



Výroční zpráva 2013



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA

Vážení partneři České exportní banky,

Jistě jste již zaznamenali, že ani minulý rok nebyl pro banku lehký. Věřím však, že většina z vás pochopila pravou podstatu procesů, které v bance probíhaly. Už dříve jsem ve svém úvodním slově k výroční zprávě naší banky za rok 2012 upozorňoval na skutečnost, že musí být důrazně řešena otázka návratnosti a kvality úvěrového portfolia a že je nutné učinit další nezbytné kroky k vnitřní stabilizaci banky.

Důkladná revize úvěrového portfolia, kterou jsme provedli ve druhém čtvrtletí loňského roku, ukázala, že zátěž z minulosti je větší, než jsme předpokládali. Intenzivní dialog s EGAPem, který pojišťoval většinu problematických úvěrových případů ukázal, že Česká exportní banka ponese vyšší ztráty než v minulosti odhadovala a proto se vedení rozhodlo pro dotvoření opravných položek k těmto úvěrovým případům. Kdybychom tento razantní krok neučinili, naše banka by ztrácela schopnost obezřetně fungovat v souladu s regulačními požadavky a následně účinně pomáhat konkurenceschopnosti našeho exportu, a tím i zaměstnanosti v České republice, což je naším hlavním posláním.

Dovolte mi, abych se zastavil u dvou důležitých a stěžejních bodů v rámci obchodní strategie banky. Nejprve bych chtěl zdůraznit, že naším hlavním zdrojem financování jsou emise dlouhodobých a střednědobých dluhopisů, které banka vydává s neodvolatelnou a bezpodmínečnou státní zárukou. Nejedná se tedy, jak někdy bývá mylně uváděno, o přímé financování ze státního rozpočtu. Dále bych chtěl upozornit na fakt, že našimi klienty jsou často společnosti, které jsou schopné splnit zakázku velkého rozsahu či realizovat projekt dodávky velkého investičního celku. Jejich fungování je pro konkurenceschopnost české ekonomiky a získávání nových mimoevropských trhů klíčové. Jsou to totiž právě ony, které se často, a to i v roli generálních dodavatelů, účastní projektů a obchodů s velkou referenční hodnotou. Bohužel takových společností není v naší zemi mnoho, a navíc se na mimoevropských trzích musí potýkat se zdatnou zahraniční konkurencí, podporovanou rozsáhlými systémy státní podpory exportu. Jsem přesvědčen, že tato skutečnost není pro nás špatnou vizitkou, ale naopak tím nejlepším možným důkazem, že naše poslání plníme beze zbytku. Bez naší podpory by totiž řada velkých exportních příležitostí naše exportéry buď zcela minula, nebo by se na nich podíleli pouze v roli subdodavatelů s nižší marží, tedy i s nižšími odvody do státního rozpočtu, a také s nižším pozitivním vlivem na zaměstnanost.

Z výše uvedeného vyplývá, jak je pro českou ekonomiku bezchybné fungování České exportní banky důležité. Přitom ovšem nesmí ztrácet schopnost a vůli jít do rizika v těch případech, kdy je toto riziko vyváženo neopakovatelnou příležitostí pro český export a zároveň profesionálně ošetřeno. Teritoria, která takové příležitosti nabízejí, na druhé straně vyžadují nejvyšší možnou obezřetnost, se kterou je nutno k takovým příležitostem přistupovat.

Vaší pozornosti určitě neujde, že jsme v minulém roce dosáhli před zdaněním velmi pozitivního provozního a hospodářského výsledku. Neméně důležité je i dosažení dostatečně vysokých úrokových výnosů, což způsobilo, že jsme v loňském roce nemuseli žádat o standardní dotaci z titulu úrokových rozdílů. Dotace ze státního rozpočtu se tedy omezila „pouze“ na krytí nákladů spojených s tvorbou opravných položek.

Poté, co se nám podařilo banku stabilizovat, chceme i v roce 2014 nadále pracovat na její transformaci, a to takovým způsobem, aby její vnitřní struktura i postavení v exportním ekosystému odpovídalo výzvám moderních forem financování exportu. Rozšíříme úvěrové portfolio banky o nové produkty, které bychom chtěli zavést v polovině roku. Nové vedení banky pak bude intenzivně pracovat na konceptu naší práce do budoucna. Navrhujeme jasné a efektivní směry rozvoje banky podle nejpřísnějších standardů a nejlepší bankovní

praxe. To vše na základě podrobné analýzy stavu současného bankovního trhu v České republice a na základě možností českých exportérů na zahraničních trzích. V neposlední řadě provedeme analýzu samotné konstrukce, postavení a kapitálového vybavení ČEB. Jsme přesvědčeni, že naše banka má zcela jednoznačný a velmi jasně vymezený okruh činnosti. Dle našeho názoru má fungovat pouze tam, kde chybí obslužnost komerčního bankovního sektoru nebo je něčím omezena. Je naprosto zbytečné, abychom soukromý bankovní sektor suplovali a pouštěli se masivně do obchodů, které jsou a budou financovatelné privátními bankami. Pouze tam, kde je ČEB nezastupitelná, je nutné si (reálně) jasně říci, co, kdy a jak můžeme zvládnout. Naším cílem je moderní, efektivní a udržitelné financování českého exportu v naprosto transparentním prostředí.



Ing. Jiří Klumpar
předseda představenstva a generální ředitel



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

Se sídlem: Vodičkova 34 č.p. 701, 111 21 Praha 1
Identifikační číslo: 630 78 333

Zpráva o účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 14. března 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole 4, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Česká exportní banka, a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2013, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká exportní banka, a.s. k 31. prosinci 2013 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.“

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti Česká exportní banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2013, která je součástí této výroční zprávy v kapitole 5. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Česká exportní banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2013 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Zpráva o vztazích byla sestavena v souladu s ustanoveními § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2013 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

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

V Praze dne 23. dubna 2014


Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádí Rogerová
oprávnění č. 2045





Obsah

Klíčové ukazatele	7
1. Profil České exportní banky, a.s.	8
1.1. Historie a vývoj České exportní banky, a.s.	8
1.2. Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti	9
1.3. Zveřejněné dokumenty	10
1.4. Další informace o České exportní bance, a.s.	11
1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory	11
1.6. Organizační schéma České exportní banky, a.s.	19
1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů	20
2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti České exportní banky, a.s. a o stavu jejího majetku za rok 2013	21
2.1. Přehled o podnikání banky	21
2.1.1. Obchodní činnost	21
2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia	22
2.1.3. Hlavní trhy, na kterých Česká exportní banka, a.s., působí	24
2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti	29
2.1.5. Finanční hospodaření, hospodářské výsledky a stav majetku	30
2.2. Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci ČEB v roce 2014	34
3. Textová část	36
3.1. Rizika, kterým je banka vystavena, a cíle a metody jejich řízení	36
3.1.1. Úvěrové riziko	36
3.1.2. Tržní riziko	37
3.1.3. Refinanční rizika	38
3.1.4. Riziko likvidity	38
3.1.5. Operační riziko	38
3.1.6. Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky	38
3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů vůči investorům	39
3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí	39
3.4. Přijaté peněžité a naturální příjmy vedoucích osob a členů orgánů banky za rok 2013	40
3.5. Informace o kodexech	41
3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB	41
3.7. Oprávnění auditorů	43
3.8. Soudní a rozhodčí řízení	43
3.9. Významné smlouvy	45
4. Finanční část	47
5. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („propojené osoby“)	90
5.1. Ovládaná osoba	90
5.2. Ovládající osoba	90
5.3. Účetní období	90
5.4. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány	91
5.5. Jiné právní úkony učiněné v zájmu nebo na popud propojených osob	92
5.6. Ostatní přijatá opatření	92
5.7. Přijatá a poskytnutá plnění	92
5.8. Soudní spory	92
5.9. Prohlášení ke zprávě o vztazích	92

	jednotka	2013	2012
Finanční výsledky			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	997	760
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	55	31
Čisté provozní výnosy včetně státní dotace	mil. Kč	2 298	543
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	-2 576	-643
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-467	-428
Daň z příjmu	mil. Kč	-509	-180
Čistý zisk	mil. Kč	-202	83
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	95 324	83 494
Pohledávky za klienty	mil. Kč	78 486	67 388
Pohledávky za bankami	mil. Kč	7 358	6 044
Vklady klientů	mil. Kč	2 035	4 726
Vklady bank	mil. Kč	1 394	3 467
Emise dluhopisů	mil. Kč	83 906	68 088
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	4 499	4 242
Poměrové ukazatele			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	-3,86	1,62
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	-0,23	0,10
Kapitálová přiměřenost (dle ČNB)	%	46,56	49,69
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	538,55	461,29
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-1,997	-1,88
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	-1,14	0,46
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	177	174
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	177	181
Poskytnuté záruky	mil. Kč	4 553	4 636
Přísliby úvěrů	mil. Kč	13 960	18 205
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky			
Moody's	-	A1	A1
Standard & Poor's	-	AA-	AA-

1.1. Historie a vývoj České exportní banky, a.s.

Česká exportní banka, a.s., (dále jen „ČEB“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3042.

Banka je emitentem cenných papírů na základě Smlouvy o vedení evidence emise cenných papírů v centrální evidenci cenných papírů v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s., se sídlem v Praze 1, Rybná 14, PSČ 110 05, pod registračním číslem emitenta 2033836.

Na základě bankovní licence¹ vydané rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/3966/520 ze dne 19. 9. 2003, které nabylo právní moci téhož dne, dále na základě změny bankovní licence provedené rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/4067/520 ze dne 30. 9. 2003, které nabylo právní moci dne 2. 10. 2003, změny bankovní licence provedené rozhodnutím České národní banky č.j. 2005/3982/530 ze dne 16. 12. 2005, které nabylo právní moci dne 10. 1. 2006, změny bankovní licence provedené rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/141/570 ze dne 6. 1. 2011, které nabylo právní moci dne 25. 1. 2011 a změny bankovní licence provedené rozhodnutím České národní banky č.j. 2013/6197/570 ze dne 27. 5. 2013, které nabylo právní moci dne 7. 6. 2013, je předmět činnosti České exportní banky, a.s., vymezen následovně:

- podle ust. § 1 odst. 1 zák. č. 21/1992 Sb., v platném znění
 - písm. a) přijímání vkladů od veřejnosti
 - písm. b) poskytování úvěrů
- podle ust. § 1 odst. 3 zák. č. 21/1992 Sb.,
 - písm. a) investování do cenných papírů na vlastní účet v rozsahu převoditelných cenných papírů emitovaných Českou republikou, Českou národní bankou a zahraničními vládami, investování do zahraničních dluhopisů a do hypotečních zástavních listů, investování do cenných papírů emitovaných právnickými osobami se sídlem na území České republiky
 - písm. c) platební styk a zúčtování
 - písm. e) poskytování záruk
 - písm. f) otvírání akreditivů
 - písm. g) obstarávání inkasa
 - písm. l) poskytování bankovních informací
 - písm. m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem v rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
 - obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
 - písm. o) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci České exportní banky, a.s.
- poskytování investičních služeb podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) zahrnující:

hlavní investiční služby

- podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) téhož zákona, s výjimkou akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- podle § 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;

¹ Bankovní licence nahradila povolení působit jako banka vydané Českou národní bankou České exportní bance, a.s., dne 6. 2. 1995 a změněné dne 27. 6. 1996

doplňkové investiční služby

- podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona;
- podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků.

