřiných společností – ČMZRB investiční, a.s. a Národní rozvojový fond SICAV a.s. (dále jen „NRF“ nebo „Fond“). ČMZRB investiční, a.s., již byla založena v druhé polovině roku 2019 a jejím hlavním posláním bude poskytovat podporu malým a středním podnikům ve formě kapitálových vstupů. Vedle toho se zaměří také na aktivity související s revitalizací tzv. brownfieldů.

NRF aktuálně čeká na schválení žádosti o povolení k činnosti od České národní banky. Nicméně v únoru 2020 již byly podepsány zakladatelské dokumenty a již od poloviny roku 2019 probíhají jednání, která v první fázi vyvrcholila podpisem memoranda o spolupráci při založení NRF mezi MPO, ČMZRB a čtyřmi největšími českými komerčními bankami – Československá obchodní banka, Česká spořitelna, Komerční banka a UniCredit Bank. Tyto společnosti se zavázaly v počáteční fázi vložit do Fondu 7 mld. Kč. Hlavním úkolem NRF bude podpořit rozvoj infrastruktury ČR za využití soukromého kapitálu. Bude se jednat o rentabilní projekty např. z oblasti dopravy, školství, zdravotnictví, sociální péče, energetiky a životního prostředí.

Přestože se banka bude i nadále primárně zaměřovat na podporu malého a středního podnikání v ČR, nabrala v uplynulém roce nový směr a postavila před sebe řadu výzev. Vybudovat další dvě úspěšné společnosti, které rozšíří aktivity ČMZRB, nebude snadné. Proto se bude soustředit na upevnění a prohloubení spolupráce se všemi orgány státní správy, pro které spravuje programy podpory nebo s nimiž realizuje či bude realizovat aktivity související s činnostmi nově vznikajících dceřiných společností. Rozšíří spolupráci s orgány EU a zahraničními rozvojovými bankami a v maximální možné míře využije jejich know-how. V neposlední řadě zůstane stabilním partnerem českých podnikatelů, kteří potřebují podpořit ve svém rozvoji, naváže a prohloubí spolupráci s investory, municipalitami a dalšími orgány a společnostmi, které mohou přispět k úspěšné realizaci infrastrukturních projektů v ČR.

Banka v roce 2019 dosáhla výborných obchodních výsledků a mohla začít budovat skupinu ČMZRB díky dlouhodobé spolupráci s komerčními bankami a leasingovými společnostmi, ale i kvalitně a profesionálně odváděné práci současných i bývalých zaměstnanců. Rád bych proto vyjádřil všem upřímné poděkování.

Velmi si cením úsilí zástupců akcionáře, díky kterému může ČMZRB směřovat své aktivity do nových oblastí a tak ještě ve větší míře přispět nejen k podpoře českého podnikání, ale také k rozvoji infrastruktury a hospodářského růstu ČR. Jsem přesvědčen, že v roce 2020 společně dosáhneme dílčích vytyčených cílů souvisejících s naplněním nové strategie banky.



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva

Strategie Českomoravské záruční a rozvojové banky na období 2020–2023

ČMZRB v roce 2019 vypracovala strategii na období let 2020 až 2023, která vychází z dlouhodobého konceptu rozvoje banky a byla schválena rozhodnutím jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Strategie reflektuje potřeby hospodářského a sociálního rozvoje České republiky, krajů a měst a rozšiřuje skladbu produktového portfolia ČMZRB tak, aby efektivně využívala všech dostupných finančních zdrojů jak ze strany Evropské unie (ESI fondy, InvestEU, EIB Group apod.), tak České republiky (včetně zapojení soukromých zdrojů), a to vše s minimálním dopadem na státní rozpočet ČR.

Nová strategie banky je postavena na třech pilířích – „Podpora podnikání“, „Správa evropských fondů“ a „Financování infrastruktury“.

V oblasti „Podpora podnikání“, zejména pak malého a středního podnikání, je cílem nové strategie zpřístupnění financování podnikatelskému sektoru a projektům s inovativním řešením, vysokou přidanou hodnotou a trvale udržitelným rozvojem. Tento první a nadále nejdůležitější pilíř obchodní činnosti banky umožní zejména dlouhodobé efektivní čerpání evropských peněz a vysoký pákový efekt s neutrálním dopadem na státní rozpočet. Banka bude poskytovat všechny dostupné formy finančních nástrojů, tj. zvýhodněné úvěry, záruky a kapitálové vstupy. Úvěry a záruky bude poskytovat přímo ČMZRB prostřednictvím své pobočkové sítě. Kapitálové vstupy bude poskytovat prostřednictvím své dceřiné společnosti ČMZRB investiční, a.s., která byla založena v druhé polovině roku 2019.

V rámci druhého pilíře „Správa evropských fondů“ bude ČMZRB i nadále plnit roli lídra a znalostního centra v oblasti finančních nástrojů a poskytovat komplexní řešení každému řídicímu orgánu. ČMZRB bude schopna identifikovat potřeby trhu a přivést i další dodatečné finanční zdroje, zejména prostředky z InvestEU a ostatních programů Evropské komise pro financování programů jednotlivých řídicích orgánů a ostatních subjektů. Cílovou skupinou v tomto pilíři bude jak podnikatelský, tak veřejný sektor. Podporu bude ČMZRB poskytovat zejména ve formě zvýhodněných úvěrů a záruk a zaměřit se i na specializované oblasti, jako je energetika, inovace, sociální podnikání, financování mezinárodního obchodu a zahraničních rozvojových investic apod.

V rámci třetího pilíře „Financování infrastruktury“ bude ČMZRB jako národní rozvojová banka v souladu s programovým prohlášením vlády a dalšími strategickými dokumenty (např. Národní investiční plán) podporovat budování a rozvoj infrastruktury České republiky a přispívat tak k vyplnění infrastrukturní mezery v České republice ve srovnání s rozvinutými zeměmi EU. Spolupracovat přitom bude s bankami a dalšími finančními i nefinančními soukromými institucemi a svými produkty tak bude usnadňovat, zpřístupňovat a zlevňovat financování infrastrukturních projektů. K naplnění tohoto pilíře využije ČMZRB svou nově zakládanou investiční společnost Národní rozvojový fond SICAV a.s. (dále jen „NRF“ nebo „Fond“), která po udělení licence Českou národní bankou bude spravovat prostředky soukromých investorů. V prvotní fázi půjde o 7 mld. Kč, které se do Fondu podpisem memoranda o spolupráci při založení NRF v září 2019 zavázaly vložit čtyři největší komerční banky – Československá obchodní banka, Česká spořitelna, Komerční banka a UniCredit Bank.

Při financování infrastrukturních projektů bude možné soukromých zdrojů využít v případech, kdy projekt bude generovat návratnost a bude v souladu s investiční strategií Fondu. Financování bude probíhat zejména na principu PPP projektů. NRF se primárně zaměří na rozvoj dopravní infrastruktury (dálnice, železnice, letiště, vodní cesty apod.), zdravotnictví, školství a sociální infrastrukturu (univerzitní kampusy, zdravotnická zařízení, domovy pro seniory apod.), energetickou infrastrukturu, infrastrukturu v oblasti životního prostředí a digitální infrastrukturu (projekty v oblasti smart city, komunikační sítě a internet apod.).

Strategie ČMZRB na období 2020 až 2023 počítá s tím, že se Banka bude i nadále zaměřovat na podporu podnikatelského sektoru ČR a bude rozšiřovat pole své působnosti. Finančními nástroji bude podporovat vědu a výzkum, dopravu, životní prostředí, energetiku, školství, zdravotnictví, sociální oblast apod. Zaměří se také ve větší míře na podporu inovativních podnikatelů, start-upů a spin-off společností, a to v souladu s Národní inovační strategií „The Country For the Future“. Vývoj a zapojení banky do opatření Vlády ČR, které jsou spojeny s koronavirovou infekcí a dopady a rekce banky na toto jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Orgány vedení banky

► Představenstvo

Předseda představenstva	Ing. Jiří Jirásek
Členové představenstva	Ing. Ivan Duda Ing. Ivo Škrabal

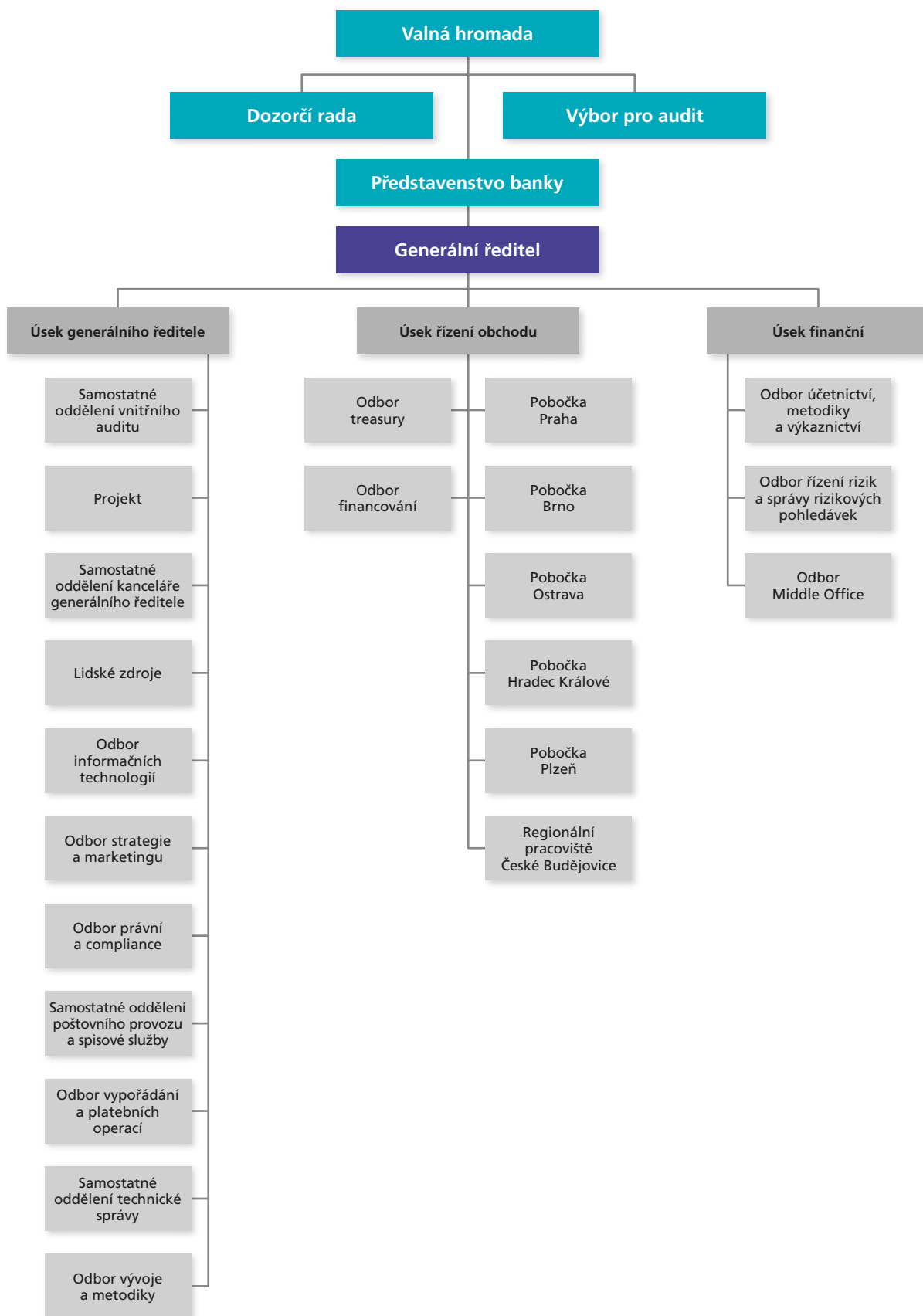
► Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	JUDr. Ing. Robert Szurman (předsedou a členem do 19. 11. 2019) Ing. Pavel Závitkovský (předsedou od 10. 12. 2019)
Místopředseda dozorčí rady	Ing. Pavel Závitkovský (do 9. 12. 2019)
Členové dozorčí rady	JUDr. Ing. Lenka Dupáková, Ph.D. Mgr. et Mgr. Marie Kotrlá Ing. Jan Dejl (od 20. 6. 2019) JUDr. Olga Nebeská (ukončení členství uplynutím mandátu 21. 4. 2019, znovu ustanovena od 19. 11. 2019) Ing. Martin Hanzlík, LL.M. (od 20. 11. 2019)

► Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit	Ing. Milan Novák
Místopředseda výboru pro audit	Ing. Pavel Závitkovský
Člen výboru pro audit	Ing. Tomáš Hlivka, MBA

Organizační schéma banky





**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a. s.**

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O ČINNOSTI BANKY
A STAVU JEJÍHO MAJETKU
ZA ÚČETNÍ ROK 2019**

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

Hospodářské výsledky

Základní ekonomická charakteristika banky v letech 2014 – 2019

	jednotka	2015	2016	2017	2018	2019
Celková bilanční suma	mil. Kč	30 999	27 612	23 436	24 105	23 983
z aktiv:						
vklady a úvěry u bank	mil. Kč	261	78	262	661	1 133
cenné papíry přijímané ČNB k refinancování	mil. Kč	10 474	16 195	15 430	16 886	15 499
dluhové cenné papíry	mil. Kč	10 703	4 308	3 047	2 145	1 620
z pasiv:						
vlastní kapitál	mil. Kč	4 875	5 359	5 086	4 861	4 929
cizí zdroje	mil. Kč	26 124	22 253	18 350	19 244	19 054
v tom: rezervy	mil. Kč	3 124	3 165	3 214	3 338	3 583
fondy krytí úvěrových rizik	mil. Kč	2 659	2 011	1 990	2 212	2 626
Podrozvaha: vydané záruky	mil. Kč	19 926	18 922	18 622	19 862	24 023
Výnosy celkem	mil. Kč	2 785	2 453	2 023	2 376	2 725
z toho:						
úroky z cenných papírů a mezibankovních operací	mil. Kč	376	319	281	404	546
úroky z operací s klienty	mil. Kč	454	329	226	164	123
výnosy z poplatků a provizí	mil. Kč	388	323	293	285	294
Náklady celkem	mil. Kč	2 589	2 425	1 994	2 348	2 687
z toho:						
provozní náklady	mil. Kč	337	483	367	368	371
čistá tvorba rezerv a opravných položek	mil. Kč	331	102	319	214	207
Zisk po zdanění	mil. Kč	196	28	29	28	38
Kapitálový poměr	%	18,5	19,9	21,5	22,3	21,2

V roce 2019 banka opětovně realizovala rekordní objem nových obchodů. Objem uzavřených obchodů v roce 2019 činil 16,3 mld. Kč (v roce 2018: 12,6 mld. Kč), z toho 2,4 mld. Kč tvořily obchody úvěrové a 13,9 mld. Kč obchody záruční. V oblasti záručních obchodů banka zaznamenala výrazný nárůst nových obchodů v rámci portfoliové záruky v programu EXPANZE, kryté z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů, které započala banka poskytovat ve 2. čtvrtletí roku. Záruční obchody v rámci Národního programu byly, stejně jako v předcházejících letech, financovány z převážné míry z vlastních zdrojů Banky a zdrojů zadavatele programu (MPO) k financování nákladů na zvýhodněné záruky v rámci programu podpory malých a středních podnikatelů. Úvěrové obchody pak byly financovány převážně z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů v rámci programu EXPANZE. Celková hodnota portfolií záručních a úvěrových obchodů vzrostla o 27,7 % na celkovou hodnotu 28,5 mld. Kč, z toho portfolio záručních obchodů vzrostlo o 20,9 % na 24,0 mld. Kč.

V roce 2019 banka zaznamenala pozitivní změnu v trendu výnosů z poplatků a provizí, kde došlo k meziročnímu nárůstu v těchto výnosech, přičemž i nadále pokračoval pokles úrokových výnosů z operací klientů, způsobeném faktem, že nově poskytované produkty nenesou bance úrokový výnos a u historických portfolií s úrokovými výnosy dochází k jejich postupnému splácení. Pozitivní dopad do výnosů banky měly i zvýšené úrokové výnosy z cenných papírů a mezibankovních operací, a to i díky zvyšování úrokových sazeb v průběhu roku 2019.

Dosažený čistý zisk po zdanění, ve výši 38 mil. Kč, je v souladu se strategií tvorby čistého zisku schváleného akcionářem banky, která bance neukládá tvorbu čistého zisku jako primární cíl finančního hospodaření. Výše vlastního kapitálu se meziročně nezměnila a zůstala na výši 4,9 mld. Kč. Kapitálový poměr dosáhl k 31. 12. 2019 hodnoty 21,2 %, tj. o 1,1 procentního bodu méně než ke konci předchozího roku, což je dáno nárůstem rizikově vážených aktiv banky.

Nejvýznamnějším rizikem podstupovaným bankou bylo i nadále úvěrové riziko, na které bylo alokováno 93,9 % rizikově vázaného kapitálu. Ke konci roku 2019 byly veškeré předpokládané ztráty z úvěrového rizika plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami ve výši odpovídající mezinárodnímu účetnímu standardu IFRS 9 a celková bilanční hodnota rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům dosáhla hodnoty 5 mld. Kč, tj. 17,7 % hodnoty záručního a úvěrového portfolia. Úvěrová rizika u některých typů záručních produktů byla kryta fondy krytí úvěrových rizik poskytnutými zadavateli programů v celkové hodnotě 2,6 mld. Kč. Ke konci roku banka navíc disponovala rezervními fondy ve vlastním kapitálu ve výši 1,35 mld. Kč.

Bilanční suma se ke konci roku 2019 snížila o 0,5 % na 24 mld. Kč (v roce 2018 24,1 mld. Kč). Poklesla hodnota závazků vůči finančním institucím o 0,9 mld. Kč, závazky vůči klientům vzrostly o 0,6 mld. Kč a rezervy vzrostly o 0,2 mld. Kč. Na straně aktiv těmto změnám odpovídalo zvýšení pohledávek za klienty o 1,3 mld. Kč, snížení hodnoty dluhopisů o 1,9 mld. Kč a zvýšení pohledávek za bankami o 0,5 mld. Kč. V hodnotě bilanční sumy nejsou zahrnuty bankovní záruky vystavené za úvěry malých a středních podnikatelů, které tvoří významnou část obchodních aktivit a úvěrové angažovanosti banky. Jejich hodnota ke konci roku 2019 byla 24 mld. Kč.

Na straně aktiv banka disponovala portfoliem finančních investic ve výši 18,3 mld. Kč (76,2 % čistých aktiv) umístěných převážně do státních dluhopisů, dluhopisů vybraných bank a podniků (71,4 % čistých aktiv). Významnou položkou čistých aktiv byly úvěry poskytnuté státním institucím (3,8 % čistých aktiv) a úvěry ostatním klientům (18,8 % čistých aktiv) vykázané v položce pohledávky za klienty. Podíl nevýnosových aktiv na čisté bilanční hodnotě byl 1,0 %.

Zdrojové krytí na straně pasiv bylo zajišťováno především závazky vůči klientům – zadavatelům programů (57,3 % pasiv) a bankám (5,9 % pasiv), vlastním kapitálem (20,6 % pasiv), rezervami (14,9 % pasiv), přechodnými a ostatními pasivy.

Stanovení kapitálového poměru a další doplňující ukazatele

Ukazatel	jednotka	2015	2016	2017	2018	2019
Tier 1 (T1) kapitál	mil. Kč	4 013	4 516	4 532	4 542	4 552
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	mil. Kč	4 013	4 516	4 532	4 542	4 552
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	mil. Kč	2 132	2 632	2 632	2 632	2 632
Splacené CET1 nástroje	mil. Kč	2 132	2 632	2 632	2 632	2 632
Nabyté vlastní CET1 nástroje	mil. Kč	0	0	0	0	0
Vlastní CET1 nástroje nabyté přímo	mil. Kč	0	0	0	0	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	mil. Kč	756	756	766	775	793
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	mil. Kč	756	756	766	775	793
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	mil. Kč	641	0	0	0	0
Ostatní rezervní fondy	mil. Kč	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	mil. Kč	-1	-1	-1	-1	0
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	mil. Kč	-1	-1	-1	-1	0
Jiná nehmotná aktiva	mil. Kč	-24	-21	-15	-14	-21
Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	mil. Kč	-24	-21	-15	-14	-21
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	mil. Kč	-641	0	0	0	0
Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	mil. Kč	0	0	0	0	-2
Tier 2 (T2) kapitál	mil. Kč	0	0	0	0	0
Kapitál	mil. Kč	4 013	4 516	4 532	4 542	4 552
Rizikové expozice celkem	mil. Kč	21 735	22 666	21 071	20 358	21 516

Ukazatel	jednotka	2015	2016	2017	2018	2019
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	mil. Kč	18 830	20 583	19 378	18 864	20 193
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	mil. Kč	0	0	0	219	407
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	mil. Kč	195	168	159	150	141
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	mil. Kč	0	0	0	15	3
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	mil. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	mil. Kč	0	0	0	0	0
Expozice vůči institucím	mil. Kč	977	777	653	375	158
Expozice vůči podnikům	mil. Kč	14 596	17 343	16 572	16 132	16 511
Expozice vůči retailu	mil. Kč	1 954	72	108	477	1 514
Expozice zajištěné nemovitostmi	mil. Kč	131	90	60	35	24
Expozice v selhání	mil. Kč	618	828	774	698	845
Vysoce rizikové expozice	mil. Kč	0	1 018	757	555	373
Expozice v krytých dluhopisech	mil. Kč	63	61	40	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	mil. Kč	99	39	40	27	13
Nástroje kolektivního investování	mil. Kč	0	0	0	0	0
Akcie	mil. Kč	1	1	50	51	52
Ostatní expozice	mil. Kč	196	186	165	130	152
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA	mil. Kč	103	0	0	2	2
Obchodovatelné dluhové nástroje	mil. Kč	103	0	0	2	2
Měnové obchody	mil. Kč	0	0	0	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem	mil. Kč	2 679	1 946	1 636	1 456	1 301
Operační riziko – přístup BIA	mil. Kč	2 679	1 946	1 636	1 456	1 301
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	mil. Kč	123	137	57	36	20
Standardizovaná metoda	mil. Kč	123	137	57	36	20
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	%	18,46	19,93	21,51	22,31	21,16
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	%	18,46	19,93	21,51	22,31	21,16
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	%	18,46	19,93	21,51	22,31	21,16
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ¹⁾	%	0,24	0,04	0,10	0,11	0,15
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹⁾	%	5,01	0,68	0,63	0,61	0,84
Aktiva na jednoho zaměstnance ¹⁾	mil. Kč	148,3	130,2	110,0	112,6	111,6
Správní náklady na jednoho zaměstnance ¹⁾	mil. Kč	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
Čistý zisk na jednoho zaměstnance ¹⁾	mil. Kč	0,9	0,1	0,1	0,1	0,2

¹⁾ Výpočet byl proveden v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2019	Regulatorní kapitál mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 632	2 632
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	793	793
Zisk běžného roku	0	38
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	0	116
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 350
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	0	0
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-21	0
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	-2	0
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 552	
Celkem vlastní kapitál		4 929
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 552	

K 31. prosinci 2018	Regulatorní kapitál mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 632	2 632
(-) Kapitálové investice do vlastních nástrojů	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	775	775
Zisk běžného roku	0	28
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	0	77
Ostatní rezervní fondy	1 150	1 350
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-1	0
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-14	0
(-) Nadlimitní významné investice do osob z finančního sektoru	0	0
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	4 542	
Celkem vlastní kapitál		4 861
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálového poměru	4 542	

Obchodní činnost ČMZRB v roce 2019

1. Přehled produktů

V roce 2019 poskytovala banka následující produkty:

a) Záruky

■ Program ZÁRUKA 2015 až 2023:

- portfoliová záruka za bankovní úvěr do výše 70 % jistiny úvěru pro malé a střední podnikatele poskytovaná k úvěrům do 4 mil. Kč,
- individuální záruka za bankovní úvěr až do výše 80 % jistiny úvěru poskytovaná sociálním podnikatelům (malým a středním), s maximální výší záruky 20 mil. Kč; včetně finančního příspěvku ve výši 10 % zaručovaného úvěru vyčerpaného na způsobilé výdaje, maximálně 500 tis. Kč.

■ Program EXPANZE–záruky

- portfoliová záruka za bankovní úvěr do výše 70 % jistiny úvěru pro malé a střední podnikatele poskytovaná k úvěrům od 4 do 25 mil. Kč,
- portfoliová záruka na zvláštní podporované aktivity (ZPA) za bankovní úvěr do výše 80 % jistiny úvěru pro malé a střední podnikatele poskytovaná k úvěrům od 1 do 40 mil. Kč (ZPA jsou: efektivní využívání vody v průmyslu, přístupové sítě vysokorychlostního internetu, zpracování kalamitního dřeva, podnikatelská centra, materiálové a energetické využití odpadů, realizace projektu ve zvýhodněném regionu).

■ Program ZÁRUKA ZAHRANIČNÍ ROZVOJOVÉ SPOLUPRÁCE (ZRS) – záruky za bankovní úvěr pro tuzemské podnikatele bez omezení velikosti na realizaci projektů s rozvojovým dopadem ve vybraných rozvojových zemích, až do výše 50 % jistiny úvěrů, max. výše záruky 25 mil. Kč,

■ Program INOSTART – záruka za bankovní úvěr pro začínající malé a střední podnikatele realizující inovativní projekty na území celé České republiky k úvěrům do 15 mil. Kč, až do výše 60 % jistiny úvěrů, od 20. 6. 2019 zvýšeno na 70 % jistiny úvěrů,

■ Program VADIUM 2018 až 2023 – záruka za nabídku pro malé a střední podnikatele při vstupu do zadávacích/výběrových řízení ve výši 50 tis. Kč až 5 mil. Kč.

b) Úvěry

■ Program EXPANZE–úvěry – bezúročné investiční úvěry pro malé a střední podnikatele na celém území České republiky (s výjimkou hl. m. Prahy) ve výši až 45 mil. Kč, se splatností až 10 let a finančním příspěvkem na úhradu úroků komerčního úvěru až 2 mil. Kč. U zvláštních podporovaných aktivit (efektivní využívání vody v průmyslu, přístupové sítě vysokorychlostního internetu, zpracování dřeva napadeného kůrovcem, podnikatelská centra, materiálové a energetické využití odpadů) činí limit úvěru až 60 mil. Kč a výše finančního příspěvku až 4 mil. Kč.