Přehled činností skutečně vykonávaných:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti
- b) poskytování úvěrů
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet v rozsahu převoditelných cenných papírů emitovaných Českou republikou, Českou národní bankou a zahraničními vládami, investování do zahraničních dluhopisů a do hypotečních zástavních listů, investování do cenných papírů emitovaných právníky osobami se sídlem na území České republiky
- d) platební styk a zúčtování
- e) poskytování záruk
- f) otvírání akreditivů
- g) obstarávání inkasa
- h) poradenskou činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodu podniků
- i) poskytování bankovních informací
- j) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem v rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
 - obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně;
- k) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci České exportní banky, a.s.

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou v průběhu roku 2013 omezeno nebo vyloučeno:

Žádné činnosti nejsou omezeny nebo vyloučeny.

1.2. Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti

Sídlo společnosti: Praha 1
Vodičkova 34 č.p. 701
PSČ 111 21

Právní forma společnosti: akciová společnost
Identifikace společnosti: IČ 63078333
Telefonní kontakt: +420 222 841 100
Fax: +420 224 211 266
e-mail: ceb@ceb.cz
internet: www.ceb.cz

Hlavní právní předpisy českého právního řádu, kterými se Česká exportní banka, a.s. řídila při své činnosti v roce 2013:

zákon č. 101/2000 Sb.,	o ochraně osobních údajů v platném znění;
zákon č. 200/1990 Sb.,	o přestupcích v platném znění;
zákon č. 284/2009 Sb.,	o platebním styku v platném znění;
zákon č. 21/1992 Sb.,	o bankách v platném znění;
zákon č. 280/2009 Sb.,	daňový řád v platném znění;

zákon č. 190/2004 Sb.,	o dluhopisech;
zákon č. 235/2004 Sb.,	o dani z přidané hodnoty;
zákon č. 253/2008 Sb.,	o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 254/2008 Sb.,	kterým se mění některé zákony v souvislosti s přijetím zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 69/2006 Sb.,	o provádění mezinárodních sankcí;
zákon č. 256/2004 Sb.,	o podnikání na kapitálovém trhu;
zákon č. 499/2004 Sb.,	o archivnictví a spisové službě;
zákon č. 563/1991 Sb.,	o účetnictví;
zákon č. 513/1991Sb.,	obchodní zákoník;
zákon č. 58/1995 Sb.,	o pojišťování a financování exportu se státní podporou;
zákon č. 229/2002 Sb.,	o finančním arbitrovi;
zákon č. 586/1992 Sb.,	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.,	o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti;
zákon č. 592/1992 Sb.,	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 93/2009 Sb.,	o auditorech;
zákon č. 40/1964 Sb.,	občanský zákoník zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
vyhláška č. 307/2004 Sb.,	o předkládání informací a podkladů České národní bance osobami, které náleží do sektoru finančních institucí;
vyhláška č. 123/2007 Sb.,	o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry;
vyhláška č. 231/2009 Sb.,	o náležitostech a způsobu vedení deníku obchodníka s cennými papíry a náležitostech a způsobu vedení evidence investičního zprostředkovatele;
vyhláška č. 233/2009 Sb.,	o žádostech schvalování osob a způsobu prokazování odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušenosti osob;
vyhláška č. 234/2009 Sb.,	o ochraně proti zneužívání trhu a transparentci;
vyhláška č. 281/2008 Sb.,	o některých požadavcích na systém vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
vyhláška č. 303/2010 Sb.,	o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb;
vyhláška č. 276/2010 Sb.,	o předkládání výkazů a dalších informací obchodníky s cennými papíry České národní bance;
vyhláška č. 143/2009 Sb.,	o odbornosti osob, pomocí kterých provádí obchodník s cennými papíry své činnosti;
vyhláška č. 58/2006 Sb.,	o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů;
vyhláška č. 71/2011 Sb.,	o formě, struktuře a způsobu vedení a poskytování údajů, které je banka a pobočka zahraniční banky povinna vést a které je povinna poskytnout Fondu pojištění vkladů.

1.3. Zveřejněné dokumenty

Stanovy České exportní banky, a.s. (dále jen ČEB) v českém jazyce jsou veřejně přístupné a lze do jejich listinné podoby nahlédnout v sídle banky.

V elektronické podobě je aktuální znění Stanov ČEB v českém jazyce veřejně přístupné ve Sbírce listin Obchodního rejstříku pod spisovou značkou B 3042/SL 128 Městského soudu v Praze. Na webu Obchodního rejstříku a Sbírky listin lze aktuální znění Stanov ČEB vyhledat na adrese www.justice.cz

Na webu ČEB jsou dále veřejně přístupné veškeré dokumenty a údaje o její činnosti, kterými plní svoji informační povinnost plynoucí pro ni z právních předpisů, kterými se při své činnosti řídí.

1.4. Další údaje o České exportní bance, a.s.

ČEB není součástí žádné skupiny.

ČEB byla zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou pověřena provozováním financování vývozu se státní podporou v souladu s mezinárodními pravidly veřejné podpory, uplatňovanými při financování vývozních úvěrů se splatností delší než 2 roky (zejména s tzv. Konsensem OECD).

Ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou § 8 odst. (1) písm. b) stát ručí za závazky ČEB ze splácení finančních zdrojů získaných ČEB a za závazky z ostatních operací ČEB na finančních trzích.

Od poslední zveřejněné výroční zprávy ČEB jako emitenta cenného papíru nedošlo k žádné specifické události, která by mohla mít podstatný význam při hodnocení její platební schopnosti.

Při financování vývozních úvěrů se splatností 2 roky a více dodržuje ČEB pravidla jejich posuzování z pohledu dopadů realizace financovaných vývozních projektů na životní prostředí v cílové zemi vývozu. Řídí se při tom postupy podle Doporučení Rady OECD „Společné přístupy pro státem podpořené vývozní úvěry a ekologická a sociální due diligence“ (2012) o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů. ČEB nevyvíjí žádné vlastní aktivity v oblasti životního prostředí.

Organizační složka ČEB v zahraničí:

ČEB má zřízeno zastoupení v Ruské federaci. Zastoupení je samostatným útvarem banky, který nemá právní subjektivitu.

Činnosti zastoupení jsou vymezeny Statutem zastoupení ve znění Příkazu Centrální banky RF ze dne 7. 10. 1997, č. 02-437.

Adresa zastoupení: Maši Poryvaevoj 7
107 078 Moskva
Ruská federace
Telefon, fax: + 7 (495) 604 90 30

Příspěvky do fondu pojištění vkladů a garančního fondu obchodníků s CP

V souladu s ustanovením §41a) zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, se ČEB účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a v zákonem stanoveném rozsahu přispívá do Fondu pojištění vkladů. Za rok 2013 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 1 459 534 Kč.

Jako obchodník s cennými papíry je ČEB v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu povinna přispívat do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. V souladu s ustanovením § 129, odst. 2 tohoto zákona činil příspěvek ČEB za rok 2013 částku 10 000 Kč.

1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány České exportní banky, a.s. a jejich výbory

Valná hromada – nejvyšší orgán banky, rozhoduje svými usneseními. Valné hromady se účastní akcionáři, nebo jejich zástupci na základě plné moci.

Dozorčí rada – kontrolní orgán banky, dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti banky, předkládá svá vyjádření valné hromadě, uděluje souhlas představenstvu v souladu s působností definovanou Stanovami ČEB.

Předseda

Ing. Milan Hovorka náhradní člen od 6. 11. 2010, člen od 23. 11. 2010
místopředseda od 29. 1. 2011, předseda od 24. 5. 2012
náměstek ministra průmyslu a obchodu ČR
Politických vězňů 20, 11 249 Praha 1

Místopředseda**Ing. Jan Gregor**

člen od 26. 4. 2012, místopředseda od 24. 5. 2012
náměstek ministra financí ČR
Letenská 15, 118 10 Praha 1 – Malá Strana

Členové**volení valnou hromadou****Ing. Oldřich Černocho, CSc.**

od 3. 9. 2009, opětovně zvolen dne 31. 10. 2013.
Od 2012 poradce ředitele SZIF, od září 2013 je pověřen řízením
Ústavu zemědělské ekonomiky a informací
a zároveň působí ve funkci poradce ministra zemědělství,
Mánesova 75, 120 00 Praha 2

Ing. Tomáš Dub

náhradní člen od 6. 9. 2010, člen od 23. 11. 2010
náměstek ministra zahraničních věcí ČR
Loretánské náměstí 5, 125 10 Praha 1

Ing. Tomáš Zídek

člen od 28. 4. 2011 do 31. 10. 2013
náměstek ministra financí ČR
Letenská 15, 118 10 Praha 1

Ing. Vladimír Bártl, MBA

člen od 26. 4. 2012
ředitel Sekce podnikání Ministerstva průmyslu a obchodu ČR
Na Františku 32, 110 15 Praha 1

Ing. Eva Anderová

člen od 31. 10. 2013
náměstkyně ministra financí ČR
Letenská 15, 118 10 Praha 1

volení zaměstnanci**Ing. Jaroslava Křížová**

od 25. 11. 2010
vedoucí týmu - odbor exportního a projektového financování
Česká exportní banka, a.s.
Vodičkova 34, 111 21 Praha 1

Ing. Vladimír Šon

od 2. 9. 2010
Samostatná agenda Svodné informace, zaměstnanec odboru - útvaru Compliance
Česká exportní banka, a.s.
Vodičkova 34, 111 21 Praha 1

Ing. Miloš Welser

od 1. 3. 2012
Corporate Sales Coordinator
Česká exportní banka, a.s.
Vodičkova 34, 111 21 Praha 1

Informace o členech dozorčí rady**Ing. Milan Hovorka**

Po ukončení studia na Vysoké škole ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod, pracoval na Federálním ministerstvu zahraničního obchodu. V letech 1990–1996 působil na Stálé misi ČR při OSN a v ostatních mezinárodních organizacích v Ženevě. Po návratu vykonával funkci vrchního ředitele sekce mnohostranné obchodní politiky, vztahů k EU a ESVO na Ministerstvu průmyslu a obchodu ČR. V období 1998–2004 pracoval pro

Ministerstvo zahraničních věcí na Stále misi ČR při Světové obchodní organizaci (WTO) postupně jako stálý představitel, vedoucí mise a člen různých volených orgánů WTO, včetně funkce předsedy Rady pro obchod se zbožím. Od roku 2004 zastával funkci ředitele odboru evropských zemí a zemí Společenství nezávislých států Ministerstva průmyslu a obchodu ČR. Od 1. 9. 2007 je náměstkem ministra průmyslu a obchodu a řídí sekci Evropské unie a sekci zahraničního obchodu. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Jan Gregor

Po ukončení studia na Vysoké škole ekonomické v Praze se specializací na mezinárodní obchod a vedlejší specializací na evropskou ekonomickou integraci nastoupil v roce 1998 na Ministerstvo financí. Zde se nejprve věnoval screeningu legislativy v několika negociačních kapitolách a poté do roku 2003 zodpovídal za vyjednání finančních a rozpočtových otázek při vstupu do Evropské unie. V letech 2001–2010 působil jako ředitel odboru Národního fondu, který zastřešuje souhrnné finanční vztahy s rozpočtem EU. V období 2004–2005 vyjednával finanční perspektivu na období 2007–2013 a návazně byl členem vládního vyjednávacího týmu Národního strategického referenčního rámce. Kromě toho spolupracoval jako expert OECD a EU na přípravě systému finančního řízení a kontroly v Makedonii, Chorvatsku a Bulharsku. Ing. Jan Gregor byl v srpnu 2010 jmenován náměstkem ministra financí, řídí sekci Veřejné rozpočty. Od května 2013 je členem správní rady EIB. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Oldřich Černoš, CSc.