■ Program Úspory energie – zvýhodněné bezúročné úvěry pro podnikatele bez rozdílu velikosti na celém území České republiky (s výjimkou hl. m. Prahy), jejichž cílem je úspora energie, a to až do výše 60 mil. Kč, s dobou splatnosti do 10 let, finančním příspěvkem na pořízení energetického posudku ve výši až 250 tis. Kč a v případě dosažení úspor rovněž finančním příspěvkem na úhradu úroků komerčního úvěru ve výši až 4 mil. Kč.

■ Program ENERGI – zvýhodněné bezúročné úvěry pro malé a střední podnikatele a jejich projekty na území hlavního města Prahy, zaměřené na úsporu energie při jejich podnikatelské činnosti ve výši až 20 mil. Kč, s dobou splatnosti do 10 let, finančním příspěvkem na pořízení energetického posudku až 100 tis. Kč a finančním příspěvkem ve výši 7 % vyčerpané částky zvýhodněného úvěru při dosažení energetické úspory.

■ Program zvýhodněných regionálních úvěrů pro malé podnikatele v Jihočeském kraji – úvěry pro malé podnikatele do výše 1 mil. Kč, s pevnou úrokovou sazbou 4 % p. a. a dobou splatnosti až 6 let.

- **Regionální rozvojový fond** – dlouhodobé úvěry pro obce a svazky obcí (s výjimkou hl. m. Prahy) na spolufinancování projektů ke zlepšení místní infrastruktury pro podnikatelské i nepodnikatelské účely, a to až do výše 30 mil. Kč, se zvýhodněnou pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou stanovovanou individuálně podle aktuálních tržních podmínek a dobou splatnosti až 10 let.
- **Program OBEC 2** – dlouhodobé úvěry pro města, obce a svazky obcí v ČR na financování investic k zlepšení životních podmínek či ochrany životního prostředí, a to až do výše 130 mil. Kč, s pevnou nebo pohyblivou úrokovou sazbou stanovenou individuálně podle aktuálních tržních podmínek a dobou splatnosti až 15 let.
- **Program INFIN** – zvýhodněné bezúročné úvěry na realizaci inovativních podnikatelských projektů či projektů inovativních podnikatelů na území hlavního města Prahy ve výši až 15 mil. Kč se splatností až 10 let; program je určen pro malé a střední podnikatele, u kterých od zahájení komerční činnosti neuplynulo více než 7 let, část programu je speciálně zaměřena na podniky s krátkou historií.
- **Program S-podnik** – zvýhodněné úvěry do výše až 25 mil. Kč se splatností až 12 let usnadňující sociálním podnikům financování investičních projektů zaměřených na zahájení či rozvoj podnikatelské činnosti. Projekty lze realizovat kdekoliv na území ČR včetně hlavního města Prahy. Program je financován z ESI fondů v rámci Operačního programu Zaměstnanost.

2. Podpora malého a středního podnikání

a) celkové výsledky

Podporu malého a středního podnikání (dále jen „podporu MSP“) realizovala banka zejména na základě dohod uzavřených s Ministerstvem průmyslu a obchodu.

Hlavním záručním programem podporující malé a střední podnikatele byl i v roce 2019 program Záruka 2015 až 2023, který byl spuštěn v únoru 2015.

Převážnou část programu tvořily záruky k provozním úvěrům. Výsledky realizace tohoto programu potvrdily v roce 2019 rostoucí zájem o využívání záruk. Program Záruka 2015 až 2023 je vedle národních zdrojů financován také prostředky Evropského investičního fondu z programu COSME.

Velmi významným záručním programem podporujícím malé a střední podnikatele byl v roce 2019 program EXPANZE–záruky, který byl spuštěn v únoru 2019. Program Expanze–záruky běží v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OP PIK) s předpokládaným příjmem žádostí o podporu do roku 2023.

V rámci programu INOSTART pokračovalo i v roce 2019 poskytování záruk za úvěry začínajícím podnikatelům na inovativně zaměřené projekty. Úvěry podpořené zárukou ČMZRB poskytuje Česká spořitelna, a.s.

Hlavním úvěrovým programem podporující malé a střední podnikatele byl v roce 2019 program EXPANZE–úvěry, který byl spuštěn v červnu 2017. Program Expanze–úvěry je realizován v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OP PIK) a poběží až do konce roku 2023. Podmínky programu se v průběhu fungování programu několikrát upravovaly, což mělo zásadní vliv na vzrůstající zájem malých a středních podnikatelů o úvěr z programu EXPANZE–úvěry.

Dalšími úvěrovými programy byly v roce 2019 program ENERGA a program ÚSPORY ENERGIE. Cílem obou programů je snížení spotřeby energie.

V dubnu 2019 byl spuštěn program INFIN, jehož cílem je zvýšit nabídku dostupného financování inovativních podnikatelských projektů realizovaných na území hlavního města Prahy. Program je realizován společně s hlavním městem Prahou v rámci Operačního programu Praha – pól růstu ČR (OP PPR).

Na základě dohody s Krajským úřadem Jihočeského kraje byly rovněž poskytovány drobným a malým podnikatelům (včetně začínajících) zvýhodněné úvěry k financování projektů realizovaných právě v tomto kraji.

Poskytnuté úvěry a záruky směřovaly převážně k malým podnikatelům do 49 zaměstnanců (viz tabulka č. 1).

Tabulka č. 1 Podpořené projekty v členění podle podnikatelských subjektů

ČLENĚNÍ DLE POČTU ZAMĚSTNANCŮ	ZÁRUKY				ÚVĚRY			
	počet	výše		počet	výše			
		%	mil. Kč	%		%	mil. Kč	%
0 až 9	3072	55	5 682,9	41	181	39	912,1	38
10 až 49	2 401	43	6 648,6	48	207	45	964,5	40
50 až 249	154	2	1 506,5	11	73	16	505,1	21
250 a více					2	0	25,4	1
CELKEM	5 627	100	13 838,0	100	463	100	2 407,1	100

b) záruky

Na základě smluv o záruce uzavřených v roce 2019 poskytla banka 5 627 záruk v celkové výši 13 838 mil. Kč. Zárukami byly podpořeny úvěry v částce 20 814 mil. Kč (viz tabulka č. 2).

Tabulka č. 2 Poskytnuté záruky a zaručované úvěry (bez záruk v programu VADIUM)

UKAZATEL		2015	2016	2017	2018	2019
Poskytnuté záruky	počet	4 307	3 972	4 368	5 721	5 627
Výše poskytnutých záruk	mil. Kč	10 894	8 819	8 950	11 044	13 838
Výše zaručovaných úvěrů	mil. Kč	15 564	12 598	12 791	17 263	20 814
Průměrná výše záruky	%	70	70	70	64	66

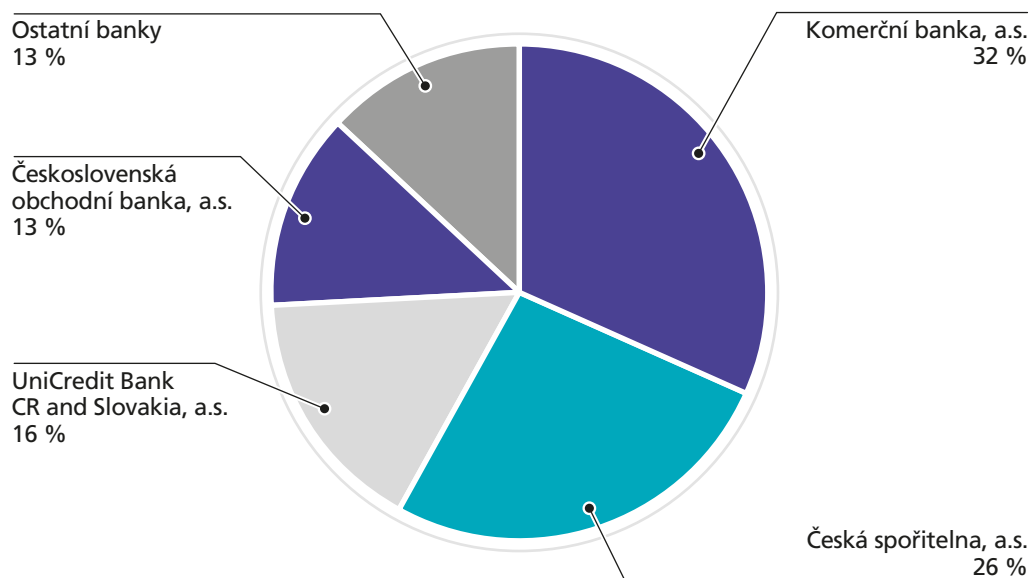
Záruky byly v největším rozsahu použity k podpoře projektů umístěných na územích Moravskoslezského a Jihomoravského kraje (viz tabulka č. 3).

Tabulka č. 3 Vývoj regionální struktury objemu poskytnutých záruk (v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk)

KRAJ		2015	2016	2017	2018	2019
Hl. město Praha	%	14,7	30,9	26,1	13,6	13,0
Středočeský	%	10,2	8,0	6,8	8,8	9,0
Jihočeský	%	7,5	4,4	5,1	5,5	6,7
Plzeňský	%	5,6	4,6	4,3	4,1	3,5
Karlovarský	%	1,4	0,9	1,6	1,1	1,2
Ústecký	%	3,3	2,5	3,3	3,2	3,6
Liberecký	%	3,1	2,0	3,7	3,7	3,1
Královéhradecký	%	6,2	3,8	4,7	4,5	4,7
Pardubický	%	4,1	3,8	4,6	5,2	4,3
Vysočina	%	3,2	3,3	3,5	2,9	2,6
Jihomoravský	%	12,8	13,0	11,0	15,7	13,3
Olomoucký	%	7,3	5,0	6,4	7,5	8,5
Zlínský	%	5,2	5,4	4,9	5,8	7,5
Moravskoslezský	%	15,4	12,4	14,0	18,5	19,0
CELKEM	%	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Rozhodující část záručních obchodů byla v roce 2019 uskutečněna s Komerční bankou, a.s. a Českou spořitelnou, a.s.

Graf č. 1 Struktura záručních obchodů v roce 2019 podle úvěrujících bank



Největší objem záruk byl poskytnut k projektům v obchodní činnosti a dále v průmyslové výrobě (viz tabulka č. 4).

Tabulka č. 4 Odvětvová struktura poskytnutých záruk
(v % ze smluvní hodnoty vystavených záruk v roce 2019)

Obchod	49,5 %
Průmyslová výroba	21,9 %
Stavební výroba	15,0 %
Ubytování a stravování	3,3 %
Doprava	3,6 %
Ostatní průmyslová výroba	0,7 %
Zdravotnictví	0,6 %
Služby	0,9 %
Ostatní podnikání	4,4 %
CELKEM	100,0 %

c) úvěry

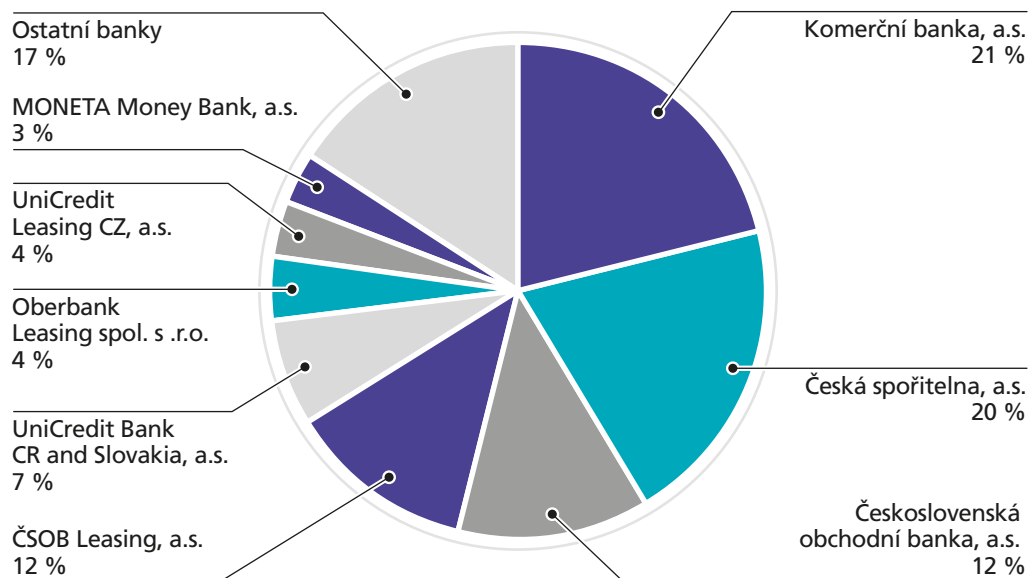
Banka v roce 2019 poskytla podnikatelskému sektoru celkem 463 úvěrů v celkovém objemu 2 407 mil. Kč.

Tabulka č. 5 Poskytnuté zvýhodněné úvěry

UKAZATEL		2015	2016	2017	2018	2019
Poskytnuté úvěry	počet	27	9	56	254	463
Výše poskytnutých úvěrů	mil. Kč	65,3	7,0	357,0	1 440,0	2 407,1
Průměrná výše úvěru	mil. Kč	2,4	0,8	6,4	5,8	5,2

Konkrétně v programu EXPANZE–úvěry bylo uzavřeno 433 úvěrů v celkové výši 2 230,8 mil. Kč. V rámci tohoto programu spolupracovala banka nejvíce s Komerční bankou, a.s., Českou spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a.s.

Graf č. 2 Struktura spolufinancování v roce 2019 v programu EXPANZE–úvěry podle úvěrujících společností



V rámci leasingových společností se na spolufinancování nejvíce podílely ČSOB Leasing, a.s. a UniCredit Leasing CZ, a.s.

V ostatních úvěrových programech (program ENERG, Úspory energie, Jihočech, Municipality, INFIN, Regionální rozvojový fond) bylo celkem poskytnuto 30 úvěrů o celkovém úvěrovém objemu 176,3 mil. Kč.

Tabulka č. 6 Odvětvová struktura objemu poskytnutých úvěrů
(v % ze smluvní hodnoty nově vystavených úvěrů)

Průmyslová výroba	46,5 %
Obchod	19,8 %
Doprava	3,0 %
Stavební výroba	9,5 %
Ubytování a stravování	3,2 %
Ostatní průmyslová výroba	1,7 %
Služby	2,7 %
Zdravotnictví	2,3 %
Ostatní podnikání	11,3 %
CELKEM	100,0 %

3. Podpora oprav bytových domů

V roce 2019 banka spravovala celkem 8 303 aktivních Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (z původního počtu 10 122 uzavřených smluv), na základě kterých vyplatila více než 715 mil. Kč. Souhrnně byla v období od zahájení programu podpor oprav bytových domů do konce roku 2019 vyplacena příjemcům dotace částka 10 958 mil. Kč, což představuje 80,2 % z celkového objemu uzavřených Smluv o poskytnutí dotace na úhradu úroků z úvěru (13 664 mil. Kč).

Banka v roce 2019 rovněž spravovala portfolio záruk za bankovní úvěry, které umožnily vlastníkům či spoluvlastníkům bytových domů získat úvěry na jejich opravy. Ke konci roku 2019 tvořilo portfolio celkem 1 118 záruk za bankovní úvěr (z toho je 95 portfoliových záruk) a výše nesplacené jistiny zaručovaných úvěrů činila 2 162 mil. Kč.

4. Financování municipální infrastruktury

Úvěry z Regionálního rozvojového fondu a z programu OBEC 2 jsou určeny pro projekty zaměřené na dopravní a technickou infrastrukturu, na výstavbu nemovitostí pro podnikání a na sportovní, kulturní a vzdělávací zařízení a jsou poskytovány pouze jako doplňková služba k celkovému portfoliu služeb. V roce 2019 banka poskytla 4 úvěry v celkové výši 78,5 mil. Kč.

5. Obchodování na finančních trzích

V roce 2019 banka obchodovala na peněžních, kapitálových a cizoměnových trzích. Hlavním účelem bylo řízení likvidity, správa portfolií dluhopisů, řízení úrokového a měnového rizika, refinancování úvěrových programů podpory malého a středního podnikání a obcí. Banka využívala nástrojů peněžního trhu. V oblasti správy portfolia dluhopisů a instrumentů peněžního trhu banka i nadále zachovávala konzervativní investiční strategii a orientovala se na nákupy státních dluhopisů, státních pokladničních poukázek a dluhopisů vybraných emitentů s vysokým kreditním hodnocením.

6. Ostatní úvěrové aktivity

Banka jako finanční manažer infrastrukturních programů zabezpečila v roce 2019 jejich financování v celkovém rozsahu 452 mil. Kč. Jednalo se o prostředky Státního fondu dopravní infrastruktury a byly určeny na dofinancování výstavby dálnice D8 v úseku Lovosice – Ústí nad Labem.

V roce 2019 banka pokračovala v administraci úhrad úroků z komerčních úvěrů pro účastníky Projektu výstavby a obnovy infrastruktury vodovodů a kanalizací a vyplatila 68 příjemcům téměř 6 mil. Kč. Od zahájení financování programu administrace úrokových dotací v roce 2009 pak dosáhl celkový rozsah proplacených úrokových dotací k 31. 12. 2019 částky 226,4 mil. Kč.

7. Středoevropský fond fondů

V roce 2018 byl uzavřen fundraising Středoevropského fondu fondů (SFF), celková částka závazků investorů je 97 mil. EUR, včetně investice ČMZRB ve výši 8,2 mil. EUR. Kromě ČMZRB a EIF mezi investory patří maďarská státní banka MFB, rakouská AWS, slovenský SEF, slovenský SIH a SZRF a Mezinárodní investiční banka.

K 30. 9. 2019 bylo splaceno 11,6 % investorských závazků do SFF. Závazky SFF do šesti vybraných fondů (z toho tři s českými manažerskými týmy) tvořily 52,5 mil. EUR (z toho 22,5 mil. EUR fondy řízené českými týmy). EIF schválil příspěvky do dalších dvou fondů ve výši 20 mil. EUR. Celkem již bylo ze SFF podpořeno 15 podniků (z toho 6 v České republice).

8. Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím

Počet podaných žádostí o informace	0
Počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti	0
Počet podaných odvolání proti rozhodnutí	0
Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace	žádný rozsudek nebyl vydán
Přehled všech výdajů vynaložených v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle uvedeného zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení (v Kč)	0
Výčet poskytnutých výhradních licencí	0
Počet stížností podaných podle § 16a uvedeného zákona	0

Zpráva dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2019

Dozorčí rada v průběhu roku 2019 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a Stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva banky a uskutečňování podnikatelských činností, způsob hospodaření banky a naplňování její strategie. Dozorčí rada byla představenstvem banky pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky k 31. 12. 2019 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, 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 banky. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci banky ze všech důležitých hledisek a účetní závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz účetnictví a finanční situace banky.

Audit účetní závěrky provedla společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která potvrdila, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., k 31. 12. 2019 a jejího hospodaření za rok 2019 v souladu s českými účetními předpisy. Dozorčí rada vzala vyjádření auditora na vědomí.

Dozorčí rada projednala účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za účetní rok 2019. Na základě uvedeného a v souladu s platnými Stanovami Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., dozorčí rada, v návaznosti na doporučení výboru pro audit, navrhuje jedinému akcionáři v působnosti valné hromady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., schválit řádnou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2019 tak, jak je navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2019 a projednala Výroční zprávu banky za rok 2019 s tím, že doporučuje jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady banky schválit tyto dokumenty.

V Praze dne 28. dubna 2020

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



Ing. Pavel Závitkovský
předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., za rok 2019

Výbor pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., v roce 2019 plnil povinnosti a zabezpečoval úkoly, které mu náleží podle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, podle vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a podle Stanov Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (dále jen „banka“).

V rámci své působnosti se výbor pro audit zabýval sledováním postupu sestavování účetní závěrky banky a procesu jejího povinného ověření auditorem – společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Rovněž se zabýval plánem a strategií externího auditu. Posuzoval nezávislost auditorské firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a charakter doplňkových neauditorských služeb poskytovaných externím auditorem, přičemž konstatoval, že na základě předložených podkladů lze externího auditora považovat za nezávislého. Výborem pro audit byla taktéž projednána a vzata na vědomí zpráva externího auditora MiFID 2018. Spolupráce s externím auditorem byla v uplynulém roce na velice dobré úrovni.

V souladu se zákonem o auditorech výbor pro audit projednal a schválil poskytnutí neauditorských služeb společností KPMG Česká republika, s.r.o., bance, a to:

- obecná školení pořádaná statutárním auditorem;
- zpracování a podání přiznání k dani z příjmů právnických osob za rok 2019, poskytování daňového poradenství v aktuálních daňových problémech.

V souladu se zákonem o auditorech výbor pro audit projednal a schválil poskytnutí neauditorských služeb společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., bance, a to:

- ověření údajů o závazcích pro potřeby výpočtu příspěvku do Fondu řešení krizí auditorem.

Výbor pro audit byl informován o zadání a průběhu veřejné zakázky Auditní služby na období 2020 až 2022. Zadání této veřejné zakázky proběhlo za aktivní účasti zástupců výboru pro audit. Člen výboru pro audit se účastnil i jednání hodnotící komise této veřejné zakázky jako stálý host bez hlasovacích práv.

Předmětem pravidelných jednání výboru pro audit bylo hodnocení účinnosti řídicího a kontrolního systému banky a činnosti Samostatného oddělení vnitřního auditu, včetně jeho plánů činnosti a jednotlivých provedených auditů. Výbor pro audit konstatoval, že nastavené systémy v bance jsou funkční a efektivní a přijatá opatření k auditorským zjištěním jsou plněna.

Výbor pro audit v roce 2019 posuzoval zprávu o provedených penetračních testech v bance, zprávu z auditu v oblasti informačních technologií a informaci o současném stavu a plánech IT v bance. Projednal a vzal na vědomí zprávu k ověření nastaveného systému odměňování a informaci o zajištění integrity systému účetnictví a finančního výkaznictví v bance.

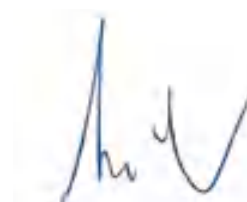
V rámci výkonu funkce výboru pro rizika výbor pro audit posuzoval systém řízení rizik v bance; zprávu o oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek při jejich promítání do nabídky klientům, vč. zohledňování modelu podnikání a strategií v oblasti rizik a rovněž informaci o zohlednění rizik, kapitálu, likvidity a pravděpodobnosti a načasování předpokládaného zisku v celkovém systému odměňování.

Výbor pro audit vypracoval a předal Zprávu o činnosti výboru pro audit za rok 2018/2019 (sledované období 24. 4. 2018–23. 4. 2019) Radě pro veřejný dohled nad auditem.

O výsledcích jednání výboru pro audit informoval jeho předseda pravidelně dozorčí radu.

V Praze dne 6. dubna 2020

Za výbor pro audit Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.:



Ing. Milan Novák
předseda výboru pro audit

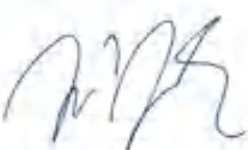
Čestné prohlášení

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

V Praze 28. dubna 2020

Jménem představenstva podepsali:



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Pavel Fiala
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s českými účetními předpisy

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Opravné položky k pohledávkám za klienty a rezervy na poskytnuté záruky

Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady při odhadu očekávaných úvěrových ztrát z pohledávek za klienty a z rezerv na poskytnuté záruky („očekávané úvěrové ztráty“). Výše uvedenou oblast považujeme za oblast s významným rizikem, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost, proto jsme ji vyhodnotili jako hlavní záležitost auditu.

Dle vyhlášky č. 501/2002 Sb. Společnost pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie, včetně standardu IFRS 9.

Opravné položky k poskytnutým úvěrům k 31. prosinci 2019 ve výši 263 mil. Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát ze snížení hodnoty úvěrů. Rezervy na poskytnuté záruky k 31. prosinci 2019 ve výši 3 544 mil. Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát z případných budoucích pohledávek při plnění z poskytnutých záruk.

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát je celé úvěrové portfolio a portfolio záruk rozděleno do tří stupňů:

- Stupeň 1 a stupeň 2 jsou úvěry a záruky bez selhání. Ve stupni 2 jsou úvěry a záruky, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika.
- Ve stupni 3 jsou úvěry a záruky se selháním.

Pro všechny úvěry a záruky Společnost odhaduje očekávané úvěrové ztráty na základě statistických modelů.

Klíčové předpoklady a úsudky pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- Ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti úvěrových rizik jsme na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Společnosti týkající se znehodnocení a výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Posoudili jsme také procesy identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů.
- Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol nad identifikací znehodnocení úvěrů a záruk a výpočtem očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů a záruk, zejména kontrol (i) nad výpočtem dnů po splatnosti, (ii) párováním splátek, (iii) jejich zařazení do příslušného stupně a (iv) kontrol nad přenosy dat mezi IT systémy.
- Dále jsme ve spolupráci s našimi specialisty v oblasti úvěrových rizik posoudili a zhodnotili statistické modely používané k výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Také jsme kriticky zhodnotili následující jednotlivé klíčové předpoklady:
 - definici selhání a definici významného zvýšení úvěrového rizika vzhledem k požadavkům účetních standardů,



Hlavní záležitost auditu

zahrnují:

- definici selhání a definici významného zvýšení úvěrového rizika,
- pravděpodobnost selhání (PD),
- ztrátu při selhání (LGD),
- výši expozice v selhání (EAD) a
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

Další detaily jsou uvedené v následujících bodech přílohy účetní závěrky: 2 (účetní postupy), 11 (Opravné položky, rezervy a dopisy aktiv), 16 (Potenciální pohledávky a závazky) a 24 (Informace o řízení rizik a finančních nástrojích).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

- PD, LGD a EAD parametry vzhledem k tržní praxi se zohledněním specifík produktů Společnosti,
- FLI parametr vzhledem k veřejně dostupným informacím.
- U vzorku úvěrů a záruk jsme na základě revize úvěrové složky, analýzy finanční a ekonomické situace dlužníka a dotazování se zodpovědných zaměstnanců Společnosti posoudili, zda Společnost vhodně vyhodnocuje indikátory významného zvýšení úvěrového rizika či selhání.
- Kriticky jsme zhodnotili celkovou přiměřenost očekávaných úvěrových ztrát za pomoci testování analytických postupů. Provedli jsme srovnání klíčových ukazatelů, vč. podílu očekávaných úvěrových ztrát k celkovým pohledávkám, resp. rezerv k celkovým zárukám.
- Posoudili jsme dostatečnost údajů zveřejněných Společností v účetní závěrce a opravných položkách, rezervách a souvisejícím řízení úvěrového rizika.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky



právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydal zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom



na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitosti, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 26. dubna 2016 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 7 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 24. března 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

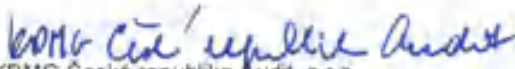
Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze v účetní závěrce nebo výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Štolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2020


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Štolená
Partner
Evidenční číslo 2195



**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a.s.**

**NEKONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ
K 31. PROSINCI 2019**

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

Rozvaha k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Příloha	31. 12. 2019	31. 12. 2018
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	21	71
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	4	15 499	16 886
3 Pohledávky za bankami	5	1 133	661
v tom: a) splatné na požádání		7	5
b) ostatní pohledávky		1 126	656
4 Pohledávky za klienty	6	5 441	4 112
v tom: a) splatné na požádání		0	1
b) ostatní pohledávky		5 441	4 111
5 Dluhové cenné papíry	7	1 620	2 145
v tom: a) vydané vládními institucemi		608	626
b) vydané ostatními osobami		1 012	1 519
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	34	33
7 Účasti s podstatným vlivem	8	1	1
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	8	4	0
9 Dlouhodobý nehmotný majetek		21	14
10 Dlouhodobý hmotný majetek	9	141	120
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		141	120
11 Ostatní aktiva	10	33	33
13 Náklady a příjmy příštích období	10	35	29
Aktiva celkem		23 983	24 105

Rozvaha k 31. prosinci 2019 (pokračování)

mil. Kč	Příloha	31. 12. 2019	31. 12. 2018
1 Závazky vůči bankám – ostatní termínové závazky	12	1 410	2 318
2 Závazky vůči klientům	13	13 736	13 126
v tom: a) splatné na požádání		345	1 198
b) ostatní závazky		13 391	11 928
4 Ostatní pasiva	14	141	207
5 Výnosy a výdaje příštích období	14	184	255
6 Rezervy ostatní	11	3 583	3 338
Cizí zdroje celkem		19 054	19 244
8 Základní kapitál	15	2 632	2 632
z toho: a) splacený základní kapitál		2 632	2 632
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 350	1 350
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		1 150	1 150
c) ostatní fondy ze zisku		200	200
13 Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	15	116	77
14 Nerozdělený zisk z předchozích období		793	774
15 Zisk za účetní období	15	38	28
Vlastní kapitál celkem		4 929	4 861
Pasiva celkem		23 983	24 105

Podrozvahové položky k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Příloha	31. 12. 2019	31. 12. 2018	
Podrozvahová aktiva:				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	16	25 254	21 053
4	Pohledávky z pevných termínových operací	24c	858	1 371
6	Odepsané pohledávky		176	205
Podrozvahová aktiva celkem			26 288	22 629
Podrozvahová pasiva:				
9	Přijaté přísliby a záruky	16	1 691	1 347
10	Přijaté zástavy a zajištění	16	4 459	4 318
12	Závazky z pevných termínových operací	24c	870	1 378
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		558	423
Podrozvahová pasiva celkem			7 578	7 466

Výkaz zisku a ztráty za rok 2019

mil. Kč	Příloha	2019	2018
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	17	669	568
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		365	318
2 Náklady na úroky a podobné náklady	17	-283	-194
3 Výnosy z akcií a podílů	8	9	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	18	294	285
5 Náklady na poplatky a provize		-2	-2
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-8	8
7 Ostatní provozní výnosy		4	5
8 Ostatní provozní náklady	20	-21	-22
9 Správní náklady	21	-326	-326
a) náklady na zaměstnance		-248	-239
aa) mzdy a platy		-178	-170
ab) sociální a zdravotní pojištění		-60	-57
b) ostatní správní náklady		-78	-87
11 Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-24	-20
12 Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	1	3
13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám	11	-208	-229
16 Rozpuštění ostatních rezerv	11	6	13
17 Tvorba a použití ostatních rezerv		-6	-1
19 Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním		105	88
23 Daň z příjmů	22	-67	-60
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	15	38	28

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosince 2019

mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy povinné a rizikové	Sociální a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2018	2 632	1 150	200	344	783	5 109
Zisk roku 2018	0	0	0	0	28	28
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	-267	0	-267
Příděl do sociálního fondu	0	0	9	0	-9	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-9	0	0	-9
K 31. prosinci 2018	2 632	1 150	200	77	802	4 861
Zisk roku 2019	0	0	0	0	38	38
Pohyby oceňovacích rozdílů	0	0	0	39	0	39
Příděl do sociálního fondu	0	0	9	0	-9	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	-9	0	0	-9
K 31. prosinci 2019	2 632	1 150	200	116	831	4 929



**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a. s.**

**PŘÍLOHA
NEKONSOLIDOVANÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
DLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ
K 31. PROSINCI 2019**

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

1. Všeobecné informace

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

Bance byla vydána Českou národní bankou (dále jen 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.

Bankovní činnost je specializována na podporu malého a středního podnikání v České republice prostřednictvím záručních a úvěrových produktů, na podporu oprav bytového fondu v bytových domech, na poskytování úvěrů pro obce, zejména ze zdrojů od mezinárodních finančních institucí a na výkon činnosti finančního manažera pro financování projektů v oblasti infrastruktury.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. na základě usnesení vlády č. 574/2017 ze dne 21. srpna 2017 plní roli národní rozvojové banky. To mimo jiné předpokládá klíčovou roli Banky při realizaci finančních nástrojů v České republice, z nichž převážná část je financována z evropských fondů. Po přijetí nařízení Evropské komise č. 2018/1046 (tzv. Omnibus) v srpnu loňského roku mohou řídicí orgány jednotlivých operačních programů spolupracovat s národními rozvojovými bankami jakožto správci finančních nástrojů napřímo, bez nutnosti vypisování výběrových řízení.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- přijímání vkladů;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platebním styku a zúčtování;
- poskytování bankovních záruk;
- poskytování bankovních informací;
- obchodování na finančních trzích na vlastní účet;
- činnostech, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci Banky.

Použití vlastních zdrojů Banky na financování podpory MSP v roce 2019

Banka použila vlastní zdroje na krytí rizika záruk pro sektor malého a středního podnikání (MSP) v rámci národního záručního programu. Toto opatření umožnilo udržení kontinuity v podpoře MSP v roce 2019.

Banka nemá pobočku v zahraničí a nemá v držení vlastní akcie. Banka dlouhodobě podporuje aktivity spojené s financováním sektoru vědy, výzkumu a inovací. Stejně tak je zapojena do Inovační strategie ČR 2019-2030. Nicméně banka samotně v této oblasti neprovádí žádné výzkumné ani jiné aktivity. Banka dlouhodobě podporuje ochranu životního prostředí, aktivně se zapojuje do údržby krajiny a výsadby stromů. Pravidelně organizuje celofiremní a rozvojové akce zaměstnanců.

2. Účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka za účetní období roku 2019 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. vydanou Ministerstvem financí České republiky v platném znění (dále jen Vyhláška), kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů a v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

V souladu s touto Vyhláškou se stanovuje uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato Vyhláška v § 4a, odst. 1 stanovuje, aby Banka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a záúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu.

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a tvorby rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům, rezervy na poskytnuté záruky a přísliby úvěrů a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k datu sestavení účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých bodů účetní závěrky.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Banka stanoví reálnou hodnotu za použití oceňovacích metod. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným ČNB k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

S pokračujícím hospodářským růstem se mění i podmínky podnikání v segmentu malých a středních podniků, na který jsou zaměřeny hlavní obchodní aktivity Banky. Většina firem, která období ekonomického poklesu úspěšně překonala, uvažuje s novými investicemi, které povedou ke zvýšení produktivity a efektivity jejich podnikání. Banka při posuzování možného snížení hodnoty aktiv promítla tuto situaci ve svých odhadech očekávaných budoucích peněžních toků v rozsahu, který umožňují dostupné informace a při zohlednění ekonomického cyklu.

b) Okamžik uskutečnění obchodního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při spotovém nákupu a prodeji finančních aktiv den vypořádání spotových obchodů. Spotové operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu sledovány na podrozvahových účtech.

Pro odúčtování finančních aktiv a závazků platí následující pravidla:

- 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 Banka již finanční závazek nebo jeho část nadále nevykazuje 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 záúčtuje do nákladů nebo výnosů.

c) Finanční aktiva a finanční závazky**(i) aúčtování a prvotní ocenění**

Banka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodu, což je datum, kdy se Banka stane stranou smluvních ustanovení příslušného finančního instrumentu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi.

(ii) Klasifikace**Finanční aktiva**

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určeno jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) Banka neodvolatelně určila, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Viz blíže bod 2g (Akcíe, podílové listy a ostatní podíly). Tato volba byla provedena a aplikována na úrovni dané investice.

Všechna ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Banka při prvotním zaúčtování zařazuje finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal, viz bod 2c(vii) níže.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model v Bance odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Banka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. tj. zejména zda se strategie účetní jednotky zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

- hodnocení výkonnosti obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci jednotlivých obchodních modelů včetně způsobu předkládání klíčového vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodních modelů a finančních aktiv držných v rámci zvolených obchodních modelů a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- způsob odměňování manažerů a vedoucích Banky;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak jsou cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv dosahovány a jak jsou peněžní toky realizovány.

Finanční aktiva, která jsou určena k obchodování („held for trading“) a jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou oceňována ve FVTPL, protože daná finanční aktiva nejsou držena za účelem získání smluvních peněžních toků ani držena za účelem dosažení cíle inkasa smluvních peněžních toků či prodeje finančních aktiv.

Vyhodnocení, zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení, je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a za další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i případnou ziskovou marží.

Při vyhodnocování, zda jsou peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, hodnotí Banka smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci vyhodnocování vyhodnocuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz (např. způsoby pravidelného stanovení výše úrokové sazby).

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování nejsou finanční aktiva reklasifikována s výjimkou, kdy Banka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv.

Finanční závazky

Banka klasifikuje své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC), nebo
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

(iii) Odúčtování

Finanční aktiva

Banka odúčtuje finanční aktivum, pokud

- smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, viz bod 2c(iv) níže, nebo
- převede práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které Banka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, je rozdíl:

- účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva)
- součtem přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a nakumulovaného zisku nebo ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu, vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty. Viz bod 2f níže.

Banka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Viz bod 2j (Operace prodeje a zpětného nákupu).

Při transakcích, ve kterých Banka ani nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak Banka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou její smluvní závazky splněny, zrušeny nebo zaniknou.

(iv) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud jsou podmínky finančního aktiva modifikovány, pak Banka zhodnotí, zda jsou peněžní toky modifikovaného finančního aktiva významně odlišné.

Pokud jsou peněžní toky významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno, viz bod 2c(iii) výše, a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Peněžní toky nejsou z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě významně odlišné, tudíž modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. Banka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztrátu z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, viz bod 2c(vi) níže, pak je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud jsou podmínky finančního závazku modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě je nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(v) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má Banka k danému dni přístup. Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění.

Banka měří reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Za aktivní trh se považuje trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak Banka použije oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud aktivum nebo závazek, které je oceněno reálnou hodnotou, má nabídkovou cenu (bid) a poptávkovou cenu (ask), potom Banka oceňuje

- ▶ aktiva a dlouhé pozice nabídkovou cenou (bid)
- ▶ závazky a krátké pozice poptávkovou cenou (ask).

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úpravy nabídkových a poptávkových cen nebo úpravy úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání, diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

Hierarchie reálné hodnoty

Banka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Banka přístup ke dni ocenění.

Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:

- ▶ kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
- ▶ kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
- ▶ nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.

Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

(vi) Znehodnocení

Banka vykazuje opravné položky a rezerva pro očekávané úvěrové ztráty (ECL) u následujících finančních nástrojů, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- ▶ finanční aktiva, která jsou dluhovými nástroji;
- ▶ vystavené úvěrové přísliby;
- ▶ vystavené finanční záruky.

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

Banka stanovuje opravné položky ve výši rovnající se celoživotních ECL, s výjimkou následujících finančních nástrojů, jejichž opravné položky jsou stanoveny jako 12 měsíčních ECL:

- ▶ dluhové cenné papíry, pro které je k rozvahovému dni stanoveno nízké úvěrové riziko;
- ▶ ostatní finanční nástroje (jiné než pohledávky z leasingu), u kterých se od jejich prvotního zaúčtování významně nezvýšilo úvěrové riziko.

Banka u dluhových cenných papírů předpokládá jejich nízké úvěrové riziko, pokud jejich příslušný rating úvěrového rizika je v souladu s obecně chápanou definicí „Low credit risk“.

12měsíční ECL jsou částí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou vzniknout v důsledku očekávaného selhání (defaultu) finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců od rozvahového dne.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

ECL představují pravděpodobnostmi vážený odhad očekávaných úvěrových ztrát a jsou stanoveny následovně:

- ▶ finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocena: jako současná hodnota všech hotovostních schodků (tj. rozdíl mezi smluvními peněžními toky ve prospěch Banky a peněžními toky, které Banka očekává);
- ▶ finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena: jako rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou daného finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků;
- ▶ nevyčerpané úvěrové přísliby: jako současná hodnota rozdílu mezi smluvními peněžními toky ve prospěch účetní jednotky, pokud úvěrový příslib je načerpán, a peněžními toky, které Banka očekává získat;
- ▶ finanční záruky: jako rozdíl mezi očekávanými platbami nutnými k uspokojení držitele finanční záruky a platbami, které Banka očekává, že přijme.

Další informace jsou uvedeny v bodě 24a).

Restrukturalizovaná finanční aktiva

Jsou-li smluvní podmínky finančního aktiva upravena nebo modifikována nebo existující finanční aktivum je nahrazeno novým z důvodu finančních obtíží dlužníka, pak Banka provede posouzení, zda by finanční aktivum mělo být odúčtováno a očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou stanoveny následovně:

- ▶ Pokud očekávaná restrukturalizace nevede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávané peněžní toky plynoucí z modifikovaného finančního aktiva jsou zahrnuty do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva.
- ▶ Pokud očekávaná restrukturalizace vede k odúčtování existujícího aktiva, pak očekávaná reálná hodnota nového aktiva se považuje za konečný peněžní tok z existujícího aktiva k okamžiku odúčtování. Tato hodnota je zahrnuta do výpočtu hotovostních schodků z existujícího aktiva, které jsou diskontovány od očekávaného okamžiku odúčtování k rozvahovému dni za použití původní efektivní úrokové míry existujícího finančního aktiva.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni Banka vyhodnotí, zda finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě a dluhová finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI) nejsou úvěrově znehodnocená. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva.

Mezi důkazy o tom, že došlo k úvěrovému znehodnocení finančního aktiva, patří následující pozorovatelné skutečnosti:

- významné finanční problémy dlužníka nebo emitenta;
- významné prodlení v plnění smluvních neplatebních podmínek
- porušení smlouvy, např. selhání dlužníka nebo nedodržení splatnosti;
- restrukturalizace úvěru provedená ze strany Banky, o které by jinak Banka neuvažovala;
- pokud se stane pravděpodobné, že dlužník vstoupí do konkurzu, úpadku nebo jiné reorganizace nebo;
- zánik aktivního trhu pro cenný papír z důvodu finančních obtíží.

Úvěr, jehož smluvní podmínky byly upraveny z důvodu zhoršení platební schopnosti dlužníka, je obvykle považován za úvěrově znehodnocený, pokud neexistuje důkaz, že riziko nepřijetí smluvních peněžních toků bylo významně sníženo a neexistují jiné indikátory znehodnocení. Kromě toho, retailové úvěry, které jsou 90 a více dní po splatnosti, jsou považovány za úvěrově znehodnocené.

Při posuzování úvěrového znehodnocení dluhopisů posuzuje Banka následující skutečnosti:

- jak se promítá tržní posouzení úvěrové bonity emitenta do výnosnosti dluhopisu;
- posouzení úvěrové bonity ratingovými agenturami;
- přístup emitenta na kapitálové trhy pro účely emise nových dluhopisů;
- pravděpodobnost restrukturalizace emitenta mající pro Banku za následek ztráty z důvodu dobrovolného či povinného odpuštění dluhu.

Prezentace opravných položek na ECL v rozvaze

Opravné položky na ECL jsou prezentovány následujícím způsobem:

- Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou: opravná položka je odečtena od hrubé účetní hodnoty aktiv;
- Úvěrové přísliby a finanční záruky: jako rezerva s výjimkou uvedenou v odrážce níže;
- Zahrnuje-li finanční instrument vyčerpanou (finanční aktivum) i nevyčerpanou část (úvěrový příslib) a Banka nemůže samostatně rozlišit očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu od ztrát z finančního aktiva, pak Banka vykazuje očekávané úvěrové ztráty z úvěrového příslibu společně s opravnou položkou k finančnímu aktivu. Tyto očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako rezerva pouze v rozsahu, v němž společné očekávané úvěrové ztráty přesahují hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI): opravná položka není vykázána v aktivech v rozvaze, jelikož tyto nástroje jsou v aktivech vykázány v jejich reálné hodnotě. Nicméně opravná položka je vykázána v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu a její výše je uvedena v příloze v účetní závěrce.

Opravné položky a rezervy na ECL vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. V této položce se vykazuje i případné následné použití opravných položek.

Rozpuštění opravných položek a rezerv na ECL pro jejich nepotřebnost se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Daňové opravné položky

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky“) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v platném znění. Opravné položky jsou pro potřebu výpočtu daňové povinnosti vedeny v analytické evidenci.

Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepsány (buď částečně, nebo plně), pokud neexistuje reálná a dosažitelná možnost výtěžku z vymáhání. Toto obecně nastává v případě, když Banka zjistí, že dlužník nemá majetek nebo zdroje příjmu, které by mohly vygenerovat dostatečné peněžní toky ke splacení dlužné částky, která je předmětem odpisu. Nicméně, odepsaná finanční aktiva mohou být stále předmětem vymáhání, aby byly dodrženy postupy Banky pro vymáhání dlužných částek.

Odpisy pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. V případě odpisu pohledávky, ke které byla vytvořena opravná položka v plné výši, se o stejnou částku snižují opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(vii) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování může Banka zařadit určitá finanční aktiva do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Banka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty;
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

d) Pohledávky za bankami

Položka rozvahy Pohledávky za bankami následující:

- úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno, a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

e) Pohledávky za klienty

Položka rozvahy Pohledávky za klienty zahrnuje následující:

- úvěry a půjčky oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty;

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno, a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Pokud Banka nakoupí finanční aktivum a současně uzavře smlouvu o prodeji nakoupeného finančního aktiva (nebo významně podobného aktiva) za fixní cenu v budoucnosti (reverzní repo operace nebo půjčka cenných papírů), pak je tato transakce je vykázána jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum není vykázáno v rozvaze Banky. Viz bod 2j níže (Operace prodeje a zpětného nákupu).

f) Cenné papíry

Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vykázané v položkách rozvahy „Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování“ a „Dluhové cenné papíry“ zahrnují následující oceňovací kategorie:

- ▶ dluhové cenné papíry oceněné v naběhlé hodnotě, viz bod 2c(ii) výše, které jsou při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě plus dodatečné přímé transakční náklady a následně jsou oceněny v naběhlé hodnotě za pomoci efektivní úrokové míry;
- ▶ dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI);
- ▶ dluhové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Pro dluhové cenné papíry oceňované ve FVOCI, jsou zisky nebo ztráty vykázány v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu, kromě následujícího, což je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:

- ▶ úrokových výnosů za pomoci efektivní úrokové míry;
- ▶ tvorby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL) a jejího rozpuštění nebo použití;
- ▶ zisků a ztrát z kurzových rozdílů.

Pokud je dluhový cenný papír oceněný ve FVOCI odúčtován, pak kumulativní zisk nebo ztráta do toho okamžiku vykázány v položce Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu je přeúčtován z vlastního kapitálu a vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Zisky/ztráty, které se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, jsou vykázány v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů v oceňovací kategorii FVTPL Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Při prodeji majetkových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

Při prodeji dluhových cenných papírů v oceňovací kategorii FVOCI nebo oceněných v naběhlé hodnotě Banka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu pro rata.

g) Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Majetkové cenné papíry

Majetkové cenné papíry vykázané v položce rozvahy „Akcie, podílové listy a ostatní podíly“ zahrnují následující:

- ▶ majetkové cenné papíry neodvolatelně určené, že jejich následné změny v reálné hodnotě se budou vykazovat proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Toto určení je na bázi jednotlivých instrumentů při prvotním zaúčtování a dané majetkové cenné papíry nesmí být „určené k obchodování“.
- ▶ majetkové cenné papíry povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) nebo zařazené do FVTPL, viz bod 2c(ii) a 2c(vii) výše, které jsou oceněny v reálné hodnotě, jejíž změna je okamžitě zaúčtována do zisku nebo ztráty.

Zisky a ztráty z majetkových cenných papírů neodvolatelně určených ve FVOCI nejsou nikdy přeúčtovány z položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu do zisku nebo ztráty (tj. vykázány ve výkazu zisku a ztráty). Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud jednoznačně nepředstavují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny). Pokud přijaté dividendy jednoznačně představují vrácení části nákladů investice (pořizovací ceny), pak jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Kumulativní zisky a ztráty vykazané v položce Oceňovací rozdíly jsou převedeny do položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v okamžiku prodeje daného cenné papíry.

Přijaté dividendy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí dividendy. Přijaté dividendy jsou vykázány v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

h) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů.

Banka používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze údaje dostupné z trhu. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Banky tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

i) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Dceřiný podnik (účást s rozhodujícím vlivem) je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou.

Ovládání jednotky, do níž bylo investováno, znamená, že investor ovládá jednotku, do níž investoval, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má nárok na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Investor tudíž ovládá jednotku, do níž investoval pouze tehdy, pokud platí všechny následující body:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moc nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Účasti s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (dále také „přidružená společnost“) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat. Za společnost s podstatným vlivem je rovněž považována majetková účast, kterou Banka ovládá společně s jinou osobou a v níž sama nemá rozhodující vliv.

Majetkové účasti ve společnostech s podstatným a rozhodujícím vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

Tvorba, rozpuštění a použití souvisejících opravných položek jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“ a „Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem“.

j) Operace prodeje a zpětného nákupu

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) se nevykazují v rozvaze. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo operace) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům.

Cenné papíry dočasně vyměněné na základě smlouvy o výměně kolaterálu jsou v případě půjčených cenných papírů ponechány v jejich původním portfoliu. Vypůjčené cenné papíry se v rozvaze nevykazují. V případě prodeje takto získaných cenných papírů je vzniklá krátká pozice vykazována v reálné hodnotě v závazcích z dluhových cenných papírů.

k) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně oceňovány reálnou hodnotou.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků, které vycházejí pouze z dostupných tržních údajů. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni Banka tyto modely přezkoumala a ujistila se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku záporná.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty).

Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) derivát odpovídá strategii Banky v řízení rizik;
- (ii) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb;
- (iii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- (iv) zajištění je průběžně efektivní;
- (v) zajištěná položka není cenným papírem oceněným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Oceňovací rozdíly finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušným oceňovacím rozdílem zajištěného aktiva nebo závazku, který je přiřaditelný danému zajištěnému riziku. Pokud derivát zajišťující reálnou hodnotu již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, úprava účetní hodnoty zajišťované položky se postupně odepisuje do výkazu zisku a ztráty po dobu splatnosti zajišťované položky.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

Banka se rozhodla, že bude i nadále účtovat o derivátech podle IAS 39.

l) Bankovní záruky a úvěrové přísliby

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 akruálním principu (viz. bod 2 o níže). 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 účtováno o rozvahové pohledávce za klientem z titulu uskutečněného plnění ze záruky.

Vystavené úvěrové přísliby jsou přísliby k poskytnutí úvěru dle dohodnutých podmínek. Banka nevystavila v roce 2019 žádné úvěrové přísliby, které by byly oceněny ve FVTPL.

m) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a rozdělení úrokových výnosů nebo nákladů během stanoveného období. Efektivní úroková míra je míra, kterou se diskontují očekávané peněžní toky do splatnosti nebo nejbližšího data změny úrokové sazby na současnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka bere v úvahu veškeré smluvní peněžní toky plynoucí z finančního nástroje (např. opce na předčasné splacení), ale nezahrnuje do výpočtu budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a veškeré prémie nebo diskonty, s výjimkou poplatků při poskytnutí úvěru, které se ihned vykážou jako výnosy z poplatků a provizí. Lineární metoda je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok v okamžiku vypořádání koupě, u úvěrů, ostatních pohledávek a závazků, pokud jsou období mezi jednotlivými splátkami kratší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupony a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Součástí úrokových výnosů z úvěrů v rámci podpory malého a středního podnikání jsou časově rozlišované úrokové výnosy hrazené klienty, nebo úrokové výnosy hrazené v rámci této podpory malých a středních podniků státem v souladu s uzavřenými smlouvami.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatků příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplacené úvěry.

n) Sankční úroky

Sankční úroky jsou časově rozlišovány do výnosů pouze u pohledávek ve stupni 1. U ostatních pohledávek je časové rozlišování sankčních úrokových výnosů pozastaveno. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

o) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby. Poplatky a provize za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

Provize za poskytnutí záruk (s výjimkou záruk EXPANZE) jsou časově rozlišovány do výnosů na základě očekávaného průběhu splacení jistiny zaručovaného úvěru za období od data podpisu smlouvy o bankovní záruce do data nejpozdější splatnosti úvěru uvedeného v záruční listině.