Je absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze v oboru ekonomika řízení dopravy a spojů. V roce 1993 mu byla udělena vědecká hodnost kandidát ekonomických věd. V roce 1995 absolvoval kurz společnosti Gustav Kaser Training International – MANAGEMENT I a II. Absolvoval také speciální kurz Evropské strukturální fondy, kurzy asertivity a řízení atd. Po ukončení studia pracoval jako vedoucí mzdový referent Západočeského ředitelství spojů. Od roku 1974 působil v Ústředním ředitelství spojů Praha jako vedoucí odborný referent, od roku 1977 jako vedoucí odboru ekonomiky práce. V letech 1992–2003 zastával pozici náměstka generálního ředitele pro ekonomiku České pošty, s.p., a od prosince 2003 do května 2008 pozici náměstka pro ekonomiku Státního zemědělského intervenčního fondu (SZIF). Od července 2008 pracoval ve vedení Ústavu zemědělské ekonomiky a informací na postu náměstka pro ekonomiku. Jako náměstek ministra zemědělství působil do června 2011 a od 1. 7. 2011 do 29. 2. 2012 zastával funkci ředitele SZIF. Poté se stal poradcem ředitele SZIF. Od září 2013 je pověřen řízením Ústavu zemědělské ekonomiky a informací a zároveň působí ve funkci poradce ministra zemědělství. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Tomáš Dub

Po ukončení studia na Vysoké škole ekonomické v Praze v roce 1992, obor zahraniční obchod, působil ve státním sektoru nejprve jako poradce 1. náměstka ministra hospodářství a v letech 1994–2002 jako starosta Městské části Praha 7. Od roku 2002 do 2006 byl členem Zastupitelstva hlavního města Prahy, kde byl předsedou zahraničního výboru, členem legislativně právního výboru a bezpečnostního výboru. V letech 2002–2010 byl poslancem Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR, kde působil v letech 2002–2006 jako člen zahraničního výboru, předseda podvýboru pro prezentaci ČR v zahraničí, člen podvýboru pro letectví a kosmonautiku a člen stálé komise pro bankovníctví. Mezi lety 2006–2010 pak pracoval jako místopředseda zahraničního výboru a člen výboru pro obranu. Jako poslanec PSP ČR byl v letech 2006–2010 rovněž vedoucím Stálé delegace do Parlamentního shromáždění NATO, kde působil jako člen stálého výboru, politického výboru a člen podvýboru pro transatlantickou hospodářskou spolupráci. Od srpna 2010 je ve funkci náměstka ministra zahraničních věcí. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Tomáš Zídek /do 31. 10. 2013/

Je absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy zemědělské v Praze. Od počátku devadesátých let pracoval jako ředitel odboru ekologie, později jako náměstek ministra zemědělství ČR s odpovědností za vyjednávání s EU. V letech 2002–2006 působil ve Výzkumném ústavu zemědělské ekonomiky. Od září 2006 do června 2013 byl náměstkem ministra financí s odpovědností za vztahy s EU, za mezinárodní spolupráci a makroekonomické analýzy. Je předsedou správní rady České zemědělské univerzity Praha.

Ing. Vladimír Bárta

Absolvoval studium na Vysoké škole strojní a textilní v Liberci. Vzdělání v ekonomickém a obchodním směru si rozšířil studiem MBA na Vysoké škole ekonomické (PIBS) v Praze. V letech 1992–1999 pracoval jako výkonný ředitel rafinersko petrochemického komplexu Chemopetrolu v Litvínově. Později jako ředitel jedné z dceřiných společností Unipetrolu, a.s.,

na výrobu střešní krytiny byl odpovědný za výstavbu a rozjetí nové výroby, včetně zavedení systému prodeje. V letech 2007–2011 působil na Ministerstvu dopravy nejdříve jako ředitel odboru pozemních komunikací, poté jako vrchní ředitel. V roce 2011 nastoupil na Ministerstvo průmyslu a obchodu, je ředitelem sekce Podnikání, kde se zabývá problematikou podnikatelského prostředí a snižováním administrativní zátěže podnikatelů. Byl členem řady orgánů společností, ať jako člen představenstev, tak dozorčích rad. Mezi nejvýznamnější společnosti patřily Chemopetrol, a.s., Technické služby města Mostu, a.s., Severočeská vodárenská společnost, a.s., Správa železniční dopravní cesty, kde zastával pozici předsedy správní rady. Je členem dozorčí rady společnosti OTE, a.s., a Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.

Ing. Eva Anderová

Po ukončení VŠE v Bratislavě působila v letech 1985–1992 ve Slovenské akademii věd jako vědecká pracovníce v sekci makro-ekonomických analýz a sociálně-ekonomických prognóz. V letech 1992–2003 rozvíjela profesní praxi ve vrcholných manažerských pozicích v mezinárodních společnostech na Slovensku a v České republice (Jacobs Suchard Figaro Bratislava a DHL Slovenská republika, Sanoma Magazines Praha, Helvita, a.s., a Boehringer Ingelheim, ČR). Před příchodem na Ministerstvo financí působila v období 2004–2006 v oblasti médií jako generální ředitelka, vydavatelka a jednatelka vydavatelství Prague Post, s.r.o. Na Ministerstvu financí pracuje Ing. Eva Anderová od roku 2006, nejdříve v Kabinetu ministra a od roku 2007 na pozici ředitelky Odboru mezinárodních vztahů. V červenci 2013 byla jmenována náměstkyní ministra financí zodpovědnou za sekci Mezinárodních vztahů a finanční politiky. Na této pozici zastupuje MF v mezinárodních finančních institucích. Je alternátem ministra financí jako guvernéra za ČR ve Světové bance a zastupuje vedoucího delegace MF ČR ve Světové bance a Mezinárodním měnovém fondu. Je Národní kontaktní představitelkou grantových programů Finančních mechanismů EHP Norsko-českého a Švýcarsko-českého programu a taktéž Národním koordinátorem pomoci EU. ČR zastupuje v Bankovních radách MBHS, MIB. Ing. Eva Anderová je předsedkyní dozorčí rady společnosti Vipap Krško, a.s.

Ing. Jaroslava Křížová

Po maturitě na gymnáziu nastoupila do PZO Polytechna, kde pracovala 3 roky jako referent technické pomoci zemím RVHP. Po 2 letech zahájila dálkové studium na Vysoké škole ekonomické v Praze, Fakulta obchodní, obor zahraniční obchod. Studium ukončila roku 1984. Od r. 1978 pracovala 15 let ve státním podniku IMEX, a.s., jehož úkolem bylo vyrovnávat disproporce vnitřního trhu vývozem přebytkového zboží a dovozem nedostatkových komodit. Zde pracovala nejprve jako referent, později jako vedoucí oddělení s teritoriálním zaměřením na státy RVHP a Jugoslávii. 4 roky byla též členkou dozorčí rady za zaměstnance podniku. V letech 1996 – 1997 pracovala jako vedoucí logistiky obchodní společnosti SSI Schäfer. V srpnu 1997 nastoupila do České exportní banky, a.s., na pozici úvěrového manažera. V současné době je vedoucí týmu exportního financování v rámci Odboru exportního a projektového financování České exportní banky, a.s. V listopadu 2010 byla zaměstnanci zvolena členkou dozorčí rady. Není členkou orgánu jiné společnosti.

Ing. Vladimír Šon

Je absolvent ČVUT v Praze, na kterém v roce 1976 dokončil studium oboru konstrukce a dopravní stavby, specializace kolejové stavby. Poté nastoupil k ČSD na Traťovou distanci Kralupy nad Vltavou, kde vystřídal pozici traťmistra, dispečera a inženýra železniční dopravy. V roce 1979 přešel v rámci ČSD k Projektovému středisku dráhy v Ústí n. L. (pracoviště Praha), kde pracoval 13 let jako vedoucí projektant. V průběhu těchto let si prohloubil znalosti v oboru postgraduálním studiem na Vysoké škole dopravní v Žilíně. V roce 1992 začal působit ve státní správě, kdy byl jmenován ředitelem Kanceláře Ministerstva průmyslu a obchodu. V roce 1999 začal pracovat v České exportní bance, a.s., kde se věnoval svodným informacím. Od roku 2006–2012 zastával zároveň pozici compliance officera, nyní je zaměstnancem útvaru Compliance. V září 2010 byl zaměstnanci zvolen členem dozorčí rady. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Miloš Welser, člen

Je absolvent Vysoké školy ekonomické, kde v roce 1987 ukončil studia na Fakultě obchodní, obor zahraniční obchod. Po praxi v oblasti zahraničního obchodu působil od roku 1992 na různých pozicích v obchodní oblasti bankovníctví a financí: Citibank, a.s., Praha, Deutsche Bank AG, pobočka Praha (prokurista), Bank of America Securities (viceprezident pro region střední Evropy), Londýn a společnost SpenglerFox, Praha. Od února 2008 je zaměstnancem České exportní banky, a.s., v současné době na pozici Corporate Sales Coordinator v úseku obchodu. V březnu 2012 byl zaměstnanci zvolen členem dozorčí rady. Není členem orgánu jiné společnosti.

Představenstvo – statutární orgán banky, řídí její činnost, jedná jejím jménem, zabezpečuje obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví banky, rozhoduje o všech záležitostech banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, přijímá rozhodnutí, která mohou být v souladu se Stanovami banky podmíněna udělením souhlasu dozorčí rady.

Předseda

Ing. Jiří Klumpar člen představenstva od 10. 12. 2012
předseda od 10. 12. 2012
z hlediska výkonného vedení generální ředitel ČEB od 10. 12. 2012

Místopředseda

Ing. Michal Bakajsa člen od 1. 2. 2009, místopředseda od 2. 9. 2010
z hlediska výkonného vedení náměstek generálního ředitele ČEB,
vedoucí úseku obchodu

Mgr. Luboš Vaněk

člen od 14. 2. 2011, místopředseda od 15. 2. 2011
z hlediska výkonného vedení náměstek generálního ředitele ČEB,
vedoucí úseku IT a správy obchodů

Člen

Ing. Miloslav Kubišta člen od 26. 4. 2006, znovu zvolen na další funkční období od 26. 4. 2011,
místopředseda od 26. 4. 2006 do 2. 6. 2008 a dále od 1. 1. 2009 do 14. 2. 2011,
poté člen do 31. 12. 2013
předseda představenstva od 5. 10. 2012 do 10. 12. 2012
pověřen řízením ČEB od 5. 10. 2012 do 10. 12. 2012
z hlediska výkonného vedení náměstek generálního ředitele ČEB,
vedoucí úseku finančního
Dozorčí rada na svém zasedání dne 24. 10. 2013 odvolala ve smyslu § 11 odst. 3 Stanov
Ing. Miloslava Kubištu z funkce člena představenstva s účinností od 31. 12. 2013.