U záruk EXPANZE Bance náleží poplatek za každou spravovanou záruku v daném kalendářním měsíci. Poplatek je účtován do výnosů Banky měsíčně.

p) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které Banka předpokládá plnění.

q) Hmotný a nehmotný majetek a majetek v leasingu

Hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a odpisován po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění odpisových sazeb vycházejících ze Zákona o daních z příjmů v platném znění. Hmotný majetek je odepisován metodou zrychleného odepisování. Nehmotný majetek je odepisován metodou zrychleného nebo rovnoměrného odepisování v závislosti na datu pořízení nehmotného majetku. Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

Hmotný a nehmotný majetek v leasingu

Účetní jednotka aplikuje od 1. 1. 2019 mezinárodní účetní standard IFRS 16 Leasingy. Smlouva je považována za leasing, jestliže převádí právo kontrolovat užívání identifikovaného aktiva po určité časové období za úplatu.

IFRS 16 přináší zejména změny v účtování a vykazování u nájemce. Účetní jednotka v roli nájemce vykáže aktivum z práva k užívání najatého aktiva a související závazek z leasingu v rozvaze s výjimkou, kdy:

- ▶ doba nájmu není větší než 12 měsíců;
- ▶ nebo podkladové aktivum má nízkou pořizovací hodnotu.

Smlouva obsahuje leasing, pokud na základě ní dochází k převodu práva kontrolovat užívání identifikovatelného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Banka u jednotlivých smluv posuzuje, zda smlouva splňuje definici leasingu, tedy zda:

- ▶ existuje identifikovatelné aktivum, a zda má pronajímatel podstatné právo na náhradu aktiva za jiné aktivum;
- ▶ má Banka jako nájemce právo získat všechny ekonomické užitky po dobu jejich užívání;
- ▶ má Banka právo řídit užívání aktiv, tj. pronajímatel nemůže měnit podmínky užívání.

Na počátku leasingu Banka vykazuje ve výkazu o finanční pozici:

- ▶ právo z užívání v aktivech v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“; a
- ▶ leasingový závazek v „Ostatních závazcích“.

Právo z užívání je oceněno v pořizovací ceně, která zahrnuje počáteční částku leasingového závazku upraveného o všechny splátky leasingu provedené v nebo před datem zahájení, plus přímé náklady a odhad nákladů na demontáž a odstranění podkladového aktiva nebo obnovení podkladového aktiva, mínus leasingové pobídky.

Následně je právo z užívání lineárně odepisováno po dobu jeho očekávané životnosti nebo po dobu trvání leasingové smlouvy, pokud je kratší. Předpokládaná životnost práva z užívání je stanovena na stejném základě jako u majetku, navíc je toto aktivum pravidelně snižováno o případné ztráty ze snížení hodnoty a upravováno o určité přecenění leasingového závazku.

Leasingový závazek je při zahájení leasingu oceněn současnou hodnotou dosud nezaplacených leasingových splátek diskontovanou inkrementální úrokovou sazbou. Leasingové platby zahrnují:

- fixní platby včetně tzv. v podstatě fixních plateb;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě (na počátku leasingu se používá index nebo sazba, která existuje k zahájení leasingu);
- částku, kterou musí nájemce zaplatit v rámci tzv. zaručené zbytkové hodnoty;
- kupní opci, v případě, že Banka předpokládá její využití a leasingové platby zahrnující i opci na prodloužení, pokud si má Banka přiměřenou jistotu, že opci na prodloužení využije; a
- sankce za ukončení leasingu.

Následně je leasingový závazek oceňován amortizovanou pořizovací cenou s použitím metody efektivní úrokové míry. Závazek je rozdělen na úrok vykazovaný v úrokových nákladech a úmor vykazovaný jako snížení leasingového závazku.

Závazek se přehodnocuje v případě změny budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby, pokud dojde ke změně odhadů Banky ohledně splatné částky, nebo pokud Banka změní své odhady ohledně uplatnění opce na nákup, rozšíření či ukončení pronájmu předmětného aktiva.

V případě, že dojde k přehodnocení závazku, provede se zároveň úprava účetní hodnoty práva z užívání s dopadem do aktiv, případně přímo do výkazu zisku a ztráty, pokud je právo z užívání plně odepsáno, tedy účetní hodnota aktiva je nulová.

Banka aplikuje výjimku ve vykazování leasingu a neúčtuje o právech z užívání a závazcích z leasingu v případě, kdy je doba leasingu 12 měsíců a kratší a / nebo předmět leasingu má nízkou hodnotu. Leasingové platby z takových smluv Banka účtuje přímo do nákladů rovnoměrně po dobu leasingu a vyazuje v položce „Správní náklady“.

V případě, kdy Banka vystupuje jako pronajímatel, vyhodnocuje na začátku leasingu, zda se jedná o finanční či operativní leasing. Přechodem na IFRS 16 nedošlo v Bance k odlišnému vykazování leasingu z pohledu pronajímatele.

r) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Splatná daň uvedená v rozvaze je již započtena s daňovými zálohami.

Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat. DPH na vstupu (s výjimkou dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku) je okamžitě účtována do nákladů.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných 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.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Banka očekává její realizaci.

Odložená daň, vyplývající z přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

s) Náklady na pracovníky, penzijní připojištění a sociální fond

Náklady na pracovníky (zaměstnanci Banky a členové představenstva Banky ve výkonné řídicí funkci) jsou součástí správních nákladů a zahrnují i odměny členům představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit.

Banka přispívá svým pracovníkům na penzijní spoření a na životní pojištění. Tyto příspěvky placené Bankou na penzijní spoření a životní pojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnaneckých výhod. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není přiděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

t) Osoby se zvláštním vztahem k Bance

Osoby se zvláštním vztahem k Bance (dále jen spřízněné osoby) jsou v souladu s § 19 odst. 1 **Zákona o bankách**, ve znění pozdějších předpisů, definovány takto:

- a) členové statutárního orgánu Banky;
- b) členové správní rady a dozorčí rady Banky a členové výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování;
- c) osoby ovládající banku (viz. bod 15 přílohy), osoby s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členové vedení těchto osob;
- d) osoby blízké členům statutárního orgánu Banky, členům správní rady a členům dozorčí rady banky, členům výboru pro audit, rizika, odměňování a jmenování a osobám ovládajícím banku;
- e) právnické osoby, ve kterých některá z osob uvedených pod písmeny a), b) a c) má „kvalifikovanou účast“;
- f) osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv osoba jimi ovládaná;
- g) členové bankovní rady České národní banky;
- h) osoby, které Banka ovládá.

u) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení 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 sestavení 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.

v) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB a EU. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálové poměry 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.

x) Podpora malého a středního podnikání

Stát poskytuje prostřednictvím Banky podpory malým a středním podnikatelům, a to těmito formami:

Zvýhodněné záruky MSP

Pro poskytování záruk jsou vytvářeny záruční fondy jako oddělené bloky účtů, na kterých jsou vedeny prostředky vložené zadavateli jednotlivých programů podpory. Jeden záruční fond může obsluhovat více programů podpory. Z prostředků těchto záručních fondů je podnikatelům poskytován příspěvek sloužící k úhradě části ceny záruky (záruční provize) nazývaný příspěvkem k ceně záruky (viz. v bodě 2 o výše) a u části záruk též finanční příspěvek k zaručovanému úvěru;

U záruk programu ZÁRUKA 2015–2023 se klient nepodílí na úhradě ceny za poskytnutí bankovní záruky. Provize je plně hrazena z prostředků MPO.

U záruk EXPANZE je Bance hrazen poplatek za správu Záručního fondu E2018. Výše a struktura poplatku je v souladu s Nařízením EU č. 1303/2013 a je uvedena v uzavřené dohodě s řídicím orgánem.

Z prostředků záručních fondů vedených na účtech krytí rizik, které jsou součástí záručních fondů, jsou hrazeny ztráty z plnění ze záruk. Tyto prostředky jsou v případě neúspěšného vymáhání pohledávek z plnění ze záruk použity k uspokojení těchto pohledávek. Ztráty z plnění ze záruk, které překročí hodnotu prostředků vedených na příslušném účtu krytí rizik, jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto prostředků k úhradě konečných ztrát banky z jednotlivých programů, budou tyto prostředky vráceny zadavatelům těchto programů, a to buď průběžně, nebo při vypořádání záručního fondu. Zůstatky na účtech krytí rizik a na dalších účtech záručních fondů, jsou vykázány jako součást Závazků vůči státním institucím.

Od roku 2012 jsou se souhlasem akcionářů poskytovány zvýhodněné záruky spolufinancované z vlastních zdrojů Banky.

Zvýhodněné úvěry

Banka poskytuje zvýhodněné úvěry za nižší než tržní sazby a k jejich refinancování používá různě strukturované kombinace veřejných prostředků, prostředků získaných od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Pro úvěry poskytnuté bez využití prostředků strukturálních fondů a úvěry v programu PROGRES sjednané na základě žádostí předložených do konce roku 2006 a zvýhodněných regionálních úvěrů z prostředků Jihočeského kraje představují veřejné prostředky zdroj pro hrazení části či plné výše ztrát z poskytovaných úvěrů a úhradu té části nákladů Banky a přiměřeného zisku, které nejsou promítány do výše úrokové sazby. Banka sjednala se zadavateli následující úvěrové programy: v roce 2017 Expanze, Úspory energie a ENERGA s MPO, v roce 2018 úvěrový program INFIN s Hlavním městem Prahou, v roce 2019 úvěrový program S-PODNIK s MPSV, které jsou poskytovány ve formě spolufinancování investičních úvěrů s nulovou úrokovou sazbou a s případnou dotací úrokové sazby u spolufinancovaného komerčního úvěru.

Pro úvěry poskytované od roku 2004 s účastí strukturálních fondů jsou zdrojem prostředky úvěrových fondů, jež jsou vytvářeny jako oddělené bloky účtů, na kterých jsou vedeny prostředky vložené zadavateli jednotlivých programů podpory a prostředky vkládané Bankou získané od mezinárodních finančních institucí či na finančním trhu. Úroky z poskytnutých úvěrů jsou převáděny do příslušných úvěrových fondů. Za činnosti spojené se správou úvěrových fondů a jednotlivých úvěrů je Bance hrazena odměna (provize) ve výši a struktuře sjednané s řídicím orgánem.

V případě úvěrových obchodů není, na rozdíl od záruk, vytvářen fond krytí rizika a ve smlouvách se zadavateli programů jsou stanovena procenta přípustných ztrát. Ztráty nad stanovený limit jsou hrazeny Bankou. O výši přípustných ztrát je účtováno v podrozvaze a jsou vykázány v položce Přijaté přísliby a záruky.

y) Podpora oprav bytových domů

Státní fond rozvoje bydlení poskytuje prostřednictvím Banky podpory vlastníkům bytových domů a to těmito formami:

Zvýhodněné záruky

Záruky poskytovala Banka vlastním jménem. Prostředky Státního fondu rozvoje bydlení byly v návaznosti na poskytnutí záruky převáděny na účty krytí rizik, ze kterých jsou hrazeny ztráty z plnění ze záruk. Tyto prostředky jsou v případě neúspěšného vymáhání pohledávek z plnění ze záruk použity k uspokojení těchto pohledávek. Ztráty z plnění ze záruk, které překročí hodnotu prostředků vedených na příslušném účtu krytí rizik, jsou hrazeny Bankou. V případě, že nedojde k účelovému použití těchto prostředků (dojde k plnému splacení pohledávek, předmětné záruky zaniknou nebo dojde k plnému splacení záručních pohledávek), budou tyto prostředky vráceny Státnímu fondu rozvoje bydlení, a to buď průběžně (u portfoliových záruk) nebo při vypořádání záručního fondu. Zůstatky na účtech krytí rizik byly v roce 2013 převedeny do ČNB, kde jsou účelově vázány k plnění původního účelu. Banka zůstatky eviduje na účtech podrozvahy. Za správu poskytnutých záruk hradí Státní fond rozvoje bydlení Bance poplatků. Poskytování nových záruk bylo z rozhodnutí zadavatele programu ukončeno v roce 2012.

Dotace na úhradu úroků

Banka jako mandatář uzavírala jménem a na vrub Státního fondu rozvoje bydlení s vlastníky bytových domů smlouvy o postupném vyplácení dotace na úhradu úroků, a to až na období 15 let. Tyto dotace Banka vyplácí z prostředků Státního fondu rozvoje bydlení. Státní fond rozvoje bydlení hradí Bance odměnu mandatáře a odměnu za služby platebního styku a související bankovní služby. Poskytování nových dotací bylo z rozhodnutí zadavatele programu ukončeno v roce 2011.

z) Úvěry obcím

Úvěry obcím poskytuje Banka z prostředků získaných v rámci speciálních programů od mezinárodních finančních institucí vložených Českou republikou do programu Regionálního rozvojového fondu doplněných a prostředky získanými Bankou z finančního trhu.

aa) Účast Banky ve Středoevropském fondu fondů

Na základě usnesení vlády České republiky č. 1164/2016, ve kterém bylo schváleno zapojení České republiky do Středoevropského fondu fondů (SFF) spravovaného Evropským investičním fondem (EIF) prostřednictvím Banky, byly v prosinci 2017 podepsány Bankou smlouvy s EIF a Ministerstvem průmyslu a obchodu (MPO), naplňující tuto skutečnost. Z celkového rámce 240 mil. Kč účasti České republiky došlo v prvním čtvrtletí roku 2018 k přijetí dotace od MPO ve výši 13,4 mil. Kč a ve třetím čtvrtletí ve výši 4,1 mil. Kč. Investice do SFF byla za rok 2018 ve výši 15,8 mil. Kč. **V roce 2019 došlo ve druhém čtvrtletí 2019 k přijetí dotace od MPO ve výši 8,6 mil. Kč Investice do SFF byla za rok 2019 ve výši 24 mil. Kč.** Další čerpání budou probíhat postupně, na základě jednotlivých požadavků SFF.

bb) Dopad změn účetních metod

K datu 1. ledna 2019 Banka přijala nový účetní standard vydaný v lednu 2016 - IFRS 16 Leasingy. Standard IFRS 16 nahradil standard IAS 17 Leasingy, předchozí verze standardu a jeho související interpretace a přinesl významné změny v účtování leasingových smluv. Banka při jeho prvotní aplikaci použila modifikovaný retrospektivní přístup bez dopadu na minulá období.

Hlavní změny v účetních metodách Banky způsobené přechodem na IFRS 16 jsou popsány níže.

Leasing z pohledu nájemce

Banka jako nájemce již nerozlišuje, zda se jedná o operativní nebo finanční leasing na základě přechodu všech podstatných rizik a odměn z vlastnictví daného aktiva na nájemce. V souladu s IFRS 16 Banka vyhodnocuje, zda smlouva obsahuje leasing na základě definice leasingu, viz kapitola Účetní metody. V případě, že Banka určí, že smlouva splňuje parametry leasingu, vykazuje ve finanční pozici právo k užívání a závazek z leasingu.

Banka se rozhodla, u nájmu prostor a automobilů, u kterých je doba leasingu 1 rok, případně kratší, a u tiskáren a kopírek na základě nízké hodnoty aktiva, využít výjimky ze standardu a nevykazovat v těchto případech právo k užívání a závazek z leasingu.

Leasing klasifikovaný jako operativní leasing dle IAS 17

K datu přechodu Banka vykázala Závazky z leasingu v současné hodnotě zbývajících leasingových splátek, které jsou diskontovány inkrementální úrokovou sazbou, kterou Banka stanovila jako průměrnou sazbu pro diskontování celého portfolia majetků zařazených při implementaci IFRS 16. Tato úroková sazba odpovídá FTP (Fund transfer price) na délku období stanovenou jako vážený průměr délky nájmních smluv všech aktiv v portfoliu, kde váhou je měsíční leasingová platba.

Hodnota Práva k užívání je stanovena v hodnotě Závazku z leasingu se zohledněním nákladů příštích období, které byly k 31. prosinci 2018v souvislosti s leasingem vykázány ve finanční pozici Banky. Banka tento postup zvolila pro všechny majetky.

V případě, že leasingová smlouva obsahovala opci na prodloužení, Banka posoudila její využití na základě dostupných informací u každého nájmu individuálně a pokud nebylo více než jisté její využití, nezapočítávala je do doby leasingu. Stejným způsobem Banka postupovala v případě výpovědních lhůt.

Banka v roce 2018 neměla žádný leasing klasifikovaný dle IAS 17 jako finanční.

Leasing z pohledu pronajímatele

Na základě přechodu na IFRS 16 nedošlo v Bance k žádné změně týkající se vykazování leasingu z pohledu pronajímatele. IFRS 16 požaduje v případě, kdy hlavní pronajímatel následně pronajme aktivum jinému nájemci (subleasing), posoudit, zda se jedná o finanční nebo operativní leasing. Banka ve všech případech vyhodnotila, že bude o pronájmu účtovat jako o operativním leasingu a výnosy vykazovat v položce „Ostatní provozní výnosy“.

Dopad na Banku

Banka k datu přechodu vykázala Právo k užívání v hodnotě 17 mil. Kč a Závazek z leasingu ve výši 17 mil. Kč a snížila související Náklady příštích období o částku 0 mil. Kč.

Pro stanovení výše Závazku z leasingu Banka použila inkrementální úrokovou sazbu ve výši 1,8–2,0 %.

mil. Kč	
Závazek z operativního leasingu k 31. prosinci 2018	17
Diskontovaný závazek z leasingu inkrementální sazbou k 1. lednu 2019	17
Výjimky ze standardu:	0
Závazek z leasingu k 1. lednu 2019	17

3 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank podle druhu nástroje

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pokladní hotovost	4	3
Povinné minimální rezervy	17	68
Čistá účetní hodnota	21	71

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB. Jsou úročené repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2019 činila 2,00 % p. a. (k 31. prosinci 2018: 1,75 % p. a.).

Vklady u centrálních bank – opravná položka

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubá výše	17	68
Opravné položky	0	0
Celkem	17	68

K 31. prosinci 2019 a 2018 nejsou vklady u centrálních bank úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky byly vypočteny na základě 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty.

4 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování dle druhu nástroje

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Státní dluhopisy	15 499	16 886
Čistá účetní hodnota	15 499	16 886

Banka neměla ve sledovaných obdobích v držení cenné papíry se smluvní splatností do 1 roku. Celkovou hodnotu státních dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování představují k 31. prosinci 2019 a 2018 pouze cenné papíry emitované spřízněnými osobami, tj. českým státem.

Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování dle oceňovacích kategorií

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
v naběhlé hodnotě (AC)	5 592	6 132
oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	9 907	10 754
Čistá účetní hodnota	15 499	16 886

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování – opravná položka

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubá výše	15 501	16 888
Opravné položky	-2	-2
Celkem	15 499	16 886

K 31. prosinci 2019 a 2018 nejsou státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování úvěrově znehodnoceny ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky byly vypočteny na základě 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty.

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování ve FVOCI

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané ČNB k refinancování ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Jejich účetní hodnota se nesnižuje o opravnou položku ve výši 4 mil. Kč k 31. 12. 2019 (k 31. prosinci 2018: 5 mil. Kč), o kterou Banka snížila položku Oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

5 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami podle druhu

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Běžné účty u bank	7	5
Pohledávky z reverzních REPO operací s ČNB	1 100	600
Termínované vklady u bank	0	3
Ostatní pohledávky za bankami	26	53
Čistá účetní hodnota	1 133	661

K 31. prosinci 2019 a 2018 nebyly evidovány pohledávky za spřízněnými osobami.

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018 jsou oceněné v naběhlé hodnotě podle IFRS 9.

Pohledávky za bankami podle druhu – opravná položka

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Hrubá výše	1 133	661
Opravné položky	0	0
Celkem	1 133	661

K 31. prosinci 2019 a 2018 nejsou pohledávky za bankami úvěrově znehodnoceny a ani u nich nebylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika. Opravné položky byly vypočteny na základě 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty.

6 Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty podle druhu

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z úvěrů	5 093	4 083
Úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)*	611	350
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 704	4 433
Opravná položka k očekávaným ztrátám (bod 11)	-263	-321
Čistá hodnota pohledávek za klienty	5 441	4 112

Z celkové výše pohledávek za klienty činí pohledávky za spřízněnými osobami 923 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 1 627 mil. Kč).

* jedná se o plnění ze záruk

Pohledávky za klienty podle oceňovacích kategorií

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	5 423	4 081
Pohledávky za klienty povinně ve FVTPL	18	31
Čistá hodnota pohledávek za klienty	5 441	4 112

Pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě podle ratingového stupně úvěrového rizika

31. 12. 2019 v mil. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená		
Ratingový stupeň					
Úvěr. rating 1–6 (až X7)	4 435	0	0	0	4 435
Úvěr. rating 7 (až X8)	2	244	0	0	246
Úvěr. rating 8–10 (včetně X9)	0	0	412	611	1 023
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	4 437	244	412	611	5 704
Opravné položky	-80	-88	-95	0	-263
Čistá hodnota pohledávek za klienty	4 357	156	317	611	5 441

31. 12. 2018 v mil. Kč	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	Nakoupená nebo poskytnutá úvěrově znehodnocená finanční aktiva	Celkem
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená		
Ratingový stupeň					
Úvěr. rating 1–6 (až X7)	3 485	0	0	0	3 485
Úvěr. rating 7 (až X8)	0	152	0	0	152
Úvěr. rating 8–10 (včetně X9)	0	0	446	350	796
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	3 485	152	446	350	4 433
Opravné položky	-51	-65	-205	0	-321
Čistá hodnota pohledávek za klienty	3 434	87	241	350	4 112

Výše opravných položek k pohledávkám za klienty je blíže popsána v bodě 11.

Konsorcionální úvěry

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019 tvoří konsorciální úvěry 266 mil. Kč (2018: 306 mil. Kč).

Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

V tabulce je uvedena hodnota přijatých zajištění, a to maximálně do hodnoty úvěru. Nezajištěná část úvěrů je pak vykázána v položce Nezajištěno.

	v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní záruky a zajištění spolehlivými ručiteli		981	832
Zajištění penězi		2	3
Zajištění zástavním právem na nemovitost		233	200
Ostatní zajištění úvěrů		161	79
Nezajištěno		4 327	3 319
Hrubá hodnota pohledávek		5 704	4 433

Úvěry státním institucím

Úvěry státním institucím představují především úvěry poskytnuté Ministerstvu financí České republiky v souvislosti s infrastrukturními programy. Tyto programy jsou zaměřeny na výstavbu dálniční sítě, opravy mezinárodních silnic, odstranění povodňových škod a vodohospodářské investice. Zdroje na tyto programy poskytla Evropská investiční banka.

Měnová struktura pohledávek a závazků z infrastrukturních programů je následující:

v mil. Kč	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Aktiva	Pasiva ¹⁾	Aktiva	Pasiva ¹⁾
CZK - jistina	107	107	526	526
CZK - naběhlý úrok	0	0	1	1
EUR - jistina	807	807	1 089	1 089
EUR - naběhlý úrok	9	9	11	11
Hrubá hodnota pohledávek	923	923	1 627	1 627

Sektorové členění pohledávek za klienty

	v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Vládní instituce		1 152	1 933
Nefinanční podniky		4 287	2 328
Domácnosti (obsahuje SVJ)		265	172
Hrubá hodnota pohledávek za klienty		5 704	4 433

¹⁾ Sloupec pasiva představuje úvěry přijaté od Evropské investiční banky, a porovnává tak měnovou strukturu financování pohledávek z infrastrukturních programů.

Členění pohledávek za klienty podle klasifikace ekonomických činností (CZ-NACE)

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Administrativní a podpůrné činnosti	55	24
Činnosti domácností jako zaměstnavatelů	1	2
Činnosti v oblasti nemovitostí	124	75
Doprava a skladování	174	53
Informační a komunikační činnosti	33	20
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	51	53
Ostatní činnosti	12	6
Peněžnictví a pojišťovnictví	13	0
Profesní, vědecké a technické činnosti	189	104
Stavebnictví	350	118
Těžba a dobývání	3	2
Ubytování, stravování a pohostinství	147	104
Velkoobchod a maloobchod	1 054	468
Veřejná správa a obrana	1 151	1 942
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla	288	340
Vzdělávání	3	0
Zásobování vodou	62	32
Zdravotní a sociální péče	39	11
Zemědělství, lesnictví a rybářství	112	60
Zpracovatelský průmysl	1 843	1 019
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 704	4 433

Členění pohledávek za klienty podle jednotlivých programů

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úvěry poskytnuté státním institucím	923	1 627
Úvěry na financování vodohospodářské a obecní infrastruktury	226	344
Ostatní úvěry pro malé a střední podnikatele	3 897	2 061
Úvěry pro malé a začínající podnikatele	38	41
Pohledávky z plnění ze záruk	611	350
Ostatní pohledávky	9	10
Hrubá hodnota pohledávek za klienty	5 704	4 433

7. Cenné papíry

Dluhové cenné papíry podle druhu

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dluhopisy vydané vládními institucemi	608	625
Dluhopisy vydané úvěrovými institucemi	607	1 034
Dluhopisy vydané ostatními finančními institucemi	97	177
Dluhopisy vydané nefinančními podniky	308	309
Čistá účetní hodnota	1 620	2 145

Z celkové hodnoty cenných papírů jsou cenné papíry emitované spřízněnými osobami v 78 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 78 mil. Kč). Žádné z těchto cenných papírů nebyly emitovány státem.

Dluhové cenné papíry podle oceňovacích kategorií

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dluhové CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	1 462	1 977
Dluhové CP určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	158	168
Čistá účetní hodnota	1 620	2 145

Dluhové cenné papíry v držení banky jsou obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhové cenné papíry ve FVOCI

	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	
		Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
31. 12. 2019 mil. Kč	12měsíční očekávané úvěrové ztráty			Celkem
Účetní hodnota dluhových CP	1 620	0	0	1 620

	stupeň 1	stupeň 2	stupeň 3	
		Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	
31. 12. 2018 mil. Kč	12měsíční očekávané úvěrové ztráty			Celkem
Účetní hodnota dluhových CP	1 977	0	0	1 977

Dluhové cenné papíry ve FVOCI jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě. Jejich účetní hodnota se nesnižuje o opravnou položku výši 4 mil. Kč k 31. 12. 2019 (k 31. prosinci 2018: 5 mil. Kč), kterou Banka stanovila. Tato je součástí položky Oceňovací rozdíly ve vlastním kapitálu Banky.