Ing. Ivan Duda

člen od 1. 10. 2013
z hlediska výkonného vedení náměstek generálního ředitele ČEB,
vedoucí úseku řízení rizik

Dozorčí rada na svém zasedání dne 24. 10. 2013 zvolila s účinností od 1. 1. 2014 členem představenstva Ing. Karla Bureše.

Informace o členech představenstva

Ing. Jiří Klumpar

V roce 1980 absolvoval ČVUT, Fakultu jadernou a fyzikálně inženýrskou, a v devadesátých letech si doplnil vzdělání o makroekonomická studia na Georgetown University, Washington D.C. Pracoval v České národní bance, kde zastával funkci ředitele odboru Finančního trhu a operací na volném trhu a posléze ředitele odboru Řízení rizik a vypořádání. Koncem devadesátých let řídil stabilizaci a restrukturalizaci Agrobanky jako nucený správce. Poté pracoval v GE Capital Bank, kde zastával funkci místopředsedy představenstva a vedoucího Rozvoje obchodních aktivit a nestandardních projektů. Jeho posledním působištěm byla společnost PricewaterhouseCoopers ČR, kde byl odpovědný za řízení neauditních projektů a poradenských služeb pro sektor finančních služeb v oblastech řízení rizik a správy rizikových kreditních pohledávek finančního sektoru. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Michal Bakajsa

Je absolvent VŠE v Praze, obor systémové inženýrství (1989). Po ukončení studia začal pracovat jako správce Asociace Sparta Praha. V letech 1992–1993 zastával pozici viceprezidenta pro ekonomiku Asociace Sparta Praha. Od roku 1994 do roku 2001 působil na různých pozicích v České spořitelně, a.s. V období od října 2001 do července 2006 pracoval v Dresdner Bank CZ/BAWAG Bank na pozici vedoucího týmu, odpovědného za strukturované financování a syndikované úvěry. Do ČEB, a.s., přišel z ČSOB, a.s., kde od srpna 2006 zastával pozici ředitele útvaru

pro Exportní a Strukturované financování obchodu. V rámci profesní kariéry působil jako člen dozorčí rady ECKG, a.s., Pegas DS, a.s., a Pegas, a.s., (1999–2001), Dresdner Bank CZ, a.s., (2003–2005) a BAWAG Bank CZ, a.s., (2005–2006). Není členem orgánu jiné společnosti.

Mgr. Luboš Vaněk

V roce 1982 absolvoval gymnázium v Sokolově, v roce 1988 promoval na FTVS Univerzity Karlovy v Praze. V devadesátých letech působil na kapitálovém trhu v bankovním investičním fondu a od roku 1997 v dohledovém orgánu na Ministerstvu financí – Úřadu pro cenné papíry a poté na Komisi pro cenné papíry ve funkci vedoucího oddělení obchodníků s cennými papíry a makléřů. Vlastní makléřskou licenci. V letech 1999–2002 působil na Fondu národního majetku jako ředitel kanceláře předsedy. Od roku 2003 pracoval jako vrchní ředitel na České správě sociálního zabezpečení a byl odpovědný za zavedení procesního řízení organizace a za ekonomické procesy. Dnem 1. 2. 2006 byl jmenován náměstkem ústředního ředitele a od 1. 8. 2006 pověřen řízením České správy sociálního zabezpečení. Od 1. 3. 2007 do srpna 2010 působil ve funkci náměstka ministra průmyslu a obchodu s odpovědností za sekci podřízených organizací a státních podniků. Od dubna 2009 do ledna 2011 působil jako místopředseda dozorčí rady České exportní banky, a.s., a EGAP, a.s. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Miloslav Kubišta /do 31. 12. 2013/

Je absolvent VŠE v Praze. V letech 1974 – 1978 byl zaměstnán ve finančním odboru ČKD DUKLA Praha, 1978–1991 pracoval v ústřední státní správě ve finanční oblasti. Poté pracoval v privátní bankovní sféře. V období 1994–1995 byl zaměstnán v EGAP, a.s. V ČEB, a.s., pracuje od r. 1995. Náměstkem generálního ředitele pro úsek finanční byl jmenován v r. 1996. Není členem orgánu jiné společnosti.

Ing. Ivan Duda

V roce 1989 absolvoval Fakultu elektrotechnickou na ČVUT v Praze, obor technická kybernetika. V devadesátých letech si svoji kvalifikaci rozšířil v rámci několika zahraničních studijních pobytů, orientovaných na řízení aktiv a pasiv a řízení bankovních rizik. V bankovníctví působí od roku 1993, nejprve v Komerční bance, a.s., v rámci odboru ALM, a následně na pozici ředitele odboru Treasury Konsolidační banky, s.p.ú. Zde byl odpovědný za implementaci bankovních standardů v rámci obchodů a jejich vypořádání na finančním a kapitálovém trhu a za nastavení standardů řízení finančních rizik banky. Od roku 1998 vykonával v Komerční bance funkci ředitele odboru Řízení rizik banky a finanční skupiny. V té době byl také členem dozorčí rady Komerční banky Bratislava a v roce 2000 se stal předsedou jejího představenstva a generálním ředitelem. Od roku 2002 do roku 2004 působil v poprivatizačním týmu slovenské VÚB banky, a.s., člena italské skupiny IntesaSanPaolo, kde zodpovídal v pozici předsedy představenstva a generálního ředitele Stavebnej sporitelne VUB – Wüstenrot, a.s., za její stabilizaci a následný prodej podílu VÚB rakouským a německým spoluvlastníkům. Poté se stal ředitelem zahraniční pobočky VÚB banky v České republice, kde působil do poloviny roku 2008. V posledních pěti letech se věnoval konzultační činnosti a spolupráci s finančními investory v rámci jejich aktivit na českém trhu. Není členem orgánu jiné společnosti.

Výbor pro audit – byl ustanoven rozhodnutím valné hromady České exportní banky, a.s., konané dne 10. 12. 2009 s účinností od 4. 1. 2010. Sleduje především postup sestavování účetní závěrky banky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik. Sleduje též proces povinného auditu účetní závěrky, doporučuje auditora, stanoví zásady odměňování vedoucího útvaru Vnitřního auditu.

V roce 2013 Výbor pro audit pracoval ve složení:

Ing. Zdeněk Grygar	předseda, nezávislý člen Výboru pro audit od 23. 11. 2010
Ing. Tomáš Zídek	člen Výboru pro audit od 28. 4. 2011
Ing. Vladimír Bártil, MBA	člen Výboru pro audit od 26. 4. 2012

Informace o členech výboru pro audit

Ing. Zdeněk Grygar

Je absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty řízení, obor ekonomicko matematické výpočty (1980). Od roku 1992 je auditorem (oprávnění Komory auditorů ČR č. 1029). V letech 1980–1992 působil jako odborný

specialista na Ministerstvu kontroly ČR pro kontrolu plánu a rozpočtu v hospodářských a finančních institucích, od roku 1990 zastával funkci poradce ministra. V letech 1992 – 2002 působil v Bance Bohemia, a.s., jako ekonomický analytik a ředitel odboru bankovní ekonomických koncepcí a analýz. Od vstupu banky do likvidace v r. 1994 byl vrchním ředitelem ekonomické divize. V letech 2002 – 2005 působil jako zástupce likvidátora Agrobanka, a.s., v likvidaci. V r. 2007 byl zvolen do Výkonného výboru Komory auditorů ČR, je předsedou Výboru pro auditorské zkoušky a zkušební komisářem pro oblast účetnictví v rámci zkoušek insolvenčních správců v gesci Ministerstva spravedlnosti ČR. V minulosti působil jako člen dozorčí rady Ekoagrobanka, a.s., v likvidaci v Ústí nad Labem a COOP banka, a.s., v likvidaci v Brně, a sice do doby ukončení likvidace. Obě členství získal z pověření České národní banky. V současné době působí jako statutární auditor se zaměřením na oblast auditu územních samosprávných celků, institucí Akademie věd ČR a dotací z EU do oblasti vědy a výzkumu.

Ing. Tomáš Zídek

Je absolvent Ekonomické fakulty Vysoké školy zemědělské v Praze. Od počátku devadesátých let pracoval jako ředitel odboru ekologie, později jako náměstek ministra na Ministerstvu zemědělství ČR. Nesl odpovědnost za vyjednávání s EU. V letech 2002–2006 působil ve Výzkumném ústavu zemědělské ekonomiky. Od roku 2006 je náměstkem ministra na Ministerstvu financí ČR a má odpovědnost za vztahy s EU, mezinárodní spolupráci a makroekonomické analýzy. Je předsedou správní rady České zemědělské univerzity Praha, členem EFC – Hospodářského a ekonomického výboru EU. Působí rovněž ve funkci alternáta guvernéra Světové banky a Evropské banky pro obnovu a rozvoj a pracuje jako vedoucí české delegace Mezinárodní investiční banky a Mezinárodní banky hospodářské spolupráce. Od května 2011 je členem dozorčí rady EGAP, a.s. V současné době není členem orgánů v žádných jiných společnostech.

Ing. Vladimír Bártl, MBA – v rámci informace o členech dozorčí rady

Ostatní rozhodovací orgány ČEB

Představenstvo v rámci své působnosti k naplnění svých činností zřídilo následující rozhodovací orgány.

Úvěrový výbor - pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s vybranými obchodními případy a problematikou řízení úvěrového rizika a jako poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. Úvěrový výbor je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

Složení Úvěrového výboru:

Mgr. Luboš Vaněk	místopředseda Úvěrového výboru od 5. 6. 2012 pověřen řízením výboru do 1. 11. 2013
Ing. Ivan Duda	předseda Úvěrového výboru od 1. 11. 2013
Ing. Michal Bakajsa	člen Úvěrového výboru místopředseda Úvěrového výboru od 1. 11. 2013
Ing. Petr Krupa	člen Úvěrového výboru ředitel odboru řízení úvěrového rizika do 12. 1. 2012 od 5. 6. 2012 pověřen řízením úseku rizik
Ing. Martin Pánek	člen Úvěrového výboru od 12. 1. 2012 pověřen řízením odboru řízení úvěrového rizika od 1. 1. 2012
Ing. Miloš Welser	člen Úvěrového výboru od 9. 2. 2012.

Komise pro řízení aktiv a pasív (ALCO) – pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán představenstva, který rozhoduje a posuzuje veškeré otázky spjaté s problematikou správy aktiv a pasív a s minimalizací tržních rizik, spojených s bankovními obchody a operacemi ČEB na finančních trzích, a dále jako poradní orgán vedoucích organizačních útvarů. ALCO je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

Složení ALCO:

Ing. Miloslav Kubišta	předseda ALCO do 10. 1. 2014
Ing. Michal Bakajsa	člen ALCO, místopředseda ALCO od 9. 5. 2013 do 1. 11. 2013, dále člen ALCO
Ing. Ivan Duda	místopředseda ALCO od 1. 11. 2013
Ing. David Franta	člen ALCO, ředitel Odboru Treasury
Mgr. René Hanyk	člen ALCO, ředitel Odboru řízení bankovních rizik
Ing. Miloš Welsler	člen ALCO
Ing. Petr Krupa	člen ALCO od 9. 5. 2013 do 31. 10. 2013

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) – pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán představenstva ČEB v oblasti řízení ICT. KRIT je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

Složení komise:

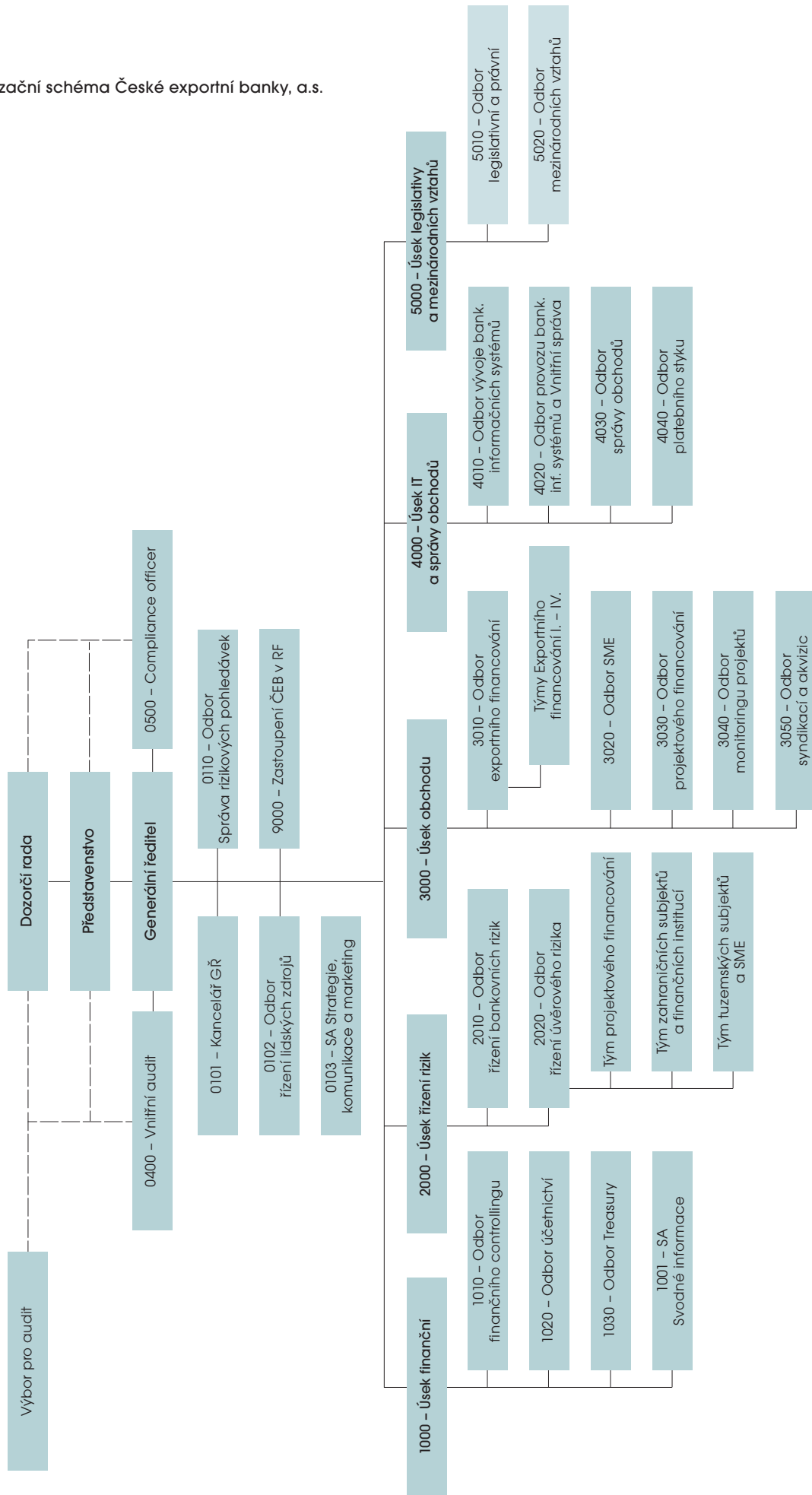
Mgr. Luboš Vaněk	předseda KRIT
Ing. Petr Jindrák	místopředseda KRIT, ředitel Odboru vývoje bankovních informačních systémů
Ing. Pavel Kašpar	člen KRIT, ředitel Odboru provozu bankovních informačních systémů a Vnitřní správy
Mgr. René Hanyk	člen KRIT, ředitel Odboru řízení bankovních rizik
Ing. Jan Bukovský	člen KRIT, zaměstnanec Odboru provozu bankovních informačních systémů – inspektor ICT bezpečnosti
Ing. Marcela Šrůtková	člen KRIT, zaměstnanec Odboru účetnictví
Ing. Petr Křižan	člen KRIT, náměstek Úseku legislativy a mezinárodních vztahů
Ing. Jiří Brudňák	člen KRIT, zaměstnanec Odboru exportního a projektového financování.

Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) – pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování operačních rizik, včetně všech oblastí vztahujících se k řízení informační bezpečnosti ČEB, a jako poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. ORCO je součástí řídicího a kontrolního systému banky.

Složení komise:

Mgr. Luboš Vaněk	místopředseda ORCO, od 5. 6. 2012 pověřený řízením komise do 1. 11. 2013
Ing. Ivan Duda	předseda od 1. 11. 2013
Mgr. René Hanyk	člen ORCO, ředitel Odboru řízení bankovních rizik
Ing. Petr Jindrák	člen ORCO, ředitel Odboru vývoje bankovních informačních systémů
Ing. Pavel Kašpar	člen ORCO, ředitel Odboru provozu bankovních informačních systémů a Vnitřní správy
Ing. Jan Bukovský	člen ORCO, zaměstnanec Odboru provozu bankovních informačních systémů – inspektor ICT bezpečnosti
Ing. Marcela Šrůtková	člen ORCO, zaměstnanec Odboru účetnictví

1.6. Organizační schéma České exportní banky, a.s.



1.7. Prohlášení o absenci střetu zájmů

Osoby, které jsou členy orgánů ČEB nebo jejích výborů a komisí, prohlašují, že v roce 2013

- a) nezneužily svého postavení v bance ani informací, které měly k dispozici, k získání osobního prospěchu či prospěchu jiných osob;
- b) neprovedly žádný obchod s investičními nástroji klienta banky na vlastní účet nebo na účet osoby jím blízké;
- c) nepředaly jiným osobám pokyny nebo doporučení týkající se obchodů s investičními nástroji klientů banky, které by jiné osoby mohly převést při obchodování s investičními nástroji na svůj vlastní účet;
- d) vyvarovaly se všech činností, které by je mohly vystavit možnému střetu zájmů.

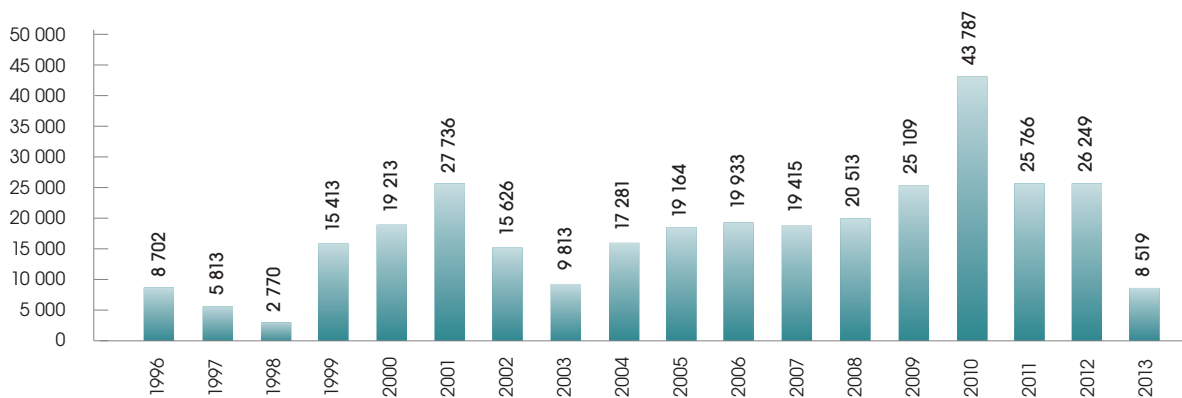
2. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI ČESKÉ EXPORTNÍ BANKY, A.S. A O STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2013

2.1. Přehled o podnikání banky v roce 2013

2.1.1. Obchodní činnost

Celkový objem podepsaných smluv na financování úvěrů a vystavení záručních listin dosáhl v roce 2013 výše 8 519 mil. Kč, čímž je o 17 730 mil. Kč nižší než objem podepsaných smluv dosažený v roce 2012. Ten činil 26 249 mil. Kč.

Objem podepsaných smluv 1996–2013 v mil. Kč



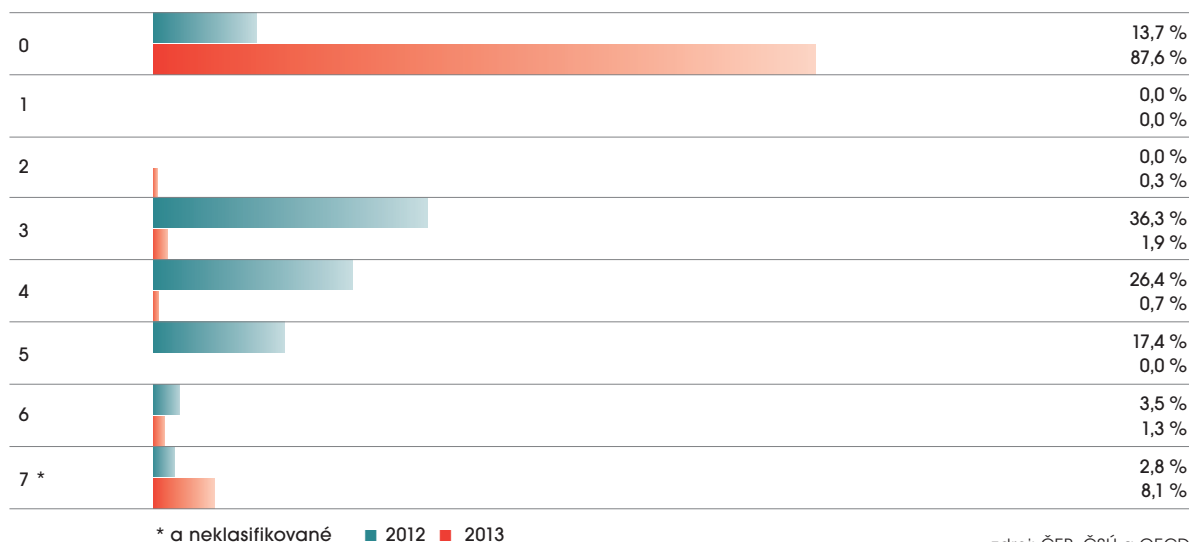
zdroj: ČEB

Hlavním posláním ČEB jsou především činnosti související s financováním vývozu do zemí s vyšším a vysokým teritoriálním rizikem a také poskytování vývozních úvěrů se splatností přesahující 2 roky.