8 Akcie, podílové listy a ostatní podíly a majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie, podílové listy a ostatní podíly podle druhu

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Akcie vydané finančními institucemi	34	33
Čistá účetní hodnota	34	33

Akcie, podílové listy a ostatní podíly podle oceňovacích kategorií

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Akcie oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI)	34	33
Čistá účetní hodnota	34	33

Banka v roce 2017 odkoupila od Evropské investiční banky 3 ks akcií Evropského investičního fondu v souhrnné nominální hodnotě 3 000 000 EUR a stala se tak obdobně jako řada dalších rozvojových bank a institucí minoritním akcionářem EIF. Pořizovací cena akcií činila 1 280 858,04 EUR.

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

Banka v roce 2019 založila dceřinou společností ČMZRB investiční, a.s. se sídlem Na Florenci 1496/5, 110 00 Praha 1, ve které drží 100% podíl. Cílem společnosti je naplňovat strategické cíle ČMZRB, jakožto národní rozvojové banky, v oblasti kapitálových investic v rámci programů MPO pro malé a střední podnikání.

Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2019 následující:

Rok	Čistá účetní hodnota v mil. Kč	Pořizovací cena v mil. Kč	Nominální hodnota v mil. Kč	Základní kapitál v mil. Kč	Ostatní položky vlastního kapitálu v mil. Kč	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
2019	4	2	2	2	2	100

Souhrnné finanční informace o společnosti ČMZRB investiční, a.s.

v mil. Kč	Finanční údaje přidružené společnosti			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Hospodářský výsledek
K 31. prosinci 2019 a za rok 2019	3	3	0	-1

Majetkové účasti s podstatným vlivem

Banka má jednu přidruženou společnost, kterou je MUFIS a.s. (dále též MUFIS) se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1. Majetkovou účast ve výši 49 % drží Ministerstvo financí České republiky a 2 % drží Svaz měst a obcí České republiky.

Hodnota této účasti byla k 31. prosinci 2019 a 2018 následující:

Rok	Čistá účetní hodnota v mil. Kč	Pořizovací cena v mil. Kč	Nominální hodnota v mil. Kč	Základní kapitál v mil. Kč	Přímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech v %
2019	1	1	1	2	49
2018	1	1	1	2	49

Souhrnné finanční informace o společnosti MUFIS a.s.

v mil. Kč	Finanční údaje přidružené společnosti			
	Vlastní kapitál	Aktiva celkem	Výnosy	Hospodářský výsledek
K 31. prosinci 2019 a za rok 2019	5	5	0	0
K 31. prosinci 2018 a za rok 2018	24	24	0	-1

Banka je z hlediska podílu ovládající osobou společně s Ministerstvem financí České republiky. Pro Banku představuje MUFIS přidruženou společnost, která nesplňuje znaky společně řízeného podniku, neboť Banka se nepodílí na řízení přidružené společnosti MUFIS.

V roce 2019 byla společností MUFIS a.s. Bance vyplacena dividenda ve výši 9 mil. Kč. Ve výkazu Zisku a ztráty je uvedena v položce Výnosy z akcií a podílů. V současnosti je činnost společnosti utlumena.

9. Dlouhodobý hmotný majetek

	v mil. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1. lednu 2018						
Pořizovací cena		11	313	81	3	408
Oprávkový		0	-216	-74	0	-290
Zůstatková hodnota		11	97	7	3	118
Rok končící 31. prosince 2018						
Počáteční zůstatková hodnota		11	97	7	3	118
Pořízení		0	11	3	13	27
Vyřazení v zůstatkové hodnotě		0	0	0	-13	-13
Přírůstek oprav (odpisy)		0	-8	-4	0	-12
Konečná zůstatková hodnota		11	100	6	3	120
K 31. prosinci 2018						
Pořizovací cena		11	324	78	3	416
Oprávkový		0	-224	-72	0	-296
Zůstatková hodnota		11	100	6	3	120

v mil. Kč	Pozemky a umělecká díla	Budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	Celkem
Rok končící 31. prosince 2019					
Počáteční zůstatková hodnota	11	100	6	3	120
Pořízení	0	12	8	22	42
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	0	0	-21	-21
Přírůstek oprávek (odpisy)	0	-8	-3	0	-11
Konečná zůstatková hodnota	11	104	11	4	130

K 31. prosinci 2019					
Pořizovací cena	11	336	85	4	436
Oprávky	0	-232	-74	0	-306
Zůstatková hodnota	11	104	11	4	130

Dlouhodobý hmotný majetek pořízený v rámci leasingu – od 1. 1. 2019 dle IFRS 16

mil. Kč	Pozemky a budovy	Automobily	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2019	17	0	0	17
Přírůstky	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2019	17	0	0	17
Úbytky				
K 1. lednu 2019	0	0	0	0
Roční odpisy	-6	0	0	-6
Úbytky	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2019	11	0	0	11
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2019	17	0	0	17
K 31. prosinci 2019	11	0	0	11

10. Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (bod 24 c)	5	14
Ostatní pohledávky	39	30
Hrubá hodnota ostatních aktiv	44	44
Opravné položky (bod 11)	-11	-11
Celkem	33	33

Náklady a příjmy příštích období

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Náklady příštích období	5	4
Příjmy příštích období	30	25
Hrubá hodnota	35	29
Opravné položky (bod 11)	0	0
Celkem	35	29

Z celkové hodnoty příjmů příštích období činí příjmy příštích období od spřízněných osob 30 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 25 mil. Kč).

11. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky:

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Rezervy		
Rezervy na poskytnuté záruky (bod 16)	3 544	3 301
Rezervy na přísliby úvěrů (bod 16)	18	16
Rezervy na úvěrové rámce (bod 16)	1	1
Ostatní rezervy	20	20
Celkem	3 583	3 338
Opravné položky		
Pohledávky za centrálními bankami (bod 3)	0	0
Pohledávky za ostatními bankami (bod 5)	0	0
Pohledávky za klienty (bod 6)	263	321
Cenné papíry v naběhlé hodnotě (bod 4)	2	2
Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období (bod 10)	11	11
Celkem	276	334

Změnu stavu ostatních rezerv lze analyzovat takto:

v mil. Kč	Rezerva na DPPO	Rezerva Fond řešení krize	Rezerva Fond pojištění vkladů	Ostatní rezervy	Celkem ostatní rezervy
K 1. lednu 2018	0	30	0	2	32
Čistá tvorba/rozpuštění	60	10	1	-2	67
Použití	-60	-20	-1	0	-79
K 31. prosinci 2018	0	20	0	0	20
Čistá tvorba/rozpuštění	66	14	1	0	81
Použití	-66	-14	-1	0	-81
K 31. prosinci 2019	0	20	0	0	20

Ve sloupci Ostatní rezervy jsou zahrnuty níže uvedené položky:

- v roce 2019 tvorba rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2019: 67 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 59 mil. Kč), rozpuštění rezervy na daň z příjmů právnických osob k 31. prosinci 2019: 1 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 mil. Kč) a použití této rezervy ve výši skutečně zaúčtované daňové povinnosti k 31. prosinci 2019 ve výši 66 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 57 mil. Kč). Splatná daň z příjmu je vykázána i s daňovými zálohami v rámci ostatních pasiv ve výši 15 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 18 mil. Kč);
- tvorba rezervy na roční příspěvek do Fondu pro řešení krize ve výši 20 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 21 mil. Kč). Současně s platbou do Fondu pro řešení krize byla použita rezerva ve výši 14 mil. Kč (v roce 2018: 20 mil. Kč), zbývající část vytvořené rezervy ve výši 6 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 11 mil. Kč) byla rozpuštěna pro nepotřebnost. Rezerva ve výši 20 mil. Kč bude použita při platbě příspěvku v roce 2020 v závislosti na skutečné částce příspěvku stanovené ČNB.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků rezerv

Poskytnuté záruky

v mil. Kč	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená			Celkem
	12 měsíční ECL (stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2018	2 506	270	415	3 191
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	-130	59	71	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	6	-18	12	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	3	41	-44	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	691	0	0	691
Odúčtování finančních aktiv	-428	-10	-154	-592
Odpisy	0	0	-1	-1
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	120	-129	21	12
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 768	213	320	3 301

v mil. Kč	12 měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	-81	35	46	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	2	-16	14	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	0	11	-11	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	1 005	0	0	1 005
Odúčtování finančních aktiv	-653	-7	-97	-757
Odpisy	0	0	0	0
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	236	-148	-93	-5
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	3 277	88	179	3 544

Přísliby úvěrů a úvěrové rámce

v mil. Kč	12 měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejdou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2018	5	0	0	5
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	14	0	0	14
Odúčtování finančních aktiv	-4	0	0	-4
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	2	0	0	2
Zůstatek k 31. 12. 2018	17	0	0	17
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-1	1	0	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	15	0	0	15
Odúčtování finančních aktiv	-15	-15	-1	-31
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	2	15	1	18
Zůstatek k 31. 12. 2019	18	1	0	19

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků opravných položek**Pohledávky vůči klientům**

	12 měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
	v mil. Kč (stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3) + POCl	
Zůstatek k 1. 1. 2018	72	95	244	411
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	23	-13	-10	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	-1	7	-6	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	0	-1	1	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	15	0	0	15
Odúčtování finančních aktiv	-4	-4	-9	-17
Odpisy	0	0	-266	-266
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek	0	0	3	3
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-55	-18	250	177
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	0	-2	-2
Zůstatek k 31. 12. 2018	50	66	205	321
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	92	-56	-36	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 2)	0	4	-4	0
Převod do celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená (stupeň 3)	0	0	0	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	39	0	0	39
Odúčtování finančních aktiv	-1	0	-3	-4
Odpisy	0	0	-256	-256
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek	0	0	1	1
Přecenění a změny v modelech/rizikových parametrech	-100	74	189	163
Kurzové rozdíly a jiné pohyby	0	0	-1	-1
Zůstatek k 31. 12. 2019	80	88	95	263

Nediskontované očekávané úvěrové ztráty z poprvé vykázaných POCI

Přehled nediskontovaných očekávaných úvěrových ztrát (ECL) při prvotním zaúčtování z nakoupených nebo poskytnutých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (POCI) poprvé vykázaných během účetního období je následující:

v mil. Kč	2019	2018
Pohledávky za klienty	58	214
Celkem	58	214

Cenné papíry

v mil. Kč	12 měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2018	11	0	0	11
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	1	0	0	1
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	-10	0	0	-10
Zůstatek k 31. 12. 2018	2	0	0	2
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	0	0	0	0
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	2	0	0	2

Ostatní finanční aktiva

v mil. Kč	12 měsíční ECL	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která nejsou úvěrově znehodnocená	Celoživotní ECL pro finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená	Celkem
	(stupeň 1)	(stupeň 2)	(stupeň 3)	
Zůstatek k 1. 1. 2018	1	0	9	10
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	-1	0	1	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	49	0	0	49
Odúčtování finančních aktiv	-49	0	0	-49
Odpisy	0	0	-1	-1
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	0	0	2	2
Zůstatek k 31. 12. 2018	0	0	11	11
Převod do 12 měsíční ECL (stupeň 1)	0	0	0	0
Nově poskytnutá nebo nakoupená finanční aktiva	22	0	0	22
Odúčtování finančních aktiv	-22	0	-1	-23
Odpisy	0	0	-1	-1
Přecenění a změny v modelech/ rizikových parametrech	0	0	2	2
Zůstatek k 31. 12. 2019	0	0	11	11

Přehled stavu opravných položek

v mil. Kč	31. 12. 2019				Celkem
	Stupeň znehodnocení IFRS 9	Pohledávky vůči klientům	Cenné papíry	Ostatní finanční aktiva	
Ratingový stupeň Banky					
Úvěr. rating 1 – 6 (až X7)	stupeň 1	80	2	0	82
Úvěr. rating 7 (až X8)	stupeň 2	88	0	0	88
Úvěr. rating 8 – 10 (včetně X9) a úvěrově znehodnocená finanční aktiva	stupeň 3	95	0	11	106
Celkem		263	2	11	276

31. 12. 2018					
	Stupeň znehodnocení IFRS 9	Pohledávky vůči klientům	Cenné papíry	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úvěr. rating 1 – 6 (až X7)	stupeň 1	50	2	0	52
Úvěr. rating 7 (až X8)	stupeň 2	66	0	0	66
Úvěr. rating 8 – 10 (včetně X9) a úvěrově znehodnocená finanční aktiva	stupeň 3	205	0	11	216
Celkem		321	2	11	334

Odpisy pohledávek, výnosy z dříve odepsaných pohledávek a ztráty z převodu pohledávek

v mil. Kč	2019	2018
Ztráty z převodu pohledávek	0	4
Odpis pohledávek za klienty	0	0
Výnosy z odepsaných pohledávek	1	3

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti 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

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úvěry přijaté od rozvojových bank*	1 410	2 318
Celkem	1 410	2 318

* Rozvojové banky jsou: Evropská investiční banka (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Nordica Investment Bank (NIB) a Rozvojová banka Rady Evropy (CEB).

K 31. prosinci 2019 a 2018 nebyly evidovány závazky za spřízněnými osobami.

13. Závazky vůči klientům

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky vůči vládním institucím	10 812	8 598
Závazky vůči ostatním finančním institucím	2 875	4 241
Závazky vůči nefinančním podnikům	43	46
Závazky vůči domácnostem (obsahuje SVJ)	6	241
Celkem	13 736	13 126

Z celkové výše závazků vůči klientům činí závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2019 10 979 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 9 436 mil. Kč). 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.

V rámci položky "Závazky vůči vládním institucím" jsou mimo jiné uvedeny prostředky na účtech krytí rizik, pokud jsou vytvořeny z prostředků poskytnutých zadavateli programů. Struktura těchto závazků je následující:

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Prostředky zadavatelů z uzavřených programových podpor*	8 890	7 061
Účty krytí rizik k zárukám poskytnutým v programech Regionální záruka, Panel, Nový Panel, Rekonstrukce a ZÁRUKA (včetně provozních úvěrů) a START OPPI, TRH 2007 **	2 626	2 212

* z toho: program EXPANZE–úvěry a Úspory energie činí 2 194 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 866 mil. Kč), program ENERG 111 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 130 mil. Kč) a EXPANZE–záruky činí 412 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 000 mil. Kč)

** Účty krytí rizik pro programy Panel a Nový Panel ve výši 969 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 969 mil. Kč) jsou evidovány na podrozvaze (bod x)).

14. Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Záporná reálná hodnota úrokových derivátů (bod 24 c)	2	11
Záporná reálná hodnota měnových derivátů (bod 24 c)	29	40
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek	32	98
Závazky ze splatné daně	15	18
Odložený daňový závazek	15	6
Závazky z leasingu	12	0
Ostatní	36	34
Celkem	141	207

K 31. prosinci 2019 a 2018 nebyly evidovány závazky za spřízněnými osobami.

Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný kreditní zůstatek

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úvěry Bydlení a Povodně	1	38
Celkem pohledávky	1	38
Zdroje krytí programů Bydlení a Povodně	33	136
Celkem závazky	33	136
Ostatní účelové vklady a závazky – výsledný zůstatek	32	98

Závazek je vykázán v čisté hodnotě, jelikož úvěry jsou poskytnuty v zastoupení poskytovatele zdrojů, nikoliv Bankou.

Výnosy a výdaje příštích období

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Výnosy příštích období	140	219
z toho: časové rozlišení poplatků za správu záruk	129	204
Výdaje příštích období	44	36
Celkem	184	255

Z celkové výše výdajů příštích období činí výdaje vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2019: 14 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 14 mil. Kč).

Závazky z leasingu

mil. Kč	31. 12. 2019	1. 1. 2019
Do 1 roku	5	5
Více než 1 rok, ale maximálně 5 let	7	12
Nad 5 let	0	0
Nediskontované závazky z leasingu celkem	12	17
Závazky z leasingu po zohlednění diskontu	12	17
Do 1 roku	5	5
Nad 1 rok	7	12

15. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

	Nominální hodnota 1 akcie (Kč)	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
		Počet akcií (ks)	Hodnota (v mil. Kč)	Počet akcií (ks)	Hodnota (v mil. Kč)
Splacený základní kapitál	239 500	10 988	2 632	10 988	2 632
Základní kapitál celkem			2 632		2 632

Akcie jsou emitovány v zaknihované podobě na jméno. Centrální depozitář cenných papírů akcie České republiky eviduje na majetkových účtech Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva pro místní rozvoj a Ministerstva financí.

Podíly akcionářů Banky na jejím základním kapitálu lze analyzovat následovně:

Akcionář/podíl na základním kapitálu	2019 %	2018 %
Česká republika	100,00	100,00
Celkem	100,00	100,00
Evidence akcií České republiky v Centrálním depozitáři cenných papírů na majetkových účtech ministerstev	2019 %	2018 %
Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky	33,53	33,53
Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky	33,53	33,53
Ministerstvo financí České republiky	32,94	32,94
Celkem	100,00	100,00

Podíly na zisku

V roce 2019 a 2018 Banka nevyplatila podíly na zisku.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2018 byl rozdělen a zisk za rok 2019 je navržen k rozdělení takto:

v mil. Kč	2019	2018
Příděl do sociálního fondu	13	9
Ostatní fondy tvořené ze zisku	0	0
Převod do nerozděleného zisku	25	19
Čistý zisk	38	28

Oceňovací rozdíly

v mil. Kč	2019	2018
Počáteční stav	77	344
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty		
Změna v oceňovacích rozdílech (majetkové nástroje)		
čistá změna v reálné hodnotě	0	1
Efekt daně	0	0
Mezisoučet	0	1
Položky, které jsou nebo mohou být reklasifikovány následně do výkazu zisku a ztráty		
Změna v oceňovacích rozdílech (dluhové nástroje)		
čistá změna v reálné hodnotě	42	-294
čistý (zisk) nebo ztráta převedena do výkazu zisku a ztráty	6	0
Efekt daně (bod 22)	-9	56
Mezisoučet	39	-238
Změna opravných položek k dluhovým cenným papírům ve FVOCI	0	-30
Čistá změna v oceňovacích rozdílech	39	-267
Hodnota oceňovacích rozdílů	116	77

16. Potenciální pohledávky a závazky**Poskytnuté finanční záruky, přísliby úvěrů a úvěrové rámce**

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

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Poskytnuté finanční záruky	24 023	19 862
Poskytnuté úvěrové přísliby	731	691
Poskytnuté úvěrové rámce	500	500
Rezerva na podrozvahové závazky (bod 11)	-3 563	-3 318
Celková čistá hodnota	21 691	17 735

K 31. prosinci 2018 byly evidovány poskytnuté úvěrové rámce spřízněným osobám ve výši 300 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 300 mil. Kč) ve formě nečerpaného úvěrového limitu.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2019 ani 2019 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Sektorové členění finančních záruk

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní finanční instituce	9	2
Nefinanční podniky	21 291	17 090
Domácnosti	2 723	2 770
Hrubá hodnota finančních záruk	24 023	19 862

Sektorové členění úvěrových příslibů a rámců

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Vládní instituce	350	329
Ostatní finanční instituce	200	200
Nefinanční podniky	650	633
Domácnosti	30	29
Hrubá hodnota příslibů a rámců	1 230	1 191

Kolaterály přijaté a poskytnuté v REPO obchodech

mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Poskytnuté úvěry v reverzních repo operacích	1 101	600
Přijaté kolaterály v reálné hodnotě	1 077	588

Celková hodnota Přijatých zástav a zajištění k 31. prosinci 2019 ve výši 4 459 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 4 318 mil. Kč) obsahuje i přijaté kolaterály k zajištění úvěrových expozic k 31. prosinci 2019 ve výši 3 382 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 3 730 mil. Kč).

Banka k 31. prosinci 2019 a 2018 neeviduje přijaté kolaterály od spřízněných osob a současně neposkytl kolaterály spřízněným osobám.

Banka využívá v repo operacích a reverzních repo operacích a operacích na základě smlouvy o výměně kolaterálu (půjčky a výpůjčky cenných papírů) výhradně dluhopisy a jiné úročené cenné papíry. Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a za klienty (bod 5). Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči bankám a klientům (body 12 a 13).

V rámci těchto obchodů Banka přijala cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky. V rámci přijatých repo úvěrů Banka poskytla cenné papíry emitované ČNB a Ministerstvem financí České republiky.

Majetkové účty klientů u Centrálního depozitáře cenných papírů vedené bankou

Banka v rámci svých služeb vede majetkové účty u Centrálního depozitáře cenných papírů pro Českou exportní banku a Ministerstvo pro místní rozvoj. Hodnota majetku vedeného u Centrálního depozitáře cenných papírů pro Českou exportní banku činí 2 524 mil. Kč (2018: 2 639 mil. Kč) pro Ministerstvo pro místní rozvoj 2 263 mil. Kč (2018: 2 263 mil. Kč).

17. Čistý úrokový výnos

v mil. Kč	2019	2018
Úroky z mezibankovních transakcí	181	86
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	61	82
Úroky z úvěrů poskytnutých vládním institucím	62	82
Úroky z dluhopisů	365	318
Celkem úrokové výnosy	669	568
Náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	3	0
Úroky z mezibankovních transakcí	99	90
Úroky z vkladů a úvěrů od klientů	40	28
Úroky z vkladů od vládních institucí	141	76
Celkem úrokové náklady	283	194
Čistý úrokový výnos	386	374

Úrokové výnosy a úrokové náklady vypočtené na základě metody efektivní úrokové míry k následujícím položkám jsou v následující výši:

v mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě	415	375
Finanční aktiva ve FVOCI	245	183
Finanční aktiva kromě finančních aktiv ve FTVPL	660	558
Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě	280	194

V souladu s platnými postupy účtování jsou z evidovaných sankčních úroků z ohrožených úvěrů do výnosů převáděny pouze skutečně uhrazené sankční úroky. Evidované nesplacené sankční úroky ve výši 471 mil. Kč (2018: 459 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

18. Výnosy a náklady na poplatky a provize

v mil. Kč	2019	2018
Poplatky a provize ze záruk	228	223
Poplatky a provize z úvěrových činností	36	31
Poplatky a provize z platebního styku	30	31
Poplatky a provize z operací s cennými papíry *	0	0
Celkem výnosy z poplatků a provizí	294	285
Poplatky a provize na operace s cennými papíry	2	2
Celkem náklady z poplatků a provizí	2	2
Čisté výnosy z poplatků a provizí	292	283

* Poplatky a provize z operací s cennými papíry za rok 2019 ve výši 13 TCZK (2018: 25 TCZK) slouží jako základ pro výpočet odvodu do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry (viz bod 20)

19. Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací

v mil. Kč	2019	2018
Zisk / (ztráta) z prodeje cenných papírů	7	0
Zisk / (ztráta) z přecenění cenných papírů	-16	-6
Zisk / (ztráta) z devizových operací	6	-3
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	2	7
Zisk / (ztráta) z derivátů k obchodování	-17	-8
Zisk / (ztráta) z FA povinně vykázaných do Z/Z	9	-12
Čistá tvorba opravných položek k cenným papírům FVOCI	1	30
Celkem	-8	8

Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů je vzhledem k vysoké efektivitě zajištění téměř plně kompenzována ve výkazu zisku a ztráty v řádku Zisk / (ztráta) z devizových operací (zajištění měnového rizika) a v řádcích Úrokové výnosy a Úrokové náklady (zajištění úrokového rizika).

v mil. Kč	2019	2018
Zisky a ztráty z cenných papírů	-8	24
– dluhové cenné v naběhlé hodnotě	1	0
– dluhové cenné papíry FVOCI	7	30
– částky přeřazené z úplného výsledku hospodaření	6	0
– čistá tvorba opravných položek	1	30
– změna reálné hodnoty cenných papírů k obchodování	5	1
– změna reálné hodnoty cenných papírů účtovaných proti nákladům nebo výnosům	-8	-7
– krátké prodeje cenných papírů	-13	0
Zisky/ztráty z finančních aktiv povinně vykázaných v reálné hodnotě	9	-12
Zisky/ztráty z derivátů k obchodování	-17	-8
Čistá změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	2	7
Zisky/ztráty z devizových operací	6	-3
Celkem	-8	8

V roce 2019 činila celková účetní neefektivnost zajištění 2 mil. Kč (2018: 2 mil. Kč).

20. Ostatní provozní náklady

Z celkové částky ostatních provozních nákladů činí v roce 2019 zaplacený příspěvek do:

- Fondu pro řešení krize 14 mil. Kč (v roce 2018: 21 mil. Kč). Současně s platbou byla použita vytvořená rezerva ve výši 14 mil. Kč (bod 11), nadbytečná rezerva ve výši 6 mil. Kč byla rozpuštěna pro nepotřebnost;
- Fondu pojištění vkladů 1 mil. Kč (v roce 2018: 1 mil. Kč). Současně s platbou byla použita vytvořená rezerva ve výši 1 mil. Kč (bod 11);
- Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 0,01 mil. Kč (v roce 2018: 0,01 mil. Kč).

21. Správní náklady

v mil. Kč	2019	2018
Odměny řídících a kontrolních orgánů*	15	15
Mzdy a platy vedení*	30	31
Mzdy a platy ostatních zaměstnanců	135	127
Sociální a zdravotní pojištění	60	57
Ostatní náklady na zaměstnance	8	8
Audit, právní a daňové poradenství	14	12
Nájemné a související náklady**	1	6
krátkodobé leasingy	0	0
leasingy nízké hodnoty	0	0
Ostatní správní náklady	63	70
Celkem	326	326

* část odměn má odloženou výplatu

** přechodem na IFRS 16 se do správních nákladů neúčtuje nájemné z majetku účtovaného podle tohoto standardu (viz účetní postupy bod 2 q))

Statistika zaměstnanců

	2019	2018
Průměrný počet členů dozorčí rady	5	7
Průměrný počet členů výboru pro audit	3	3
Průměrný počet členů představenstva	3	3
Průměrný počet vedení	16	17
Průměrný počet ostatních zaměstnanců	194	194

Do vedení Banky jsou zahrnuti: ředitelé odborů ústředí, ředitelé poboček a vedoucí Samostatného oddělení vnitřního auditu.