Míru teritoriálního rizika charakterizuje klasifikace rizikovosti konkrétní země, kterou stanovuje a pravidelně čtvrtletně aktualizuje OECD. Charakteristickým rysem českého vývozu je skutečnost, že odbytíštěm pro výrobky českých vývozců jsou především země sousedící bezprostředně s ČR. Do těchto zemí míří na 51 % českého vývozu. Tyto země OECD klasifikuje jako bezrizikové, tj. rizikovým stupněm 0.

ČEB naopak financuje vývoz především do zemí s vyšším a vysokým stupněm teritoriálního rizika, což dokládá struktura objemu podepsaných smluv právě podle tohoto hlediska.

Porovnání struktury podepsaných smluv v roce 2012 a 2013 podle rizikovosti cílové země vývozu v daném roce

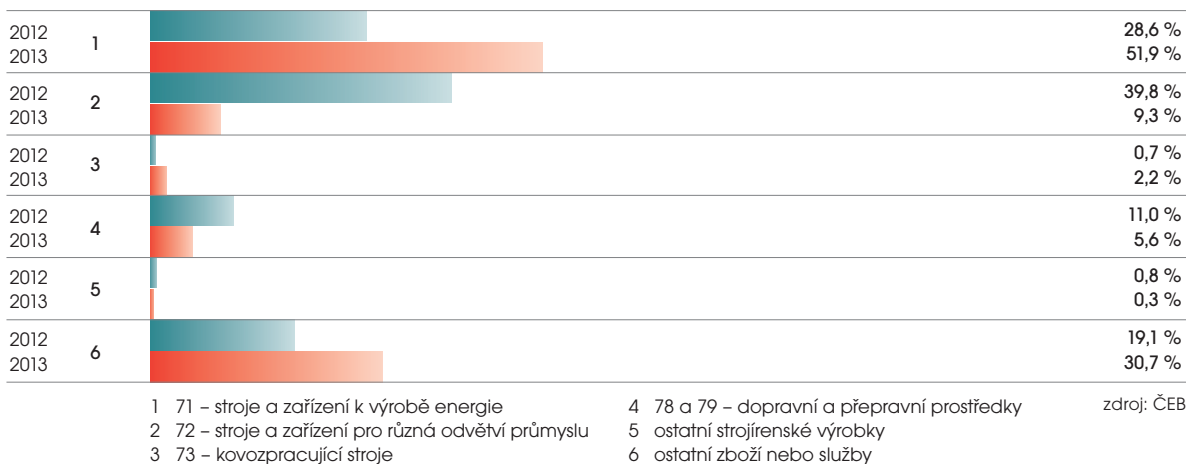


zdroj: ČEB, ČSÚ a OECD

Poznámka: použito rozdělení podle stupně rizikovosti stanoveného OECD k 31. 12. daného roku.

V komoditní struktuře objemu podepsaných smluv je v meziročním srovnání patrné zachování rozhodujícího podílu financování vývozu zboží investiční povahy. Jedná se o energetické zdroje klasické, ale i jaderné a o zboží určené pro energetické strojírenství, ucelené investiční celky pro různá odvětví průmyslu, o developerské projekty, dopravně inženýrské projekty a financování vývozu dopravních a přepravních prostředků. Jejich společný podíl (tj. podíl zbožových skupin SITC 71 a 72) na celkovém objemu podepsaných smluv zůstal v meziročním srovnání prakticky zachován.

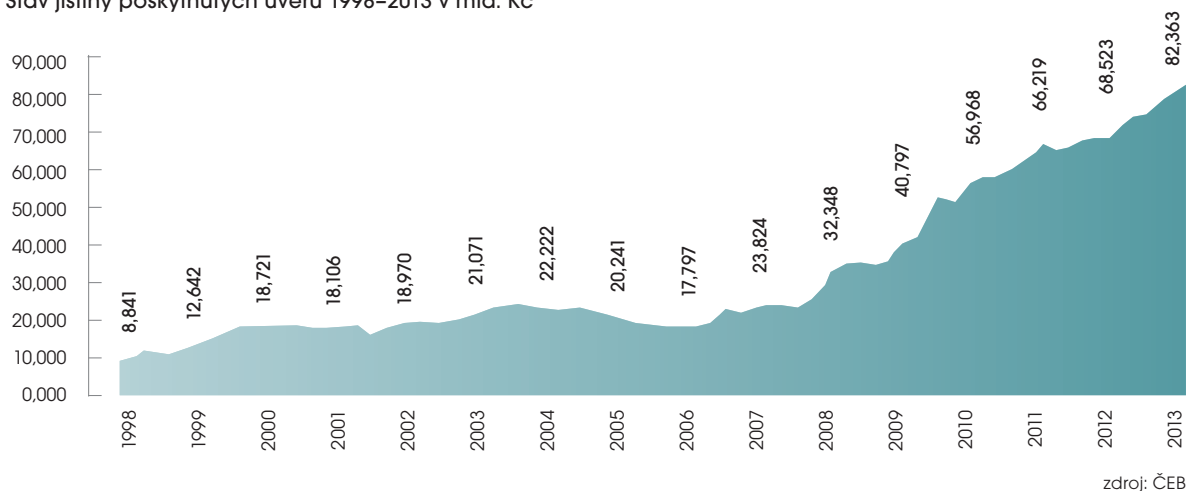
Vývoj komoditní struktury objemu podepsaných smluv na financování vývozu (podle nomenklatury SITC)



2.1.2. Vývoj stavu a struktury jistiny úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2013 souvisejících s financováním vývozu vyjádřený v Kč meziročně vzrostl v porovnání se stejným datem roku 2012 o 13 840 mil. Kč na 82 363 mil. Kč, tj. o 20,2 %. Stav jistiny úvěrů poskytnutých v EUR, které se na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů podílejí 86,6 %, v průběhu roku 2013 stoupl o 409 mil. EUR na 2 599 mil. EUR, tj. o 18,7 %. Stav jistiny úvěrů poskytnutých v USD během stejného období poklesl o 175 mil. USD, tj. na 72,7 % skutečnosti roku 2012. Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2013 podílel 86,4 % a v porovnání se stejným obdobím předchozího roku vzrostl o 4,3 %.

Stav jistiny poskytnutých úvěrů 1998–2013 v mlrd. Kč



Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny úvěry poskytnuté v EUR v meziročním srovnání dále posílily svoji pozici na úkor úvěrů poskytnutých v USD. Důvodem je předčasné splacení některých úvěrů poskytnutých v USD. Úvěry poskytnuté v jiných měnách než EUR a USD reprezentují úvěry poskytnuté v domácí měně (CZK). Jejich podíl na celkovém objemu jistiny poskytnutých úvěrů zůstal meziročně prakticky zachován a pohybuje se trvale na úrovni okolo 2 %.

Vývoj měnové struktury jistiny poskytnutých úvěrů

2012	USD		17,9 %
2013			11,3 %
2012	EUR		80,3 %
2013			86,5 %
2012	CZK		1,8 %
2013			2,2 %

zdroj: ČEB

Struktura jistiny poskytnutých úvěrů podle délky smluvní splatnosti zůstala z pohledu meziročního srovnání prakticky beze změny. Na vývoj tohoto parametru má vliv druh vyváženého zboží, jehož vývoz ČEB financuje, a délka splatnosti za jeho dodání obvyklá na mezinárodních trzích. Struktura financování, kterou představuje množina produktů využitých pro financování obchodních případů, z těchto dvou faktorů vychází.

Vývoj struktury jistiny poskytnutých úvěrů s ohledem na smluvní délku splatnosti úvěrů

2012	1		1,9 %
2013			0,7 %
2012	2		2,9 %
2013			2,3 %
2012	3		95,2 %
2013			97,0 %

1 do 1 roku 2 přes 1 rok do 5 let 3 nad 5 let

zdroj: ČEB

Struktura celkového objemu jistiny poskytnutých úvěrů podle účelu poskytnutého úvěru zůstala z pohledu meziročního srovnání prakticky beze změny. Pro tento pohled na strukturu jistiny poskytnutých úvěrů je určující charakter vyváženého zboží a jeho obvyklá délka splatnosti. S ohledem na poslání ČEB a poptávku vývozců je přirozené, že ČEB financuje především vývoz zboží investiční povahy, u kterého jsou obvyklé delší doby splatnosti na jeho vývoz poskytnutých vývozních úvěrů.

Vývoj podílu jednotlivých typů úvěrů podle účelu poskytnutého úvěru na struktuře jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek

2012	1		0,1 %
2013			0,1 %
2012	2		0,6 %
2013			0,6 %
2012	3		0,1 %
2013			0,0 %
2012	4		74,7 %
2013			77,3 %
2012	5		0,6 %
2013			0,3 %
2012	6		1,2 %
2013			1,2 %
2012	7		1,2 %
2013			0,2 %
2012	8		21,5 %
2013			20,3 %

1 refinanční banky 4 přímé odběratelské 7 odkoupené pohledávky
 2 refinanční faktoringové společnosti 5 bankám odběratelů 8 úvěry na investice
 3 přímé dodavatelské 6 přímé (na výrobu pro vývoz)

zdroj: ČEB

2.1.3. Hlavní trhy, na kterých Česká exportní banka, a.s., působí

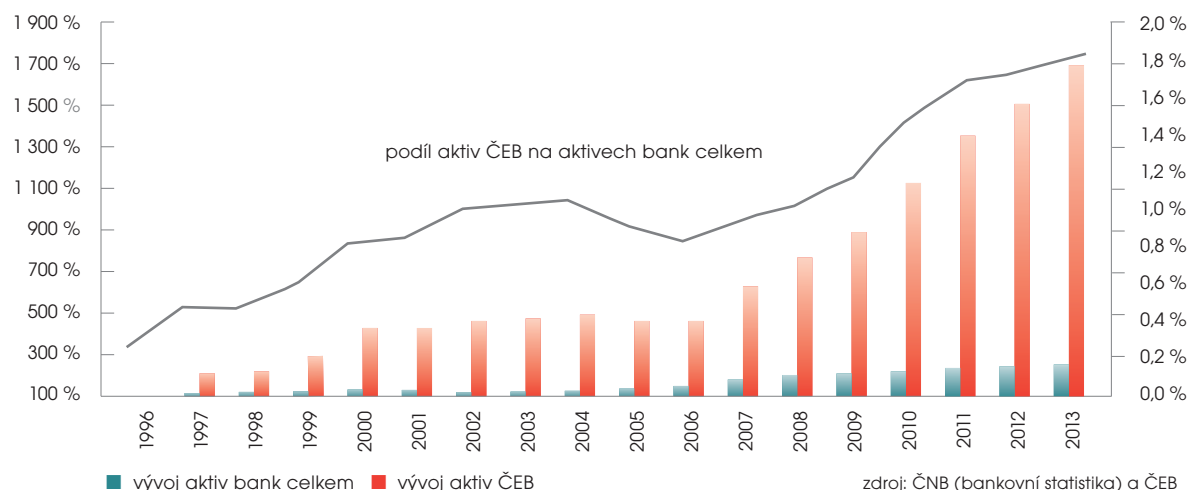
a) Postavení ČEB v domácím bankovním sektoru

ČEB je pokládána v porovnání s ostatními bankami působícími v českém bankovním sektoru podle ČNB za banku střední velikosti. Charakteristickým rysem ČEB je trvalé posilování jejího postavení měřeno jejím podílem na celkových aktivech bank v ČR. Podíl ČEB na celkových bilančních aktivech bank v ČR trvale roste. V průběhu roku 2013 vzrostl z 1,75 % na 1,83 %..

	2012			2013		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
aktiva bilanční celkem v mil. Kč	4 778 593	83 494	1,75 %	5 200 465	95 324	1,83 %

zdroj: ČEB a ČNB (bankovní statistika)

Vývoj podílu ČEB na bankovním sektoru ČR (aktiva v roce 1996 = 100 %)



zdroj: ČNB (bankovní statistika) a ČEB

Postavení ČEB v českém bankovním sektoru je v porovnání s komerčními bankami specifické zejména z následujících důvodů:

- Postavení ČEB je v oblasti finanční podpory vývozu zakotveno v zákonu č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Předjímá nabídku forem financování nabízených ČEB včetně poskytování finančních služeb, souvisejících s vývozem za podmínek tímto zákonem stanovených. Na rozdíl od komerčních bank je proto oblast působení ČEB velmi úzká jak z pohledu poskytovaných produktů a jejich specifik, tak z pohledu svých klientů.
- Financování vývozu může využít omezený počet subjektů jako žadatelů o podpořené financování. Těmi jsou vývozci, především vývozci ucelených strojírenských celků, dopravních a přepravních prostředků nebo stavební společnosti, které mají sídlo v České republice, nebo v případě refinančních úvěrů jejich domácí banky. Tito vývozci musí být navíc schopni na mezinárodním trhu uplatnit své zboží v soutěži se svými konkurenty především kvalitou a rychlostí dodávky. V cenové oblasti jim pak ČEB nabízí financování takového vývozu za podmínek dle mezinárodních ujednání (konsensu OECD) na bázi CIRR.
- ČR přijala závazek poskytovat financování vývozu českým exportérům v souladu s mezinárodními pravidly. K jejich dodržování se ČR zavázala přijetím mezinárodních pravidel Konsensu OECD, upravujícím postupy při poskytování střednědobých a dlouhodobých vývozních úvěrů. Financování vývozních úvěrů podle pravidel Konsensu OECD je proto přirozeně rozhodujícím segmentem činnosti ČEB. Financování jiných typů úvěrů ČEB nabízí za komerčních podmínek.

Informace o postavení ČEB v domácím bankovním sektoru poskytují statistické údaje o klientských úvěrech zveřejňované Českou národní bankou. Z nich je zřejmé, že právě v důsledku specifického postavení ČEB jako dominantní banky, zabývající se financováním vývozu, je její postavení na českém bankovním trhu v řadě pohledů podstatně významnější, než odpovídá jejímu pouhému podílu na celkových bilančních aktivech bank v ČR.

Klientské úvěry podle splatnosti (v mil. Kč)	2012			2013		
	banky celkem	ČEB	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
stav klientských úvěrů a pohledávek	2 360 046	67 296	2,9 %	2 514 322	81 992	3,3 %
z toho v CZK	2 014 308	1 213	0,1 %	2 056 718	1 792	0,1 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	317 731	4	0,0 %	307 285	505	0,2 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	218 599	1 121	0,5 %	214 309	885	0,4 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	1 477 978	88	0,0 %	1 535 124	402	0,0 %
z toho v CM	345 738	66 083	19,1 %	457 604	80 200	17,5 %
z toho úvěry krátkodobé (do 1 roku)	74 952	141	0,2 %	98 811	42	0,0 %
úvěry střednědobé (1–5 let)	72 453	978	1,3 %	93 927	853	0,9 %
úvěry dlouhodobé (nad 5 let)	198 333	64 964	32,8 %	264 867	79 305	29,9 %

Klientské úvěry rezidentům podle účelu (v mil. Kč)	2012			2013		
	banky	ČEB celkem	podíl ČEB	banky celkem	ČEB	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen rezidenti	bankstat	Bil1–12 a VTS1–12		bankstat	Bil1–12a VTS1–12	
stav úvěrů a pohledávek rezidentům	2 147 762	2 144	0,1 %	2 227 232	2,454	0,1 %
z toho ostatní úvěry celkem	837 009	2 144	0,3 %	875 959	2 454	0,3 %
z toho investiční	528 441	1 032	0,2 %	514 998	1 042	0,2 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	208 935	1 111	0,5 %	230 545	912	0,4 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	50 249	0	0,0 %	67 178	0	0,0 %
na obchodní pohledávky celkem	29 339	1	0,0 %	32 519	500	1,5 %

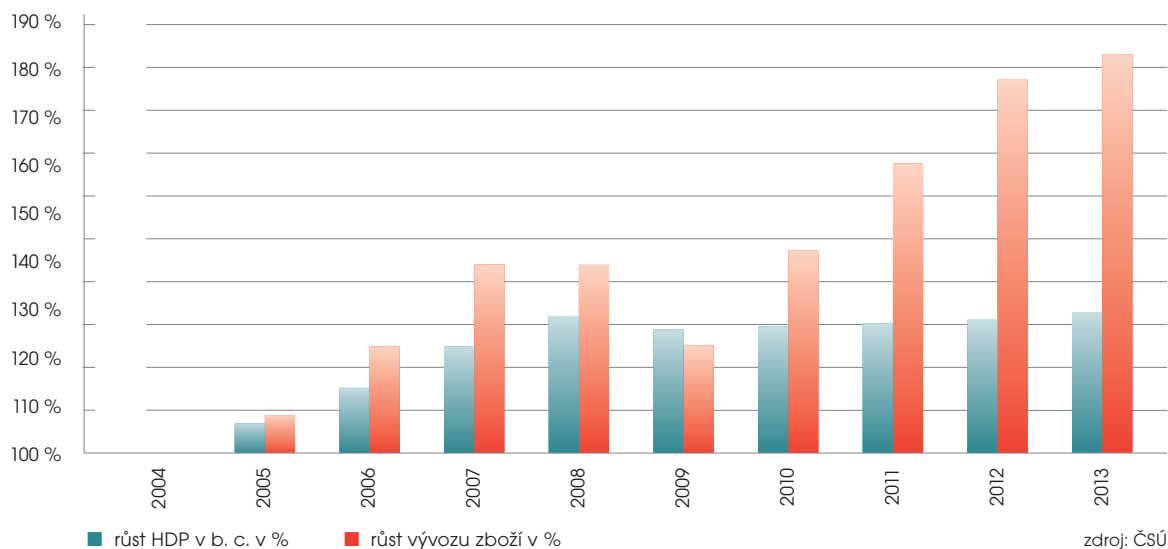
Klientské úvěry nerezidentům podle účelu (v mil. Kč)	2012			2013		
	banky	ČEB celkem	podíl	banky ČEB	ČEB celkem	podíl ČEB
v CZK + CM celkem jen nerezidenti	bankstat	Bil1–12 a VTS1–12		bankstat	Bil1–12a VTS1–12	
stav úvěrů a pohledávek nerezidentům (všechny měny)	212 284	65 152	30,7 %	287 091	79 538	27,7 %
z toho ostatní úvěry celkem	192 031	65 152	33,9 %	265 928	79 538	29,9 %
z toho investiční	49 075	11 290	23,0 %	70 444	11 140	15,8 %
oběžná aktiva, sez. náklady, export, import celkem	96 499	53 371	55,3 %	121 231	67 956	56,1 %
ostatní (finanční a účelové) úvěry celkem	29 109	410	1,4 %	46 933	359	0,8 %
na obchodní pohledávky celkem	3 689	81	2,2 %	6 614	83	1,3 %

zdroj dat za obchodní banky celkem: ARAD - Systém časových řad ČNB
zdroj dat za ČEB: Výkaznictví pro Českou národní banku; výkaz „VST(ČNB)1–12 – Měsíční výkaz o úvěrech a pohledávkách za klienty“

b) Faktory, které ovlivnily podnikatelskou činnost a hospodářské výsledky ČEB v roce 2013

Pro rok 2013 byl charakteristický trvalý růst exportu, který v posledních letech představuje prakticky jedinou kladnou složku tvorby HDP.

Vývoj HDP v b.c. a vývozu zboží (rok 2004 = 100 %)



K dalšímu zvýšení exportu v roce 2013 v absolutních hodnotách došlo u všech sledovaných skupin zemí s výjimkou evropských přechodových zemí a zemí SNS, u kterých zůstal v absolutních hodnotách zachován. Podíl evropských zemí na celkovém českém vývozu i přes absolutní nárůst v meziročním srovnání poklesl, a to ve všech sledovaných podskupinách těchto zemí. Podíl zemí, na které je podpora exportu ze strany ČEB zaměřena především a kterými jsou země SNS, evropské přechodové ekonomiky, rozvojové země, ostatní vyspělé tržní ekonomiky a ostatní země, ve srovnání roku 2013 s rokem předchozím vzrostl z 16,8 % na 17,1 % a je tak významným impulsem pro další růst ČEB v nadcházejícím období.

	objem vývozu ČR v mld. Kč		podíly na vývozu ČR	
	2012	2013	2012	2013
sousedící s ČR	1 572	1 605	51,2 %	50,7 %
země EU 15	1 865	1 909	60,7 %	60,3 %
země EU 28	2 496	2 565	81,2 %	81,0 %
země SNS	173	173	5,6 %	5,5 %
evropské přechodové	24	25	0,8 %	0,8 %
rozvojové ekonomiky	124	130	4,0 %	4,1 %
ostatní (s centrálně řízenou ekonomikou)	36	41	1,2 %	1,3 %
ostatní vyspělé tržní ekonomiky	157	172	5,1 %	5,4 %

zdroj: ČSÚ

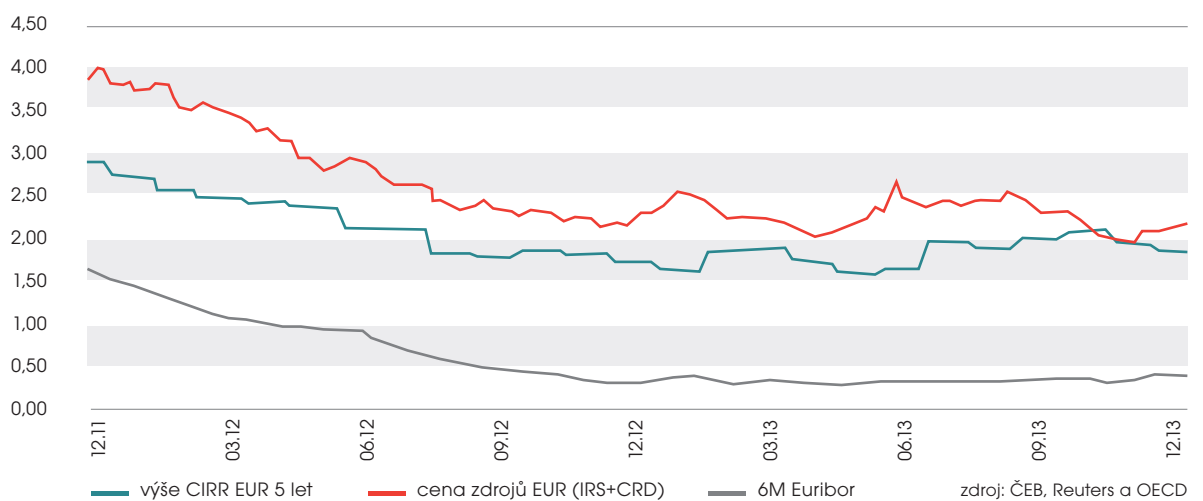
Po analýze výkonnosti českých exportérů z pohledu těch cílových zemí, jejichž podíl na celkovém českém exportu je vyšší než 1 %, je důležité zdůraznit, že mezi zeměmi, které svůj podíl meziročně posílily, jsou pouze Velká Británie, Itálie, Maďarsko, Belgické království, Španělsko, Turecko, Rumunsko a Čínská lidová republika. Ruská federace, Slovensko, Ukrajina a Turecko pak jsou zeměmi, jejichž podíl na jistě poskytnutých úvěrů představuje celkový podíl 75,8 %. Tyto země se na celkovém vývozu ČR podílely 15,0 %.