Náklady na odměny statutárnímu auditorovi

v mil. Kč	2019	2018
Povinný audit účetní závěrky	1,8	1,8
Daňové poradenství	0,7	0,5
Jiné neauditorské služby	0,4	0,6
Celkem	2,9	2,9

22. Daň z příjmů

v mil. Kč	2019	2018
Zisk před zdaněním	105	88
Výnosy nepodléhající zdanění	-966	-932
Daňově neuznatelné náklady	1 217	979
Jiné položky snižující/zvyšující základ daně	0	167
Daňový základ	356	302
Splatná daň z příjmů právnických osob (19 %)	68	57
Daň z příjmů – odložená (19 %)	-1	3
Přeplatek na dani z příjmů z minulých let	0	0
Daň z příjmů celkem	67	60

Odložená daň

Zaúčtovanou odloženou daň lze analyzovat následovně:

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní rezervy a opravné položky	12	11
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku	-1	0
Daňový efekt přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu do vlastního kapitálu	-26	-17
Celkem odložená daň	-15	-6
Stav odložené daně k 1. lednu	-6	-59
Pohyb přes výkaz zisku a ztráty	1	-3
Pohyb přes vlastní kapitál	-10	56
Stav odložené daně k 31. prosinci	-15	-6

23. Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

31. prosince 2019 v mil. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	0	0	0	0	21	21
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	9 907	0	5 592	15 499
Pohledávky za bankami	3	0	0	0	0	1 133	1 133
Pohledávky za klienty	4	18	0	0	0	5 423	5 441
Dluhové cenné papíry	5	0	158	1 462	0	0	1 620
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	0	0	0	34	0	34
Účasti s podstatným vlivem	7	0	0	0	0	1	1
Účasti s rozhodujícím vlivem	8	0	0	0	0	4	4
Ostatní aktiva	10	0	28	0	0	30	58
Finanční aktiva celkem		18	186	11 369	34	12 204	23 811

31. prosince 2018 v mil. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	0	0	0	0	71	71
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2	0	0	10 754	0	6 132	16 886
Pohledávky za bankami	3	0	0	0	0	661	661
Pohledávky za klienty	4	31	0	0	0	4 081	4 112
Dluhové cenné papíry	5	0	168	1 977	0	0	2 145
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	0	0	0	33	0	33
Účasti s podstatným vlivem	7	0	0	0	0	1	1
Ostatní aktiva	10	0	28	0	0	25	53
Finanční aktiva celkem		31	196	12 731	33	10 971	23 962

31. prosince 2019 v mil. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	12	0	0	0	0	1 410	1 410
Závazky vůči klientům	13	0	0	0	0	13 736	13 736
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	14	0	31	0	0	76	107
Finanční závazky celkem		0	31	0	0	15 221	15 252

31. prosince 2018 v mil. Kč	Bod	Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – majetkové nástroje	Naběhlá hodnota	Celkem
Závazky vůči bankám	12	0	0	0	0	2 318	2 318
Závazky vůči klientům	13	0	0	0	0	13 126	13 126
Ostatní pasiva a výdaje příštích období	14	0	51	0	0	134	185
Finanční závazky celkem		0	51	0	0	15 578	15 629

24. Informace o řízení rizik a finančních nástrojích

a) Úvěrové riziko

Úvěrové hodnocení dlužníka

V případě malých a středních podnikatelů, dále u obcí, vodohospodářských společností, bytových družstev, 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 při vstupním hodnocení a posuzování úvěrového rizika je pravidelně prováděno po celou dobu trvání úvěrového obchodu, obvykle v pravidelných čtvrtletních intervalech. V rámci pravidelného posuzování úvěrového rizika se Banka zaměřuje zejména na informace o platební morálce získané z Centrálního registru úvěrů a dále zejména na informace vyplývající z rozboru a finanční analýzy klientem pravidelně zasílaných účetních výkazů, které dokumentují jeho hospodářskou situaci.

Pro úvěrové hodnocení dlužníka používá Banka vlastní interně vyvinutý ratingový nástroj, který je založen na principu syntézy ekonomických a mimoekonomických informací o klientovi. Banka svůj ratingový nástroj pravidelně aktualizuje o příslušné bezrizikové sazby a přírážky ve vazbě na obor podnikání a další parametry. Ratingový nástroj a jeho principy jsou v Bance zdokumentovány. Ratingový nástroj slouží jako pomůcka pro rozhodnutí analytika.

Úvěrové riziko je vyjádřeno zařazením klienta do příslušné třídy rizikové kategorie. Úvěrové riziko u konkrétního případu je regulováno stanovením smluvních podmínek, včetně zajištění obchodu.

Banka zjišťuje rizikovost jednotlivých klientů v segmentu malých a středních podnikatelů na základě analýzy finanční situace klienta a hodnocení mimoekonomických aspektů (např. zkušenost managementu, kvalifikace managementu, pozice na trhu). Banka zařazuje obecně klienty do 10 základních rizikových kategorií podle interního ratingu přidělenému jednotlivým klientům.

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.

Měření úvěrového rizika portfolia

Banka provádí analýzu ztrátovosti produktů v jednotlivých letech a zjišťuje míru skutečných ztrát na portfoliích uzavřených v jednotlivých letech. Banka sleduje ztrátovost svého záručního a úvěrového portfolia dle jednotlivých produktových tříd i podle ročních tranší. Výsledky analýz jsou pravidelně předkládány vedení Banky jako podklad pro rozhodování v oblastech úvěrového rizika.

Banka analyzuje zejména následující segmenty svých produktů: infrastrukturní a municipální úvěry, úvěry malým a středním podnikatelům a individuální záruky malým a středním podnikatelům.

Očekávané úvěrové ztráty

Vstupy, předpoklady a techniky použité při stanovení znehodnocení

Ratingové stupně úvěrového rizika jsou základním vstupem při vytváření PD křivky pro úvěrové expozice v závislosti na čase. Banka shromažďuje informace o výkonnosti a selháních ohledně svých úvěrových a záručních expozic. Banka používá statistické modely pro analýzu získaných dat a k vytvoření PD křivek a jejich průběhu v závislosti na období zbývající do splatnosti daných expozic (časové struktury) a stanovení jejich očekávaných změn v průběhu času.

Významné zvýšení kreditního rizika je objektivně určováno zejména na základě změny interního ratingu klienta.

Nad rámec interního ratingu lze pro indikaci významného zvýšení kreditního rizika využít i doplňkových indikátorů selhání:

Informace z trhu:

- skutečné nebo očekávané významné nepříznivé změny regulatorního, ekonomického nebo technologického prostředí dlužníka, jejímž výsledkem je významná změna schopnosti dlužníka dostát jeho dlužným závazkům,
- významné negativní informace z trhu,
- odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- odvětví čelí vážným výzvám spojených s ochranou ŽP, veřejného zdraví apod.,
- podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- vstup nového silného konkurenta.

Ekonomické prostředí / Odvětví

- ▶ odvětví čelí strukturálním konkurenčním výzvám,
- ▶ odvětví čelí vážným výzvám spojených s ochranou ŽP, veřejného zdraví apod.,
- ▶ podstatná změna v právní regulaci odvětví,
- ▶ vstup nového silného konkurenta.

Transakční chování

- ▶ materiální pokuty od finančního či jiného úřadu nebo vyšetřování pro krácení daní nebo obdobné dávky,
- ▶ narušení, přerušování nebo zastavení podnikání,
- ▶ nové významné soudní spory.

Kvalita a kontrola zajištění

- ▶ významné změny hodnoty kolaterálu zajišťujícího daný závazek,
- ▶ negativní změna stavu a vymahatelnosti zajištění, např.: významná pojistná událost na klíčovém zajištění úvěru- vada v právní dokumentaci, která má vliv na vynutitelnost- zánik pojištění- nemožnost výkonu kontroly nad (toky) majetku- nevěrohodné ocenění apod.

Banka určuje významné zvýšení úvěrového rizika na základě zohlednění a posouzení přiměřených a doložitelných informací a faktorů, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí vypovídají o vyhlídkách do budoucna.

Pro účely výpočtu očekávaných ztrát Banka rozděluje expozice do tří stupňů. Stupeň 1 a stupeň 2 jsou úvěry a záruky bez selhání. Ve stupni 2 jsou úvěry a záruky, u nichž bylo od jejich vzniku zaznamenáno významné zvýšení úvěrového rizika. Ve stupni 3 jsou úvěry a záruky se selháním.

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát

Klíčovými vstupy pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je časová struktura následujících proměnných/parametrů:

- ▶ pravděpodobnost selhání (Probability of default / PD);
- ▶ ztráta v selhání (Loss given by default / LGD);
- ▶ expozice v okamžiku selhání (Exposure at default / EAD).

Tyto parametry jsou odvozeny na základě vlastních interně vyvinutých statistických modelů a historických údajů, které je nutné je upravit tak, aby odpovídaly informacím o vyhlídkách do budoucna (FLI).

Odhady PD jsou odhady k určitému okamžiku, které jsou vypočítány na základě statistických modelů a ratingových nástrojů uzpůsobených pro různé kategorie protistran a expozic. Tyto statistické modely vychází z interně získaných údajů zahrnujících jak kvantitativní, tak kvalitativní faktory. Pokud jsou dostupné, tak tržní údaje mohou být také použity pro stanovení PD pro velké korporátní protistrany. Pokud dojde k přesunu protistrany či expozice mezi ratingovými stupni, pak toto vede ke změně odhadu příslušného PD. Pravděpodobnosti selhání (PD) jsou odhadovány s přihlédnutím na smluvní splatnosti expozic a na odhadnutou úroveň předčasných splátek.

LGD představuje velikost pravděpodobné ztráty, dojde-li k selhání. Banka odhaduje LGD parametry na základě historické výtěžnosti vymáhání vůči dlužníkům v selhání. LGD modely zohledňují zajištění, podřízenost pohledávky, odvětví protistrany a náklady na vymáhání pohledávky.

Výpočet je proveden na bázi na diskontovaných peněžních toků s použitím efektivní úrokové míry jako diskontního faktoru vyjma expozic v segment MSP, kde je EIR 0. Důvodem tohoto postupu je situace na trhu, kdy banka poskytuje zvýhodněné záruky a úvěry pro klienty za nulovou sazbu, což odpovídá standardním podmínkám na trhu rozvojových a záručních institucí.

EAD představuje očekávanou úvěrovou expozici v okamžiku selhání. Banka stanovuje EAD na základě aktuální expozice vůči dané protistraně a možných změn aktuální expozice na základě uzavřené smlouvy s protistranou včetně řádných a předčasných splátek.

EAD finančního aktiva je jeho hrubá účetní hodnota. U úvěrových příslibů a finančních záruk EAD zahrnuje načerpanou částku a zároveň možná budoucí čerpání, která mohou na základě uzavřené smlouvy nastat. Tato budoucí čerpání jsou odhadována na základě historických zkušeností a předpovědí o vyhlídkách do budoucna. U některých finančních aktiv je EAD stanoveno pomocí modelování rozpětí možných výsledných expozic v různém budoucím okamžiku za použití scénářů a statistických metod.

Způsob výpočtu rezerv k M-zárukám

U portfoliových M-záruk je úvěrové riziko rozděleno mezi úvěrující banky a ČMZRB a jeho výše je přesně ohraničena maximálním možným plněním z bankovní záruky v rámci jednotlivých programů podpory. S úvěrujícími bankami je smluvně dohodnutá přesná výše celkových možných plnění z portfolia vystavených bankovních záruk, na které banka vytváří rezervy nebo fondy krytí rizik v plné výši.

Zajištění úvěrových a záručních pohledávek

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 jsou 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.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka vymáhá splatné pohledávky z bankovních záruk a úvěrů vlastním vytvořeným systémem správy rizikových obchodních případů s využitím veškerých zákonných instrumentů v souladu s obecně platnými právními předpisy. Ke zrychlení procesu vymáhání pracuje s rozhodčí doložkou u úvěrových i záručních smluv a s vykonatelnými 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.

Zvýhodněné úvěry a záruky v rámci Operačního programu Podnikání a inovace (OPPI)

Od 1. července 2007 Banka realizovala záruční a úvěrové programy ZÁRUKA, START a PROGRES a v jejich rámci poskytovala záruky, bezúročné úvěry a podřízené úvěry. Produkty byly financovány z prostředků úvěrových, resp. záručních fondů, vytvořených s účastí prostředků státního rozpočtu a strukturálních fondů, úvěry kromě toho i z prostředků získaných Bankou na finančním trhu.

V případě porušení podmínek programu je klient vyzván k vrácení neoprávněně získané veřejné podpory.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek na vrácení veřejné podpory i případných pohledávek ze záruky nebo z úvěru. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví, ztrátu přesahující sjednaný podíl z vyčerpaných úvěrů nebo výši prostředků na účtech krytí rizik v případě záruk hradí Banka.

Zvýhodněné úvěry v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OPPIK)

Od 1. června 2017 Banka poskytuje zvýhodněné úvěry v programu Expanze a od 19. září 2017 též zvýhodněné úvěry v programu Úspory energie v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost. Úvěry jsou financovány z úvěrového fondu vytvořeného z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů.

Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek. K vybraným úvěrům je poskytován finanční příspěvek k úhradě úroků, který slouží konečným příjemcům k částečné nebo plné úhradě úroků z komerčního úvěru čerpaného na realizaci podporovaného projektu. V případě programu Úspory energie je rovněž klientům poskytován finanční příspěvek na úhradu nákladů energetického posudku.

Zvýhodněné úvěry v rámci programu ENER

Od 1. června 2017 Banka poskytuje zvýhodněné úvěry v národním programu ENER. Úvěry jsou financovány z úvěrového fondu vytvořeného z prostředků státního rozpočtu.

Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek. K úvěrům je poskytován finanční příspěvek za dosažení výsledků projektu a finanční příspěvek na úhradu nákladů energetického posudku.

Zvýhodněné úvěry v rámci programu INFIN

Od roku 2018 Banka poskytuje zvýhodněné úvěry v programu INFIN. Program INFIN nabízí malým a středním podnikatelům zvýhodněné úvěry na financování inovativních podnikatelských projektů na území hlavního města Prahy. Program je financován z ESI fondů v rámci Operačního programu Praha – pól růstu hlavního města Prahy. Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek.

Zvýhodněné záruky v národních záručních programech

Banka poskytovala v období let 2009 až 2019 zvýhodněné záruky v programech vyhlášených Ministerstvem průmyslu a obchodu na podporu malého a středního podnikání. Produkty byly financovány z prostředků záručních fondů vytvořených s účastí prostředků státního rozpočtu a z prostředků revolvingových v rámci jiných programů podpory podnikání a od roku 2012 též z vlastních prostředků Banky.

Zvýhodněné záruky v programu EXPANZE

Od března 2019 banka poskytuje zvýhodněné záruky v programu EXPANZE. Tyto záruky jsou financovány z prostředků Evropských strukturálních a investičních fondů v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost.

Banka zajišťuje na vlastní náklady vymáhání pohledávek z plnění ze záruky a ze sankcí za porušení podmínek smluv o záruce. Po úhradě pohledávky nebo po jejím vyrovnání k tíži programových prostředků při její nedobytnosti je pohledávka vyvedena z účetnictví Banky. Ztrátu přesahující výši prostředků na účtech krytí rizik hradí Banka.

Koncentrace rizik

Za významnou koncentraci rizika Banka považuje stav, kdyby nepřiměřené koncentrace expozic vůči různým způsobem spjatým osobám nebo skupinám osob anebo vůči osobám ze stejného odvětví, zeměpisné oblasti, případně ze stejné činnosti, mohly v případě nepříznivého vývoje způsobit významný dopad do hospodaření a stability Banky.

Koncentrace rizik je v Bance soustředěna především do oblasti zvýhodněných záruk za úvěry MSP a za úvěry na opravy bytových domů, zvýhodněných úvěrů poskytnutých Bankou malým a středním podnikatelům a do úvěrů Banky 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. Banka řídí riziko koncentrace ve vazbě na pravidla pro úvěrovou angažovanost a pomocí systému limitů pro řízení úvěrového rizika. Pro zjištění koncentrace úvěrového rizika využívá Banka zejména metod a postupů založených na analýze dat, která jsou uložena v interním obchodním a účetním systému banky. Pro eliminaci uvedených rizik Banka nevyužívá žádné deriváty pro zajištění. Tato rizika jsou periodicky sledována.

Instrumenty finančního trhu

V souladu s vnitřními předpisy Banka definuje finanční instrumenty, do kterých může investovat a pomocí kterých může řídit měnová a úroková rizika. Jedná se především o depozita, dluhopisy (hypoteční zástavní listy, korunové dluhopisy, cizoměnové dluhopisy a eurobondy), směnky, deriváty (forexové operace - FX, cross-currency swapů - CCS a interest rates swapy - IRS). 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.

Kvalita portfolia cenných papírů

Portfolio cenných papírů podle jednotlivých ratingových stupňů a v členění na jednotlivé skupiny finančních aktiv:

31. prosince 2019

v mil. Kč	AA– až AA+	A– až A+	Nižší než A	Celkem
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	158	0	158
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	34	34
Dluhové nástroje ve FVOCI	10 824	0	545	11 369
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	5 592	0	0	5 592
Celkem	16 416	158	579	17 153

31. prosince 2018

v mil. Kč	AA– až AA+	A– až A+	Nižší než A	Celkem
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	168	0	168
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	33	33
Dluhové nástroje ve FVOCI	10 459	1 647	625	12 731
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	3 849	2 283	0	6 132
Celkem	14 308	4 098	658	19 064

Kvalita portfolia derivátů

Portfolio derivátů k 31. prosinci 2019 a 2018 je tvořeno obchody s důvěryhodnými bankovními protistranami (s externím ratingem v pásmu od AA+ do A).

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2019

v mil. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Hotovost a vklady u centrálních bank	21	0	0	21
Pohledávky za bankami	1 133	0	0	1 133
Pohledávky za klienty	5 704	0	-263	5 441
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	158	0	158
Dluhové nástroje ve FVOCI	10 536	833	0	11 369
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	5 594	0	-2	5 592
Finanční deriváty	5	0	0	5
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	34	0	34
Majetkové účasti	5	0	0	5
Ostatní finanční aktiva	41	23	-11	53
Celkem finanční aktiva	23 039	1 048	-276	23 811
Ostatní nefinanční aktiva	745	0	-573	172
Celkem	23 784	1 048	-849	23 983

31. prosince 2018

v mil. Kč Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Opravné položky a oprávky	Celkem tis. Kč
Hotovost a vklady u centrálních bank	71	0	0	71
Pohledávky za bankami	658	3	0	661
Pohledávky za klienty	5 859	0	-1 747	4 112
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	168	0	168
Dluhové nástroje ve FVOCI	11 472	1 259	0	12 731
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	6 134	0	-2	6 132
Finanční deriváty	13	0	0	13
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	33	0	33
Majetkové účasti	1	0	0	1
Ostatní finanční aktiva	37	14	-11	40
Celkem finanční aktiva	24 245	1 477	-1 760	23 962
Ostatní nefinanční aktiva	693	0	-550	143
Celkem	24 938	1 477	-2 310	24 105

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

31. prosince 2019

v mil. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Přijaté zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	21	0	21	0
Pohledávky za bankami	1 133	0	1 133	1 077
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	158	0	158	0
Finanční deriváty	5	0	5	0
Pohledávky za klienty*	5 441	0	5 441	1 378
Majetkové nástroje ve FVOCI	34	0	34	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	11 369	0	11 369	0
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	5 592	0	5 592	0
Majetkové účasti	5	0	5	0
Ostatní finanční aktiva	53	0	53	0
Finanční záruky a přísliby úvěrů	0	25 254	25 254	0
Celkem finanční aktiva	23 811	25 254	49 065	2 455
Nefinanční aktiva	172			
Aktiva celkem	23 983			

* hodnota přijatého zajištění je vykázána pouze do výše úvěrové expozice

31. prosince 2018

v mil. Kč	Rozvaha	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Přijaté zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	71	0	71	0
Pohledávky za bankami	661	0	661	558
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	168	0	168	0
Finanční deriváty	13	0	13	0
Pohledávky za klienty*	4 112	0	4 112	1 114
Majetkové nástroje ve FVOCI	33	0	33	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	12 731	0	12 731	0
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	6 132	0	6 132	0
Majetkové účasti	1	0	1	0
Ostatní finanční aktiva	40	0	40	0
Finanční záruky a přísliby úvěrů	0	21 053	21 053	0
Celkem finanční aktiva	23 962	21 053	45 015	1 672
Nefinanční aktiva	143			
Aktiva celkem	24 105			

* hodnota přijatého zajištění je vykázána pouze do výše úvěrové expozice

Výše poskytnutého zajištění je uvedeno v bodě 6 Pohledávky za klienty.

Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (stupeň 3)

v mil. Kč	2019	2018
Méně než 50 %	25	16
51–70 %	2	4
Více než 70 %	289	360
Celkem	316	380

Přehled o restrukturalizovaných pohledávkách

Rok	Výše v mil. Kč*	Počet pohledávek
2019	63	38
2018	110	40

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

b) Tržní riziko**Charakteristika tržních rizik**

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

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. Banka v oblasti měnového rizika uplatňuje konzervativní přístup. Banka nemá zájem mít otevřené pozice v cizích měnách, přičemž tuto strategii naplňuje pomocí využití měnových forwardů a cross-currency swapů, které uzavírá s cílem uzavřít měnové pozice vzniklé nákupem dluhopisů v cizích měnách nebo přijetím úvěrů v cizích měnách.

Měření tržního rizika

Pro měření úrokového rizika Banka používá základní metody (úroková GAP analýza, durace, elasticita úrokové sazby) a metody pro výpočet kapitálových poměrů stanovených nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) v platném znění.

Dále má Banka stanovenou soustavu interních limitů omezujících tržní riziko. Úrokovou GAP analýzou je měřeno úrokové riziko obchodního a investičního 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 vyhláškou 163/2014 Sb. v platném znění.

Řízení tržního rizika

Nástrojem pro řízení tržního rizika je externí limit kapitálového poměru a interní limity pro riziko změny úrokové míry a pro elasticitu úrokové sazby portfolia dluhopisů. Dále je tržní riziko omezeno interním limitem kapitálového poměru. Měnové riziko je omezováno limity stanovenými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) v platném znění.

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 neurčených k obchodování společně. Metody výpočtů těchto limitů jsou založeny na principech durační analýzy (např. limit na elasticitu úrokové míry).

Interní limit kapitálového poměru zpřísňuje externí limit kapitálového poměru daný bankovním regulátorem.

Banka využívá k řízení tržního rizika zajištění. U částí zajištění je používáno zajišťovací účetnictví v souladu s účetními předpisy. Banka zajišťuje především měnové riziko cizoměnových pasiv představovaných výpůjčkami od rozvojových bank a měnové riziko cizoměnových aktiv, které představují především investice do cizoměnových realizovatelných cenných papírů. Banka dále zajišťuje v určitých případech i úrokové riziko související s výpůjčkami od rozvojových bank.

Veškeré deriváty jsou sjednávány na mimoburzovním trhu.

c) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

v mil. Kč	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Úrokové deriváty				
Swapy	200	200	500	500
Měnové deriváty				
Swapy	599	603	785	782
Celkem	799	803	1 285	1 282

v mil. Kč	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Úrokové deriváty				
Swapy	0	2	0	11
Měnové deriváty				
Swapy	5	18	13	24
Celkem	5	20	13	35

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	do 3 měs.	od 3 měs.			Celkem
		– 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	
Swapy úrokové	0	0	200	0	200
Swapy měnové	0	145	292	162	599
Celkem		145	492	162	799

Splatnosti derivátů k obchodování k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	do 3 měs.	od 3 měs.			Celkem
		– 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	
Swapy úrokové	0	300	200	0	500
Swapy měnové	0	28	569	188	785
Celkem	0	328	769	188	1 285

Zajišťovací deriváty

v mil. Kč	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	59	67	86	96
Celkem	59	67	86	96

v mil. Kč	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	kladná	Záporná	kladná	záporná
Měnové deriváty				
Cross currency swapy	0	11	0	16
Celkem	0	11	0	16

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	31. prosince 2019				Celkem
	do 3 měs.	od 3 měs. – 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	
Cross currency swapy	0	3	56	0	59
Celkem	0	3	56	0	59

Splatnost zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	31. prosince 2018				Celkem
	do 3 měs.	od 3 měs. – 1 rok	1 rok – 5 let	nad 5 let	
Cross currency swapy	0	0	86	0	86
Celkem	0	0	86	0	86

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.

31. prosince 2019

v mil. Kč	EUR	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	21	21
Pohledávky za bankami	7	7	1 126	1 133
Pohledávky za klienty	815	815	4 626	5 441
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	158	158	0	158
Dluhové nástroje ve FVOCI	177	177	11 192	11 369
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	5 592	5 592
Finanční deriváty	0	0	5	5
Majetkové nástroje ve FVOCI	34	34	0	34
Majetkové účasti	0	0	5	5
Ostatní finanční aktiva	23	23	30	53
Celkem finanční aktiva	1 214	1 214	22 597	23 811
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	172	172
	1 214	1 214	22 769	23 983
Závazky vůči bankám	1 329	1 329	81	1 410
Závazky vůči klientům	191	191	13 545	13 736
Finanční deriváty	0	0	31	31
Ostatní finanční závazky	0	0	76	76
Celkem finanční závazky	1 520	1 520	13 733	15 253
Ostatní nefinanční závazky	0	0	218	218
Rezervy	0	0	3 583	3 583
Vlastní kapitál	6	6	4 923	4 929
	1 526	1 526	22 457	23 983
Netto rozvahová pozice	-312	-312		
Netto podrozvahová pozice	361	361		
Netto pozice	49	49		

31. prosince 2018

v mil. Kč	EUR	Celkem cizí měny	CZK	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	71	71
Pohledávky za bankami	3	3	658	661
Pohledávky za klienty	1 101	1 101	3 011	4 112
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	168	168	0	168
Dluhové nástroje ve FVOCI	259	259	12 472	12 731
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	6 132	6 132
Finanční deriváty	0	0	13	13
Majetkové nástroje ve FVOCI	33	33	0	33
Účasti s podstatným vlivem	0	0	1	1
Ostatní finanční aktiva	14	14	26	40
Celkem finanční aktiva	1 578	1 578	22 384	23 962
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	143	143
	1 578	1 578	22 527	24 105
Závazky vůči bankám	1 827	1 827	491	2 318
Závazky vůči klientům	263	263	12 863	13 126
Finanční deriváty	0	0	51	51
Ostatní finanční závazky	0	0	134	134
Celkem finanční závazky	2 090	2 090	13 539	15 629
Ostatní nefinanční závazky	0	0	277	277
Rezervy	0	0	3 338	3 338
Vlastní kapitál	7	7	4 854	4 861
	2 097	2 097	22 008	24 105
Netto rozvahová pozice	-519	-519		
Netto podrozvahová pozice	572	572		
Netto pozice	53	53		

Analýza citlivosti měnového rizika

V tabulce níže je uvedena analýza citlivosti vůči měnovému riziku. Cizoměnové položky rozvahy byly testovány s ohledem na vzestup měnového kurzu o 10% (10% zhodnocení měn by mělo stejný a opačný účinek). Otevřená pozice v EUR je zajištěna pomocí derivátů. Zajišťovací nástroje téměř zcela vyrovnávají otevřenou pozici (viz výše uvedené tabulky) a proto i dopad pohybu měnových kurzů do výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu není významný. Jelikož euro bylo jedinou významnou měnou, v níž banka měla ke konci roku otevřenou pozici, níže uvedená tabulka shrnuje citlivost české koruny ve srovnání s kurzem CZK / EUR platným k 31. prosinci 2019 a 2018.

v mil. Kč	2019	2018
Citlivost na změnu kurzu EUR		
Očekávaná fluktuace sazby, %	10%	10%
Otevřená pozice	48	53
Efekt do výkazu zisku a ztráty	-16	-23
Efekt do kapitálu	18	26

e) Úrokové riziko

Záměrem Banky je řídit úrokové riziko vznikající 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. 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“. Ve sloupci nespecifikováno jsou rovněž změny reálných hodnot zajišťovaných rozvahových položek z titulu úrokového rizika.

31. prosince 2019

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	17	0	0	0	4	21
Pohledávky za bankami	1 132	0	0	0	1	1 133
Pohledávky za klienty	205	589	3 015	820	812	5 441
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	158	0	0	0	158
Dluhové nástroje ve FVOCI	57	255	7 171	3 886	0	11 369
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	604	844	4 144	0	5 592
Finanční deriváty	0	0	0	0	5	5
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	34	34
Majetkové účasti	0	0	0	0	5	5
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	53	53
Finanční aktiva celkem	1 411	1 606	11 030	8 850	914	23 811
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	141	141
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	21	21
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	10	10
Celkem aktiva	1 411	1 606	11 030	8 850	1 086	23 983
Závazky vůči bankám	287	369	723	48	-17	1 410
Závazky vůči klientům	9 843	0	0	0	3 893	13 736
Finanční deriváty	0	0	0	0	31	31
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	76	76
Celkem finanční závazky	10 130	369	723	48	3 983	15 253
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	218	218
Rezervy	0	0	0	0	3 583	3 583
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 929	4 929
Celkem závazky a vlastní kapitál	10 130	369	723	48	12 713	23 983
Netto rozvahová pozice	-8 719	1 237	10 307	8 802	-11 627	0

31. prosince 2018

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	68	0	0	0	3	71
Pohledávky za bankami	661	0	0	0	0	661
Pohledávky za klienty	307	690	2 183	386	546	4 112
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4	164	0	0	168
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	638	8 514	3 579	0	12 731
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	971	864	4 297	0	6 132
Finanční deriváty	0	0	0	0	13	13
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	33	33
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	40	40
Finanční aktiva celkem	1 036	2 303	11 725	8 262	636	23 962
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	120	120
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	14	14
Ostatní nefinanční aktiva	0	0	0	0	9	9
Celkem aktiva	1 036	2 303	11 725	8 262	779	24 105
Závazky vůči bankám	441	597	1 231	71	-22	2 318
Závazky vůči klientům	9 850	0	0	0	3 276	13 126
Finanční deriváty	0	0	0	0	51	51
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	134	134
Celkem finanční závazky	10 291	597	1 231	71	3 439	15 629
Ostatní nefinanční závazky	0	0	0	0	277	277
Rezervy	0	0	0	0	3 338	3 338
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 861	4 861
Celkem závazky a vlastní kapitál	10 291	597	1 231	71	11 915	24 105
Netto rozvahová pozice	-9 255	1 706	10 494	8 191	-11 136	0

Analýza úrokové citlivosti

Rozvahové položky citlivé na pohyb úrokové sazby byly analyzovány na očekávaný paralelní nárůst úrokových sazeb o 2%. Banka modelovala 8 možných scénářů a pro účely vykazování byla vybrána ta nejpravděpodobnější alternativa 2% paralelního posunu.

Citlivost/Dopad

Položky rozvahy (v mil. Kč)	31. prosinec 2019	31. prosinec 2018
Aktiva		
Pohledávky za klienty	-229	-101
Pohledávky za bankami	0	-1
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	-635	-639
Cenné papíry ve FVOCI	-373	-211
Finanční deriváty	-4	-6
Závazky		
Závazky vůči bankám	39	77
Závazky vůči klientům	3	6
Finanční deriváty	15	27

Celkový dopad paralelního šoku (+200 bp) na kapitál banky činil 11,44 % k 31. prosinci 2019 (k 31. prosinci 2018: 17,03 %).

f) Riziko likvidity

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

Smluvní zbytková splatnost

31. prosince 2019

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	20	0	0	0	1	21
Pohledávky za bankami	1 108	0	0	0	25	1 133
Pohledávky za klienty	850	636	3 207	748	0	5 441
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	158	0	0	0	158
Dluhové nástroje ve FVOCI	57	255	7 171	3 886	0	11 369
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	604	844	4 144	0	5 592
Finanční deriváty	0	0	5	0	0	5
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	34	34
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	5	5
Ostatní finanční aktiva	29	0	0	0	24	53
Finanční aktiva celkem	2 064	1 653	11 227	8 778	89	23 811
Ostatní nefinanční aktiva	2	2	1	0	167	172
Celkem	2 066	1 655	11 228	8 778	256	23 983
Závazky vůči bankám	175	386	827	22	0	1 410
Závazky vůči klientům	2 992	6 905	2	3 837	0	13 736
Finanční deriváty	13	1	15	2	0	31
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	76	76
Celkem finanční závazky	3 180	7 292	844	3 861	76	15 253
Ostatní nefinanční závazky	22	51	89	2	54	218
Rezervy	287	883	1 832	561	20	3 583
Vlastní kapitál	0	0	3	1	4 925	4 929
Celkem	3 489	8 226	2 768	4 425	5 075	23 983
Netto rozvahová pozice	-1 423	-6 571	8 460	4 353	-4 819	0

31. prosince 2018

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a vklady u centrálních bank	69	0	0	0	2	71
Pohledávky za bankami	608	0	0	0	53	661
Pohledávky za klienty	33	1 423	2 373	280	3	4 112
Cenné papíry oceňované proti účtům nákladů nebo výnosů	0	4	164	0	0	168
Dluhové nástroje ve FVOCI	0	638	8 514	3 579	0	12 731
Cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	971	864	4 297	0	6 132
Finanční deriváty	0	12	0	1	0	13
Majetkové nástroje ve FVOCI	0	0	0	0	33	33
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	1	1
Ostatní finanční aktiva	7	15	0	0	18	40
Finanční aktiva celkem	717	3 063	11 915	8 157	110	23 962
Ostatní nefinanční aktiva	2	2	0	0	139	143
Celkem	719	3 065	11 915	8 157	249	24 105
Závazky vůči bankám	281	629	1 372	36	0	2 318
Závazky vůči klientům	4 668	6 299	42	2 117	0	13 126
Finanční deriváty	0	5	44	2	0	51
Ostatní finanční závazky	0	0	0	0	134	134
Celkem finanční závazky	4 949	6 933	1 458	2 155	134	15 629
Ostatní nefinanční závazky	29	68	129	9	42	277
Rezervy	294	1 082	1 170	772	20	3 338
Vlastní kapitál	0	1	3	1	4 856	4 861
Celkem	5 272	8 084	2 760	2 937	5 052	24 105
Netto rozvahová pozice	-4 553	-5 019	9 155	5 220	-4 803	0

Smluvní likvidita hlavních nederivátových finančních závazků v naběhlé hodnotě a derivátů na bázi nediskontovaných peněžních toků

a) Závazky vůči bankám a klientům

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	166	425	865	49	1 505
Závazky vůči klientům	2 994	6 906	3	3 837	13 740

31. prosinec 2018

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	269	683	1 452	0	2 404
Závazky vůči klientům	5 238	751	7 099	36	13 124

b) Deriváty vypořádané na netto bázi

Níže uvedená tabulka ukazuje derivátové finanční závazky banky, které budou vypořádány na netto bázi a které jsou zařazeny do příslušných časových košů na základě zbývajících doby splatnosti smlouvy. Částky uvedené níže jsou smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokové swapy	2	-3	-1	0	-2

31. prosinec 2018

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úrokové swapy	0	-9	-3	0	-12

c) Deriváty vypořádané na brutto bázi

Bankovní deriváty, které budou vypořádány na brutto bázi, zahrnují devizové deriváty: devizové forwardy, měnové swapy a měnové úrokové swapy.

Níže uvedená tabulka ukazuje derivátové finanční závazky banky, které budou vypořádány na brutto bázi a které jsou zařazeny do příslušných časových košů na základě zbývajících doby splatnosti smlouvy. Částky uvedené níže jsou smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Měnové deriváty:					
Přítoky	59	266	294	49	668
Odtoky	-55	-295	-317	-50	-717

31. prosinec 2018

v mil. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Měnové deriváty:					
Přítoky	60	155	604	75	894
Odtoky	-55	-178	-641	-75	-949

d) 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:

- ochrana Banky před případnými negativními následky způsobenými operačním rizikem;
- kvalitnější informace pro rozhodování;
- naplnění požadavků stanovených ČNB a EU;
- soulad s doporučenými postupy definovanými příslušnými předpisy EU.

25. Transakce se spřízněnými osobami

Osoby se zvláštním vztahem k Bance, tzv. „Spřízněné osoby“ viz. bod 2, písm. x) přílohy.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám

v mil. Kč	31. 12. 2019 brutto	31. 12. 2018 brutto
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování vydané vládními institucemi	15 501	16 888
Pohledávky za klienty	923	1 627
Dluhové cenné papíry	78	78
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	1
Náklady a příjmy příštích období	30	25
Závazky vůči bankám	0	0
Závazky vůči klientům	10 979	9 436
Ostatní pasiva	14	14
Poskytnuté přísliby a záruky	300	300
Přijaté přísliby a záruky	961	816
Přijaté zástavy a zajištění	969	969

Transakce se spřízněnými stranami

v mil. Kč	2019	2018
Výnosy z úroků*	313	259
Náklady na úroky	-135	-66
Výnosy z akcií a podílů	9	0
Výnosy z poplatků a provizí	224	185
Náklady na zaměstnance	-15	-15

* Řádek Výnosy z úroků je snížen o úhradu úroků z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky, které slouží k financování státní infrastruktury ve výši 56 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 73 mil. Kč). Podstata operace s Ministerstvem financí a Evropskou investiční bankou je popsána v bodu 6b). Hodnota jednotlivých transakcí se spřízněnými osobami je vyčíslena v poznámce u jednotlivých bodů účetní závěrky.

Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance

Banka k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 neeviduje pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k Bance.

26. Reálná hodnota

Reálná hodnota finančních nástrojů je částka, za kterou lze prodat aktivum nebo vyrovnat závazek mezi informovanými stranami v nezávislé transakci. Odhady reálné hodnoty se provádějí na základě kótovaných tržních cen, pokud jsou k dispozici. Pro významnou část finančních nástrojů banky však neexistují žádné dostupné tržní kotace ceny. V případech, kdy kótované tržní ceny nejsou snadno dostupné, je reálná hodnota odhadnuta pomocí modelů diskontovaných peněžních toků nebo jiných přijatelných cenových modelů. Odhady významně ovlivňují změny základních předpokladů - diskontních sazeb, odhadovaných budoucích peněžních toků atp. – a proto se tyto odhady mohou lišit od ceny při prodeji finančního nástroje. Při odhadu reálné hodnoty finančních nástrojů banky byly použity následující metody a předpoklady.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Účetní hodnoty peněžních prostředků a zůstatků v u centrálních bank v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

Cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou

Reálné hodnoty cenných papírů jsou převzaty z aktivního trhu, kde jsou tyto nástroje kotovány.

Pohledávky za bankami

Reálná hodnota pohledávek za bankami se odhaduje na základě analýzy diskontovaných peněžních toků za použití úrokových sazeb, které jsou v současné době nabízeny pro investice s obdobnými podmínkami (tržní sazby upravené tak, aby odrážely úvěrové riziko).

Pohledávky za klienty

Reálná hodnota úvěrů s proměnlivým výnosem bez významné změny úvěrového rizika se v zásadě přibližuje jejich účetní hodnotě. Reálná hodnota úvěrů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje pomocí analýzy diskontovaných peněžních toků založených na úrokových sazbách nabízených v současné době pro úvěry s podobnými podmínkami vůči dlužníkům s podobnou úvěrovou kvalitou.

Závazky za bankami

Reálná hodnota termínovaných vkladů splatných na požádání se blíží účetní hodnotě částek k datu konce období. Reálná hodnota termínovaných vkladů s proměnlivou úrokovou sazbou se přibližuje jejich účetním hodnotám k datu konce období. Reálná hodnota vkladů s pevnými úrokovými sazbami se odhaduje diskontováním jejich budoucích peněžních toků pomocí tržních úrokových sazeb.

Finanční nástroje, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, kterou nejsou v rozvaze účetní jednotky vykázány v reálné hodnotě.

31. prosinec 2019

v mil. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB (úroveň 2)	21	21
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP (úroveň 1)	5 592	5 511
3	Pohledávky za bankami (úroveň 2)	1 133	1 133
4	Pohledávky za klienty (úroveň 3)	5 423	5 009
8	Účasti s podstatným vlivem (úroveň 3)	1	1
8	Účasti s rozhodujícím vlivem (úroveň 3)	4	4
11	Ostatní finanční aktiva (úroveň 3)	30	30
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám (úroveň 2)	1 410	1 417
2	Závazky vůči klientům (úroveň 2)	13 736	13 264
4	Ostatní finanční závazky (úroveň 2)	76	76

31. prosinec 2018

v mil. Kč		Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u CB (úroveň 2)	71	71
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP (úroveň 1)	6 132	5 963
3	Pohledávky za bankami (úroveň 2)	661	661
4	Pohledávky za klienty (úroveň 3)	4 081	3 916
8	Účasti s podstatným vlivem (úroveň 3)	1	1
11	Ostatní finanční aktiva (úroveň 3)	25	25
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
1	Závazky vůči bankám (úroveň 2)	2 318	2 296
2	Závazky vůči klientům (úroveň 2)	13 125	12 642
4	Ostatní finanční závazky (úroveň 2)	134	134

Hierarchie reálných hodnot

IFRS 7 specifikuje hierarchii oceňovacích technik, která je založena na tom, zda vstupy k těmto oceňovacím technikám jsou buď pozorovatelné, nebo nepozorovatelné. Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní údaje získané z nezávislých zdrojů; nepozorovatelné vstupy odrážejí předpoklady banky. Tyto dva typy vstupů tvoří následující hierarchii reálných hodnot:

- ▶ Úroveň 1 – Kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva a pasiva. Tato úroveň zahrnuje kótované dluhové nástroje na burzách (např. Burza cenných papírů Praha).
- ▶ Úroveň 2 – Ostatní vstupy (jiné než kótované ceny zahrnuté do Úrovně 1), které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo (tj. jako ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen). Tato úroveň zahrnuje mimoburzovní derivátové obchody. Zdrojem vstupních parametrů jako PRIBOR nebo výnosové křivky jsou Bloomberg a Reuters.
- ▶ Úroveň 3 – Vstupy pro aktivum či závazek, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech (neviditelné vstupy). Tato úroveň zahrnuje finanční nástroje s významnými nepozorovatelnými složkami.

V následující tabulce jsou analyzovány finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou podle úrovní v hierarchii reálných hodnot. Částky vycházejí z hodnot vykázaných v rozvaze Banky.

Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázané v reálné hodnotě

31. prosinec 2019 (v mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva v reálné hodnotě			
Finanční aktiva k obchodování			
Deriváty	0	5	0
Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě			
Úvěry a pohledávky	0	0	18
Finanční aktiva účtovaná proti nákladům nebo výnosům			
Dluhové cenné papíry	159	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	23
Cenné papíry ve FVOCI			
Majetkové nástroje	0	0	34
Dluhové nástroje	11 369	0	0
Celkem aktiva v reálné hodnotě	11 528	5	75
Finanční závazky pro nákladům a výnosům			
Deriváty k obchodování	0	20	0
Zajišťovací deriváty	0	11	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	31	0

31. prosinec 2018 (v mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva v reálné hodnotě			
Finanční aktiva k obchodování			
Deriváty	0	13	0
Finanční aktiva povinně vykázaná v reálné hodnotě			
Úvěry a pohledávky	0	0	31
Finanční aktiva účtovaná proti nákladům nebo výnosům			
Dluhové cenné papíry	168	0	0
Úvěry a pohledávky	0	0	14
Cenné papíry ve FVOCI			
Majetkové nástroje	0	0	33
Dluhové nástroje	12 731	0	
Celkem aktiva v reálné hodnotě	12 899	13	78
Finanční závazky pro nákladům a výnosům			
Deriváty k obchodování	0	35	0
Zajišťovací deriváty	0	16	0
Celkem závazky v reálné hodnotě	0	51	0

V uvedených obdobích nebyly provedeny žádné reklasifikace mezi úrovněmi.

Sesouhlasení počátečních a konečných zůstatků v úrovni 3

v mil. Kč	Majetkové nástroje ve FVOCI	Úvěry a pohledávky povinně v RH	Úvěry a pohledávky v RH proti N/V	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	33	31	14	78
Zisky a ztráty za období vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	9	0	9
Zisky a ztráty za období vykázané ve vlastním kapitálu	1	0	0	1
Nákupy	0	0	9	9
Splacení	0	-22	0	-22
Zůstatek k 31. 12. 2019	34	18	23	75

27. Následné události

Po datu účetní závěrky došlo k následujícím událostem, které mají vliv na chod společnosti.

Dne 11. března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace šíření nákazy koronaviru za pandemii a dne 12. března 2020 vyhlásila česká vláda nouzový stav. V reakci na potenciálně závažnou hrozbu, kterou onemocnění nazvané COVID – 19 představuje pro veřejné zdraví, přijaly orgány státní správy České republiky opatření k zastavení šíření pandemie. S účinností od 16. března 2020 byla zavedena celorepubliková karanténa a to včetně omezení přeshraničního pohybu lidí, omezení vstupu pro cizince a dočasně se uzavřela některá průmyslová odvětví. Jedná se zejména o aerolinky a železnice, které přerušily mezinárodní přepravu osob, dále byly zavřeny školy, univerzity, restaurace, kina, divadla, muzea a sportovní zařízení a také maloobchody vyjma obchodů s potravinami, obchodů se smíšeným zbožím a lékáren. Kromě toho se hlavní výrobci v automobilovém průmyslu rozhodli pozastavit svůj provoz jak v České republice, tak i v ostatních evropských zemích. Některé společnosti v České republice rovněž nařídily svým zaměstnancům, aby zůstali doma, a svou podnikatelskou činnost omezily či dočasně pozastavily.

Mezi širší ekonomické dopady těchto událostí patří zejména narušení podnikatelské a hospodářské činnosti v České republice s následným dopadem na nižší i vyšší stupně dodavatelského řetězce, významné narušení obchodní činnosti v konkrétních odvětvích jak v rámci České republiky a na trzích, jež jsou značně závislé na zahraničním dodavatelském řetězci, tak i u exportně orientovaných podniků závislých na zahraničních trzích. Postižená odvětví zahrnují zejména obchod a dopravu, cestování a turistiku, zábavní průmysl, výrobu, stavebnictví, maloobchod, pojišťovnictví, školství a finanční sektor.

Vláda ČR následně přijala mimo jiné také opatření v oblasti podpory živnostníků a malých a středních podnikatelů, jejichž ekonomická aktivita je omezena v důsledku šíření koronavirové infekce. Banka se v oblasti těchto opatření stala důležitou podpůrnou finanční institucí.

Banka v oblasti svého provozu přesně v souladu s připravenými postupy řízení operačních rizik a plány kontinuity podnikání provedla řadu opatření k zajištění běžné činnosti tak, aby mohla plně a odpovídajícím způsobem plnit svou roli v oblasti vládou vyhlášených příslušných programů podpory. Opatření zahrnují hygienická pravidla, pravidla práce z domova, pravidla společenského styku včetně styku s klienty, zajištění záložních pracovišť a další opatření.

Od 16. do 20. března 2020 Banka přijímala žádosti o zvýhodněné provozní úvěry v programu COVID I. Cílem programu je poskytnout provozní financování živnostníkům, malým a středním podnikatelům, jejichž ekonomické aktivity jsou omezeny v důsledku výskytu koronavirové infekce a souvisejících preventivních opatření vlády ČR. Úvěry jsou poskytovány jako bezúročné s odkladem splátek. Program je financován z prostředků MPO a ze strukturálních fondů v rámci OPPIK.

Od 2. dubna 2020 do 3. dubna 2020 Banka přijímala žádosti o zvýhodněné záruky s finančním příspěvkem na úhradu úroků v programu COVID II, který vznikl úpravou stávajícího programu Expanze-záruky. Cílem programu je usnadňovat OSVČ, malým a středním podnikatelům přístup k financování jejich podnikatelských projektů k překonání krizové ekonomické situace vyvolané šířením koronavirové infekce. Program je financován ze strukturálních fondů EU v rámci OPPIK.

Banka aktuálně připravuje ve spolupráci s MPO záruční program COVID III s cílem podpořit poskytnutí dalšího provozního financování klientům postiženým koronavirovou pandemií. Program bude financován z prostředků České republiky.

Banka bude během roku 2020 průběžně sledovat a vyhodnocovat dopad pandemie COVID-19 na svůj rizikový profil. Zároveň bude pravidelně aktualizovat své modely tvorby opravných položek a rezerv podle IFRS 9 vzhledem k aktuálním předpokladům a výhledu s důrazem na princip opatrnosti.

V oblasti dříve uzavřených úvěrových obchodů je banka plně připravena v souladu s aktuální situací u jednotlivých klientů posoudit a provést případné úpravy splátkových kalendářů.

Vzhledem k dlouhodobě vysokému poměru mezi vysoce likvidními aktivy a předpokládanými odtoky likvidity neočekává Banka významný dopad současné situace na likvidní pozici. Likvidní aktiva převyšují případné odtoky v řádu stovek procent. Bankou dlouhodobě držena vysoce likvidní aktiva (převážně státní dluhopisy ČR) jsou odolná vůči aktuální nestabilní situaci na trzích. Na straně pasiv a tedy případných odtoků také Banka neshledává žádná zvýšená rizika. Vklady jsou tvořeny převážně dlouhodobými programovými prostředky státu. Banka nepřijímá vklady ani nevede běžné účty pro veřejnost, nelze tedy předpokládat zvýšení odtoků likvidity.

Banka v tuto chvíli plně splňuje kapitálové požadavky stanovené regulátorem a bude pravidelně aktualizovat své modely výpočtu kapitálového poměru vzhledem k aktuálním předpokladům a výhledu. V případě, že by v rámci modelování kapitálového poměru byla indikována nutnost kapitálového posílení ve vazbě na nárůst obchodní činnosti, je vedení Banky připraveno iniciovat jednání ve smyslu případného kapitálového posílení ze strany akcionáře, tj. českého státu.

Vedení Banky zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Banka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vedení Banky nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na Banku, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Banky bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Banka dále pokračuje v rámci své schválené strategie v krocích, jenž se týkají založení Národního rozvojového fondu. Banka deponovala finanční prostředky na základní kapitál společnosti Národní rozvojový fond ve výši 2 mil. Kč. Fond bude investičním fondem s proměnným základním kapitálem dle českého zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Následně byla podána žádost o povolení k činnosti České národní bance.

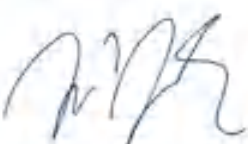
K 31. 3. 2020 skončil mandát členovi představenstva Banky Ing. Ivanovi Dudovi. Od 1. 4. 2020 se novým členem představenstva Banky stal Ing. Pavel Fiala.

Dne 14. 4. 2020 k datu 30. 4. 2020 podal rezignaci na člena představenstva Ing. Ivo Škrabal.

Kromě výše uvedených skutečností nejsou vedení Banky žádné další události, které by měly významný dopad na tuto účetní závěrku.

28. dubna 2020

Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Pavel Fiala
člen představenstva



**ČESKOMORAVSKÁ
ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ
BANKA, a.s.**

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
ČMZRB, A.S., O VZTAZÍCH
MEZI PROPOJENÝMI
OSOBAMI ZA ÚČETNÍ
OBDOBÍ ROKU 2019**

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019

Zpráva představenstva Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019

I. PROPOJENÉ OSOBY

Ovládaná osoba:

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

Ovládající osoba:

Česká republika zastoupená:

- Ministerstvem průmyslu a obchodu, se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČO 47609109,
- Ministerstvem pro místní rozvoj, se sídlem Staroměstské nám. 6, Praha 1, PSČ 110 15, IČO 66002222,
- Ministerstvem financí, se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČO 00006947.

Základní kapitál Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s., ve výši 2 631 626 000,- Kč je rozdělen na 10 988 kusů akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 239 500,- Kč, které jsou ve vlastnictví České republiky.

Tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, a uvádí mj. přehled všech smluvních vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, které byly účinné v účetním období, za které se zpráva o vztazích zpracovává, tj. rok 2019.

Ovládaná osoba představuje speciální státní bankovní instituci vykonávající svou činnost ve veřejném zájmu, určenou k realizaci opatření hospodářské politiky České republiky a prováděnou různými typy finančních nástrojů, zejména zvýhodněnými bankovními zárukami a úvěry. Její úlohou je z pozice specializované bankovní instituce vykonávat činnosti ve veřejném zájmu, především realizace programů na podporu malého a středního podnikání a dalších vybraných oblastí ekonomiky vyžadujících veřejnou podporu. Ovládaná osoba tuto úlohu plní prováděním správy finančních nástrojů využívajících ESI fondy, prostředky z Evropského fondu pro strategické investice a prostředky ČR.

Vztah mezi ovládající osobou a ovládanou osobou je vyrovnaný, výhody a nevýhody jsou rovnovážné a ze vzájemných vztahů nevyplývají zásadní rizika. Rovněž vztah mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou je v rovnováze.

V roce 2019 ČMZRB založila dceřinou společností ČMZRB investiční, a.s. (dále též „osoba ovládaná ČMZRB“).

II. VZTAHY MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU

V rozhodném období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a jejich dodatků, které ČMZRB uzavřela v roce 2019 či letech předchozích v níže uvedených oblastech své činnosti.

1. Programy na podporu malého a středního podnikání

Dohoda o realizaci Programu úvěrů pro podnikání pracovníků uvolněných z hutního průmyslu START v roce 2000.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 9. 2000
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek pro poskytování podpor pro podnikání pracovníků uvolněných z hutního průmyslu.

Dohoda o realizaci regionálních programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2001 – 2004 ve znění dodatku č. 1 ze dne 4. 4. 2001, dodatku č. 2 ze dne 2. 10. 2001, dodatku č. 3 ze dne 14. 1. 2002 a dodatku č. 4 ze dne 19. 2. 2002.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 28. 2. 2001
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek pro realizaci programů podpory malého a středního podnikání PREFERENCE, PROVOZ, REGION, VESNICE, REGENERACE, HRANICE a REGIOZÁRUKA a podmínek pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování programů.

Dohoda o realizaci programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2002, dodatku č. 2 ze dne 29. 4. 2003 a dodatku č. 3 ze dne 26. 1. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 18. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace Programu podpory podnikatelů v oblastech postižených povodní v roce 2002 REKONSTRUKCE a použití a vyúčtování finančních prostředků určených k financování programu.

Smlouva č. 02/3220/051 o využití prostředků z Obrátkového fondu Phare spravovaných Agenturou pro rozvoj podnikání k financování Programu zvýhodněných úvěrů pro začínající podnikatele – START ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2002, dodatku č. 2 ze dne 12. 9. 2003 a dodatku č. 3 ze dne 26. 4. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo průmyslu a obchodu a Agentura pro rozvoj podnikání
- Datum uzavření: 27. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů, za kterých budou poskytnuty a vyúčtovány finanční prostředky z Obrátkového fondu Phare poskytované na základě Memoranda o úmluvě ze dne 12. 8. 1997 o využívání vrácených prostředků programu Phare uzavřeného mezi Evropskou komisí a Ministerstvem průmyslu a obchodu na financování programu START počínaje rokem 2002.

Dohoda o realizaci vybraných programů Operačního programu průmysl a podnikání v letech 2004 až 2006 ve znění dodatku č. 1 ze dne 5. 11. 2004, dodatku č. 2 ze dne 10. 8. 2005, dodatku č. 3 ze dne 4. 11. 2005, dodatku č. 4 ze dne 17. 3. 2006, dodatku č. 5 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 6 ze dne 18. 4. 2009, dodatku č. 7 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 8 ze dne 15. 2. 2013 a dodatku č. 9 ze dne 23. 2. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 20. 5. 2004
- Předmět ujednání: Dohodou byly sjednány podmínky a postupy pro realizaci programů KREDIT, START a INOVACE schválených usnesením vlády České republiky č. 414/2004 z 28. 4. 2004 a podmínky a postupy pro použití a vyúčtování finančních prostředků určených na financování těchto programů v rámci Operačního programu Průmysl a podnikání v letech 2004-2006.

Dohoda o realizaci programů podpory malého a středního podnikání v České republice schválených na období 2005 – 2006 ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005, dodatku č. 2 ze dne 11. 7. 2005, dodatku č. 3 ze dne 25. 8. 2005, dodatku č. 4 ze dne 14. 9. 2005, dodatku č. 5 ze dne 29. 11. 2005, dodatku č. 6 ze dne 30. 12. 2005, dodatku č. 7 ze dne 4. 4. 2006, dodatku č. 8 ze dne 3. 5. 2006, dodatku č. 9 ze dne 30. 8. 2006, dodatku č. 10 ze dne 4. 1. 2007, dodatku č. 11 ze dne 23. 8. 2007, dodatku č. 12 ze dne 30. 11. 2007, dodatku č. 13 ze dne 26. 1. 2010, dodatku č. 14 ze dne 22. 6. 2010 a dodatku č. 15 ze dne 21. 5. 2018.

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

Dohoda o vytvoření, využití a správě Úvěrového fondu R 2006 ze zdrojů Obrátkového fondu Phare ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 2. 2009.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů realizace programu KREDIT v případech, kdy jsou k jeho financování využívány prostředky Úvěrového fondu R 2006, k jehož vytvoření byly použity prostředky Obrátkového fondu Phare.

Dohoda o realizaci programu TRH a o vytvoření a správě úvěrového fondu a záručního fondu ve znění upraveném dodatkem č. 1 ze dne 23. 8. 2007, dodatkem č. 2 ze dne 30. 11. 2007, dodatkem č. 3 ze dne 25. 4. 2012 a dodatkem č. 4 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 14. 5. 2007
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů při vytvoření úvěrového a záručního fondu. Dohoda byla v části týkající se doplňování a správy Záručního fondu P 2007 nahrazena Dohodou o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007 ve znění pozdějších dodatků.

Dohoda o dokončení realizace programů ZÁRUKA a START (zvýhodněné záruky) a o správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007 – 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek a postupů dokončení realizace Programů v případech, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu E 2007.

Tato dohoda nahradila Dohodu o realizaci programů ZÁRUKA, START (zvýhodněné záruky) a PROGRES (příloha) a o vytvoření a správě Záručního fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007 – 2013.

Dohoda o realizaci programů TRH a ZÁRUKA (záruky za provozní úvěry) a o vytvoření a správě Záručního fondu P 2007 ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 4. 2009, dodatku č. 2 ze dne 6. 11. 2009, dodatku č. 3 ze dne 3. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 17. 8. 2010, dodatku č. 5 ze dne 25. 10. 2010, dodatku č. 6 ze dne 7. 6. 2011, dodatku č. 7 ze dne 25. 4. 2012, dodatku č. 8 ze dne 5. 6. 2012, dodatku č. 9 ze dne 15. 2. 2013, dodatku č. 10 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 11 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 12 ze dne 23. 2. 2015 a dodatku č. 13 ze dne 9. 12. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 16. 2. 2009
- Předmět ujednání: Sjednání podmínek při správě Záručního fondu P 2007.

Dohoda o realizaci programů PROGRES a START a o vytvoření a správě úvěrového fondu E 2007 v Operačním programu Podnikání a inovace na léta 2007 – 2013 ve znění dodatku č. 1 ze dne 12. 7. 2012, dodatku č. 2 ze dne 21. 6. 2013, dodatku č. 3 z 11. 12. 2013, dodatku č. 4 ze dne 4. 5. 2015 a dodatku č. 5 ze dne 21. 5. 2018.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 13. 3. 2009
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů při tvorbě, doplňování a správě Úvěrového fondu E 2007 a stanovení postupů a podmínek při realizaci programů.

Smlouva o vytvoření a správě záručního fondu SV 2012 (INOSTART) ve znění dodatku č. 1 ze dne 30. 4. 2014, dodatku č. 2 ze dne 25. 6. 2014, dodatku č. 3 ze dne 15. 2. 2016 a dodatku č. 4 ze dne 20. 6. 2019.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 6. 9. 2012
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa záručního fondu na podporu inovativně zaměřených projektů, včetně stanovení postupů a podmínek poskytování záruk.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu N 2013 ve znění dodatku č. 1 ze dne 25. 6. 2014 a dodatku č. 2 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 11. 12. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu N 2013 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu REVIT.

Dohoda o realizaci programu ZÁRUKA 2015 – 2023 a o vytvoření a správě Záručního fondu N 2015 ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 9. 2015, dodatku č. 2 ze dne 8. 2. 2016, dodatku č. 3 ze dne 23. 8. 2016, dodatku č. 4 ze dne 9. 12. 2016, dodatku č. 5 ze dne 26. 10. 2017, dodatku č. 6 ze dne 21. 5. 2018 a dodatku č. 7 ze dne 9. 12. 2019.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 23. 2. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení podmínek a postupů realizace programu ZÁRUKA 2015 – 2023 a sjednání podmínek při správě Záručního fondu N 2015.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu NX 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. 6. 2017, dodatku č. 2 ze dne 22. 12. 2017 a dodatku č. 3 ze dne 5. 9. 2018.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 9. 5. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu NX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ENERG.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu E 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 21. 5. 2018, dodatku č. 2 ze dne 19. 11. 2018 a dodatku č. 3 ze dne 11. 11. 2019.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 24. 3. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu E 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu EX 2017 ve znění dodatku č. 1 ze dne 26. 6. 2018 a dodatku č. 2 ze dne 16. 4. 2019.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 6. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu EX 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu ÚSPORY ENERGIE.

Dohoda o vytvoření a správě fondu VC 2017

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 20. 12. 2017
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě fondu VC 2017 a sjednání podmínek a postupů realizace investice do Středoevropského fondu fondů.

Dohoda o realizaci programu VADIUM a o vytvoření a správě Záručního fondu V 2018

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 26. 6. 2018
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu V 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu VADIUM.

Dohoda o vytvoření a správě Záručního fondu E 2018

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 19. 11. 2018
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Záručního fondu E 2018 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu EXPANZE.

2. Programy na podporu bydlení občanům postiženým povodněmi

Dohoda o realizaci nařízení vlády č. 190/1997 Sb., ve znění jeho změn a doplňků dodatku č. 1 ze dne 30. 10. 2002, dodatku č. 2 ze dne 31. 10. 2008 a dodatku č. 3 ze dne 15. 9. 2014.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 23. 9. 1997
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami směřující k realizaci nařízení vlády České republiky č. 190/1997 Sb., o poskytování finanční pomoci v oblasti bydlení občanům postiženým povodněmi v roce 1997.

Dohoda o realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb. a nařízení vlády č. 149/1997 Sb. ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 6. 1998, dodatku č. 2 ze dne 30. 3. 1999, dodatku č. 3 ze dne 29. 4. 1999, dodatku č. 4 ze dne 26. 4. 2000, dodatku č. 5 ze dne 30. 10. 2002, dodatku č. 6 ze dne 31. 10. 2008 a dodatku č. 7 ze dne 15. 9. 2014.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 7. 11. 1997
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami směřující k realizaci nařízení vlády č. 148/1997 Sb., o poskytování bezúročné půjčky na bytovou výstavbu a nařízení vlády č. 149/1997 Sb., kterým se stanoví podmínky poskytování další finanční pomoci hypotečního úvěrování bytové výstavby.

3. Programová spolupráce s ostatními ministerstvy

Dohoda o realizaci programu Záruka zahraniční rozvojové spolupráce (ZRS) a o vytvoření a správě Záručního fondu ZRS 2019

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zahraničních věcí
- Datum uzavření: 19. 12. 2018
- Předmět ujednání: Vytvoření, doplňování a správa Záručního fondu ZRS 2019 a sjednání podmínek a postupů realizace programu Záruka ZRS, kdy jsou k jejich financování použity prostředky Záručního fondu ZRS 2019.

Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu SP 2019

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo práce a sociálních věcí
- Datum uzavření: 30. 7. 2019
- Předmět ujednání: Úprava vztahů při vytvoření, financování a správě Úvěrového fondu SP 2019 a sjednání podmínek a postupů realizace Programu S-podnik.

4. Úvěry obcím

Finanční smlouva o vytvoření a řízení Regionálního rozvojového fondu v České republice CZ 96.03.01 ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 5. 2000, dodatku č. 2 ze dne 30. 6. 2003, dodatku č. 3 ze dne 18. 12. 2003, dodatku č. 4 ze dne 16. 6. 2006, dodatku č. 5 ze dne 28. 4. 2008, dodatku č. 6 ze dne 11. 2. 2009, dodatku č. 7 ze dne 18. 10. 2010, dodatku č. 8 ze dne 20. 10. 2014 a dodatku č. 9 ze dne 21. 9. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 30. 6. 1999
- Předmět ujednání: Vznik Regionálního rozvojového fondu s původním cílem podpořit výstavbu a rozvoj průmyslových zón, který byl následně rozšířen o podporu rozvoje dopravní, vodohospodářské a další municipální infrastruktury, a dále stanovení zásad pro organizaci, řízení a poskytování úvěrů z Regionálního rozvojového fondu.

5. Poskytování bankovních služeb

5.1 Smlouvy s organizačními složkami státu k zabezpečení realizace a administrace plateb v rámci infrastrukturních programů

Smlouva o zajištění činnosti finančního manažera v souvislosti s úvěry přijatými od Evropské investiční banky, reg. č. 2001-9003.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 3. 9. 2001
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s úvěry přijatými ČMZRB od Evropské investiční banky na financování programů obnovy a budování dopravní a vodohospodářské infrastruktury v ČR.

Smlouva o zajištění součinnosti Ministerstva financí, Ministerstva zemědělství a ČMZRB při realizaci akcí zařazených do Programu podpory vodohospodářských investic v ČR (EIB), reg. č. 2002 – 9009 ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 8. 2005.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 24. 2. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s úvěry přijatými ČMZRB od Evropské investiční banky a Banky Rady Evropy na financování programů obnovy a budování vodohospodářské infrastruktury v ČR.

Smlouva o správě finančních prostředků na Projekt českých dálnic B ve znění dodatku č. 1 ze dne 22. 12. 2004 a dodatku č. 2 ze dne 22. 3. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB, Ministerstvo financí a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 4. 7. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při zajišťování činností, souvisejících s realizací úvěru přijatého Českou republikou od Evropské investiční banky na Projekt českých dálnic B.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při provádění Projektu českých dálnic B ve znění dodatku č. 1 ze dne 16. 3. 2005.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo dopravy
- Datum uzavření: 20. 9. 2002
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při financování Projektu českých dálnic B.

Smlouva o zajištění vzájemné spolupráce při administraci úhrad částí úroků z komerčních úvěrů v rámci programu 229 310 – Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací a programu 129 180 – Výstavba a obnova infrastruktury vodovodů a kanalizací II, ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 10. 2009 a dodatku č. 2 ze dne 29. 7. 2010.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 7. 8. 2008
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při administraci úhrad částí úroků z komerčních úvěrů v rámci dvou programů výstavby a obnovy vodohospodářské infrastruktury.

Smlouva o správě účtu vlastníka u Centrálního depozitáře cenných papírů.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo pro místní rozvoj
- Datum uzavření: 29. 8. 2014
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných práv a povinností smluvních stran při správě účtu vlastníka v Centrálním depozitáři cenných papírů.

5.2 Smlouvy o zřízení a vedení účtů

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 21/2006/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 21. 11. 2006
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů číslo 09/2009/U, ve znění dodatku č. 1 ze dne 17. 3. 2011 a dodatku č. 2 ze dne 10. 5. 2013.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo zemědělství
- Datum uzavření: 15. 10. 2009
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálních běžných účtů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 02/2017/U, ukončená Dohodou o ukončení Smlouvy o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 2/2017/U ze dne 26. 7. 2019.

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo průmyslu a obchodu
- Datum uzavření: 10. 05. 2017
- Datum ukončení: 26. 07. 2019
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet slouží ke složení základního kapitálu NIF.

6. Dohoda o spolupráci v oblasti AML

Dohoda o spolupráci v rámci projektu Money Web Lite

- Smluvní strany: ČMZRB a Ministerstvo financí – Finanční analytický útvar
- Datum uzavření: 21. 05. 2014
- Předmět ujednání: Předávání informací za účelem plnění zákonné oznamovací povinnosti.

7. Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2019 přijímala formou depozit a reverzních repo operací krátkodobé vklady od Ministerstva financí se splatností do 14 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

III. VZTAHY MEZI OVLÁDANOU OSOBOU, OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU ČMZRB

Smluvní vztahy mezi ČMZRB a ostatními osobami ovládanými Českou republikou se v účetním období koncentrovaly do činností v rozsahu uvedeném v bodech 1 až 4 této kapitoly.

V účetním období nedošlo ke vzniku žádné újmy v souvislosti s naplňováním dále uvedených smluv a dodatků. Jednotlivé bankovní služby probíhaly za standardních obchodních podmínek a ČMZRB z nich nevznikly dodatečné náklady, rizika ani žádná újma.

1. Realizace programu na podporu oprav bytových domů

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií v části týkající se dotací ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 2. 2012, dodatku č. 2 ze dne 8. 4. 2013, dodatku č. 3 ze dne 3. 9. 2013, dodatku č. 4 ze dne 1. 9. 2014 a dodatku č. 5 ze dne 11. 8. 2016.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení (dále také „SFRB“)
- Datum uzavření: 21. 12. 2011
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi SFRB a ČMZRB při realizaci Nařízení, Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL.

Dohoda o realizaci Programu na podporu oprav bytových domů v části týkající se bankovních záruk (Konsolidovaná dohoda 2) ve znění dodatku č. 1 ze dne 3. 9. 2013, dodatku č. 2 ze dne 23. 2. 2017.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 17. 6. 2013
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi SFRB a ČMZRB při správě záruk poskytnutých na základě Programu na podporu oprav bytových domů postavených panelovou technologií PANEL a Programu na podporu oprav a modernizací bytových domů NOVÝ PANEL pro období, ve kterém již nebudou poskytovány nové záruky.

2. Realizace vztahů ke společnosti ČMZRB investiční, a.s.

Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČMZRB investiční, a.s.
- Datum uzavření: 18. 12. 2019
- Předmět ujednání: Úprava vzájemných vztahů mezi ČMZRB a ČMZRB investiční, a.s. v souvislosti s poskytnutím dobrovolného příplatku jediného akcionáře (ČMZRB) do vlastního kapitálu ČMZRB investiční, a.s. mimo základní kapitál ČMZRB investiční, a.s.

3. Realizace vztahů ke společnosti MUFIS a.s. (původně Municipální finanční společnost a.s., zkráceně MUFIS a.s.)

Smlouva mandátní ve znění dodatku č. 1 ze dne 20. 12. 2017 a dodatku č. 2 ze dne 28. 8. 2018

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 7. 11. 2012
- Předmět ujednání: ČMZRB jménem společnosti MUFIS a.s. a na její účet za úplaty vykonává a obstarává činnosti směřující k realizaci pohledávek a závazků společnosti MUFIS a dále povinnosti společnosti, vyplývající z obecně závazných předpisů.

4. Realizace vztahů k České exportní bance, a.s.

Smlouva o podmínkách poskytování portfoliových záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 4. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s., zásad pro zařazování úvěrů do portfolia zaručovaných úvěrů a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči ČMZRB.

Smlouva o spolupráci při poskytování individuálních záruk v programu ZÁRUKA 2015-2023.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 11. 5. 2015
- Předmět ujednání: Stanovení zásad pro koordinaci postupů při poskytování bankovních záruk k úvěrům České exportní banky, a.s. a informačních povinností České exportní banky, a.s. vůči ČMZRB.

Memorandum o partnerství a spolupráci

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 30. 6. 2017
- Předmět ujednání: Podpora a financování MSP, vývoj a společná realizace finančních nástrojů a příprava jejich legislativního prostředí.

5. Realizace vztahů k České rozvojové agentuře a EGAP

Memorandum o partnerství a spolupráci

- Smluvní strany: ČMZRB, Česká rozvojová agentura a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 11. 10. 2017
- Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při realizaci národních programů a implementaci iniciativ Evropské unie; informování cílových skupin o poskytovaných produktech a projektech ČMZRB, ČRA a EGAP.

6. Realizace vztahů k Agentuře pro podporu podnikání a investic CzechInvest

Memorandum o partnerství a spolupráci

- Smluvní strany: ČMZRB a Agentura pro podporu podnikání a investic CzechInvest
- Datum uzavření: 10. 10. 2017
- Předmět ujednání: Výměna informací a koordinace aktivit zejména při poskytování produktů v regionech, informování cílových skupin o produktech ČMZRB a CzechInvestu, podpora startupů, podpora rozvoje brownfields, inovací a transferu technologií.

7. Realizace vztahů k Technologické agentuře České republiky

Memorandum o partnerství a spolupráci

- Smluvní vztahy: ČMZRB a Technologická agentura České republiky
- Datum uzavření: 19. 3. 2018
- Předmět ujednání: Spolupráce na společném zájmu podpory výzkumu, experimentálního vývoje a inovací se zaměřením na podporu inovačního malého a středního podnikání a jeho zapojení do výzkumných a vývojových projektů ve spolupráci s výzkumnými organizacemi.

8. Realizace vztahů v rámci projektu MPO „Czech Republic – The Country For The Future“

Memorandum o sdílené podpoře podnikání

- Smluvní strany: MPO, ČMZRB, CzechInvest, CzechTrade, CzechTourism, ČEB, a.s., EGAP, a.s. a TAČR
- Datum uzavření: 2. 10. 2018
- Předmět ujednání: Spolupráce mezi partnery prostřednictvím výměny informací, sdílení kontaktů, koordinace aktivit, posilování horizontálních vazeb a dalších činností.

9. Poskytování bankovních služeb

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 09/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond rozvoje bydlení
- Datum uzavření: 5. 5. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 01/2016/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 23. 12. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 01/2016/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.
- Datum uzavření: 23. 12. 2016
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o správě běžných účtů číslo 1/1999 ze dne 16. 4. 1999, dodatku č. 1 ze dne 30. 6. 2011, dodatku č. 2 ze dne 17. 12. 2013 a dodatku č. 3 ze dne 24. 3. 2015.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 16. 4. 1999
- Předmět ujednání: Smlouva o správě běžných účtů v CZK.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 23/2004/UE ve znění dodatku č. 1 ze dne 15. 11. 2005, dodatku č. 2 ze dne 14. 5. 2009 a dodatku č. 3 ze dne 6. 12. 2012.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 12. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK a vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 23/2004/T.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 12. 2004
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 06/2009/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a MUFIS a.s.
- Datum uzavření: 14. 5. 2009
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o vypořádání mimoburzovních obchodů a transakcí číslo 1/2015/MOT.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká exportní banka, a.s.
- Datum uzavření: 14. 10. 2015
- Předmět ujednání: Vypořádání dohodnutých obchodů s cennými papíry na základě pokynu České exportní banky a dále uzavírání a vypořádávání blokových obchodů mezi smluvními stranami.

Smlouva o spolupráci v platebním styku uskutečňovaném poštovními poukázkami A.

- Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- Datum uzavření: 30. 1. 2006
- Předmět ujednání: Sjednání vzájemných vztahů mezi smluvními stranami při uskutečňování platebního styku poštovními poukázkami typu A.

Dohoda o spolupráci

- Smluvní strany: ČMZRB a Státní fond dopravní infrastruktury
- Datum uzavření: 26. 5. 2017
- Předmět ujednání: vytvoření rámce pro spolupráci smluvních stran pro zajištění plateb pro vybrané projekty v sektoru dopravy, které jsou financované z rozpočtu SFRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 04/2017/UK.

- Smluvní strany: ČMZRB a Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- Datum uzavření: 13. 3. 2018
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK s kontokorentním rámcem.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 01/2017/TC.

- Smluvní strany: ČMZRB a Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- Datum uzavření: 13. 3. 2018
- Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 02/2017/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond, a.s.
- Datum uzavření: 13. 3. 2018
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu číslo 03/2019/U.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČMZRB investiční, a.s.
- Datum uzavření: 03. 09. 2019
- Předmět ujednání: Smlouva o zřízení a vedení speciálního běžného účtu v CZK, účet pro dceřinou společnost.

Smlouva o internetovém bankovníctví číslo 02/2019/IB.

- Smluvní strany: ČMZRB a ČMZRB investiční, a.s.
- Datum uzavření: 03. 09. 2019
- Předmět ujednání: Vzájemná dohoda smluvních stran umožňující vzdálený přístup klienta do internetového bankovníctví ČMZRB.

Rámcová smlouva o termínovaných vkladech číslo 03/2019/T.

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a ČMZRB investiční, a.s.
- ▶ Datum uzavření: 03. 09. 2019
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách zřízení a vedení termínovaných vkladů v CZK.

10. Ostatní

Dohoda o používání výplatního stroje k úhradě cen za poštovní služby číslo 2017/26469

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- ▶ Datum uzavření: 12. 12. 2017
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání frankovacího stroje NEOPOST

Smlouva o poskytnutí služeb Hybridní pošty číslo 2018/18523

- ▶ Smluvní strany: ČMZRB a Česká pošta, s.p.
- ▶ Datum uzavření: 20. 12. 2018
- ▶ Předmět ujednání: Smlouva o podmínkách a využívání služby Hybridní pošta

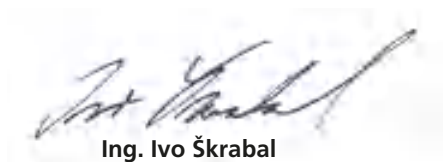
11. Finanční trhy

ČMZRB v průběhu roku 2019 přijímala formou krátkodobých depozit vklady od České exportní banky, a.s., Exportní garanční a pojišťovací pojišťovny, a.s. a MUFIS a.s. se splatností do 30 dnů. Operace probíhaly za standardních podmínek pro uzavírání obchodů na finančních trzích.

V Praze dne 21. ledna 2020



Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva



Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva

Adresy

► Ústředí

Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
tel.: 255 721 111
fax: 255 721 110
e-mail: podatelna@cmzrb.cz
www.cmzrb.cz

sekretariát generálního ředitele tel.: 255 721 441

sekretariát náměstka GŘ úseku řízení obchodu tel.: 255 721 381

sekretariát náměstka GŘ úseku finančního tel.: 255 721 276

► Pobočky

- Pobočka Brno
Hlinky 47/120, 603 00 Brno
tel.: 538 702 199, fax: 538 702 110
e-mail: infoBM@cmzrb.cz
- Pobočka Hradec Králové
Eliščino nábřeží 777/3, 500 03 Hradec Králové
tel.: 498 774 199, fax: 498 774 110
e-mail: infoHK@cmzrb.cz
- Pobočka Ostrava
Přívozká 133/4, 701 77 Ostrava
tel.: 597 583 199, fax: 597 583 110
e-mail: infoOV@cmzrb.cz
- Pobočka Plzeň
Bezručova 147/8, 303 76 Plzeň
tel.: 378 775 199, fax: 378 775 110
e-mail: infoPM@cmzrb.cz
- Pobočka Praha
Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha
tel.: 255 721 199, fax: 255 721 584
e-mail: infoAB@cmzrb.cz
- Regionální pracoviště
Husova 9, 370 01 České Budějovice
tel./fax: 387 318 428, GSM: +420 602 838 537
e-mail: prochazka@cmzrb.cz

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
www.cmzrb.cz