Země s podílem na vývozu ČR v roce 2013 nad 1 %	vývoz v ČR v % 2012	vývoz v ČR v % 2013	změny v podílu na českém vývozu v roce 2013
Německo	31,45 %	31,27 %	-0,17 %
Slovensko	9,03 %	8,90 %	-0,13 %
Polsko	6,09 %	5,96 %	-0,13 %
Francie	5,05 %	4,94 %	-0,11 %
Spojené království	4,79 %	4,82 %	0,03 %
Rakousko	4,61 %	4,54 %	-0,07 %
Rusko	3,84 %	3,67 %	-0,17 %
Itálie	3,59 %	3,60 %	0,01 %
Nizozemsko	3,23 %	2,80 %	-0,43 %
Maďarsko	2,30 %	2,59 %	0,29 %
Belgie	2,39 %	2,52 %	0,13 %
Spojené státy	2,28 %	2,18 %	-0,10 %
Španělsko	2,00 %	2,15 %	0,15 %
Švýcarsko	1,62 %	1,55 %	-0,07 %
Švédsko	1,51 %	1,49 %	-0,02 %
Turecko	1,08 %	1,37 %	0,29 %
Rumunsko	1,13 %	1,24 %	0,11 %
Čína	1,06 %	1,19 %	0,13 %
Ukrajina	1,09 %	1,02 %	-0,07 %

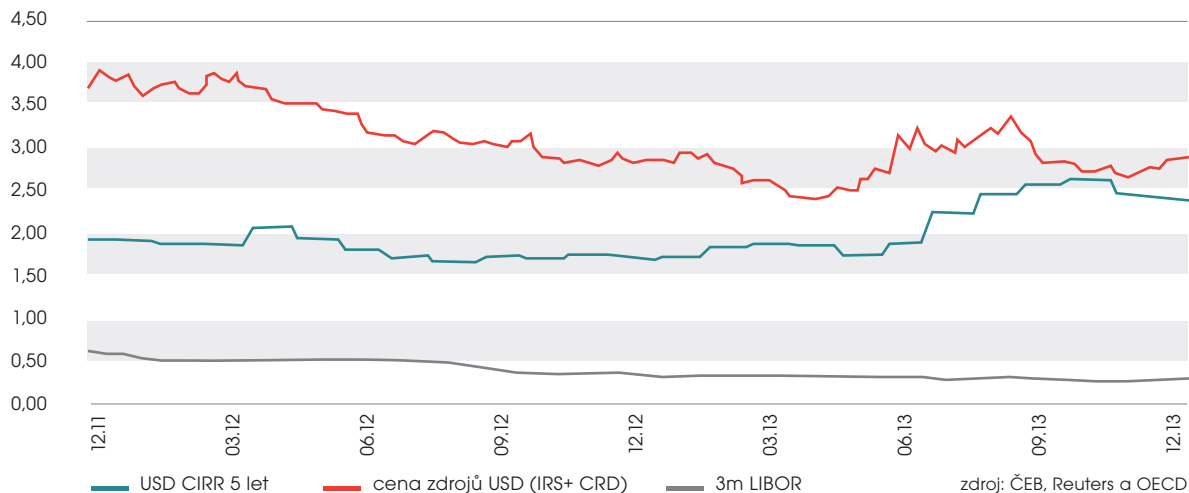
zdroj: ČSÚ

V roce 2013 přetrvávala uvolněná měnová politika centrálních bank a přebytek likvidity na kapitálových trzích. Tento faktor příznivě ovlivnil cenu zdrojů v obou hlavních smluvních měnách EUR a USD, které ČEB získává na finančních trzích. V průběhu roku 2013 referenční sazby a také pevné sazby Credit Interest Reference Rate (sazby stanovené Konsensem OECD jako minimální a vyhlášené OECD, dále jen „CIRR“) setrvaly na nízkých úrovních. Tento vývoj dával prostor pro uplatnění flexibilní úrokové přírážky, aniž by byla omezena konkurenceschopnost ČEB ve srovnání s komerčními bankami, a zároveň ČEB kryla náklady na získávání zdrojů.

Vývoj sazeb CIRR a nákladů na zdroje v % – EUR



Vývoj sazeb CIRRR a nákladů na zdroje v % - USD



Pro své financování využívá ČEB zejména dluhopisový Euro Medium Term Note Programme (dále „EMTN Program“) pro získání zdrojů delších než jeden rok a Euro Commercial Paper Programme („ECP Program“) pro krátkodobé financování do jednoho roku. Využívání těchto dvou programů je kombinováno tak, aby měla ČEB k dispozici vždy dostatek zdrojů ve vhodné struktuře k zabezpečení nabídky financování českých exportérů a stabilnímu plnění svých závazků. Kromě požadované délky financování je přihlíženo také k aktuální situaci na finančních trzích a mimo využití instrumentů kapitálového trhu je případně využíváno i mezibankovních výpůjček.

EMTN Program, jehož rámec v současné době činí 4 mld. EUR, je využíván na pokrytí narůstajícího objemu úvěrů v EUR i USD. Jeho základními výhodami jsou mj. flexibilita, relativně rychlá realizace jednotlivých obchodů, jakož i možnost vhodně diverzifikovat investorskou základnu. V rámci EMTN Programu bylo v roce 2013 uskutečněno celkem 6 nových emisí v celkové výši 640 mil. EUR a 1 800 mil. CZK. Celkově bylo z EMTN programu k 31. 12. 2013 vyčerpáno v ekvivalentu 2,94 mld. EUR.

V červnu 2013 ČEB realizovala svou další veřejnou emisi dluhopisů v rámci EMTN Programu, a to v objemu 250 mil. EUR. Emise se setkala s velmi příznivým přijetím investorů, které se projevilo ve více než padesáti zájemcích při upisování, kdy poptávaný objem překročil výsledný objem emise téměř třikrát a bance se podařilo významně pokročit při diverzifikaci svých investorů.

Pro optimalizaci řízení likvidity banky byl již v roce 2011 podepsán ECP Program pro vydávání krátkodobých cenných papírů. Výše jeho rámce zůstává 400 mil. EUR. Tento program umožňuje velmi flexibilně pokrývat krátkodobou potřebu likvidity ČEB za využití příznivých cenových podmínek na trhu. V roce 2013 bylo uskutečněno celkem 37 emisí těchto krátkodobých dluhopisů.

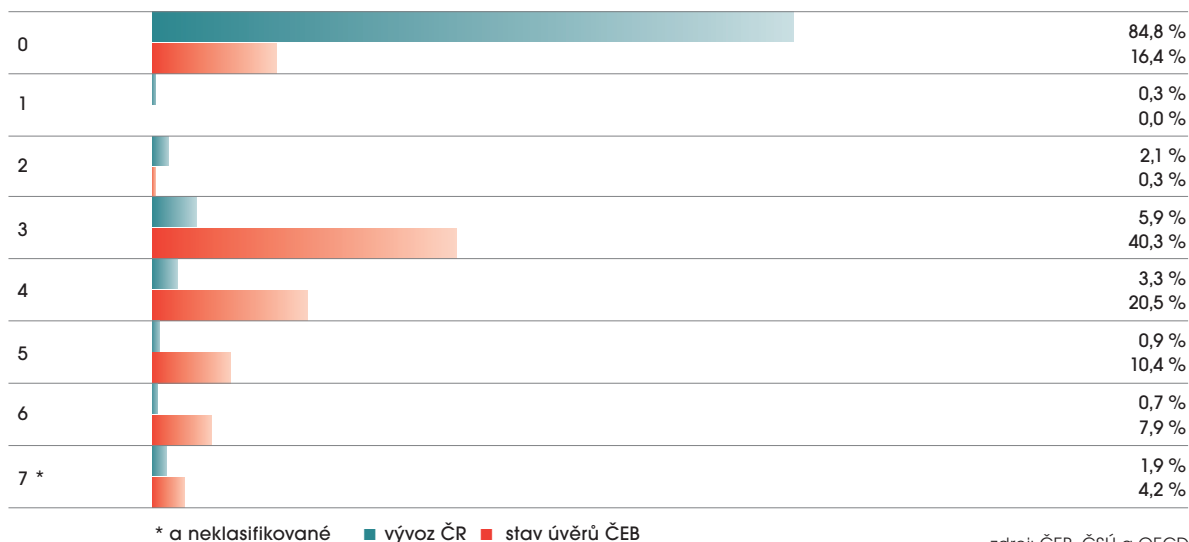
ČEB obchoduje svoje dluhopisy na Lucemburské burze cenných papírů. Seznam jednotlivých obchodovaných a dosud nesplacených emisí dluhopisů ČEB s datem k 31. 12. 2013, od kterého jsou na tomto trhu obchodovány, je uveden v příloze účetní závěrky.

Samotné ČEB i emitovaným dluhopisům ČEB je na smluvním základě stanovován jejich rating ratingovými agenturami Standard & Poor's a Moody's. ČEB prohlašuje, že Standard & Poor's a Moody's jsou ratingovými agenturami registrovanými dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009, ze 16. 9. 2009 o ratingových agenturách. ČEB zveřejňuje informace o aktuálním ratingu svých emitovaných dluhopisů na svých webových stránkách. K 31. 12. 2013 měly emitované a dosud nesplacené dluhopisy ČEB následující ratingy:

Standard & Poor's		Moody's	
zahraniční měna – dlouhodobé závazky	AA-	zahraniční měna – dlouhodobé závazky	A1
místní měna – dlouhodobé závazky	AA	místní měna – dlouhodobé závazky	A1
krátkodobé závazky	A-1+	krátkodobé závazky	P-1
výhled	stabilní	výhled	stabilní

Pro činnost ČEB zůstává významná klasifikace rizikovosti zemí zveřejňovaná OECD. Struktura úvěrového portfolia dokládá, jak ČEB plní své poslání financovat vývoz převážně do zemí se středním a vysokým teritoriálním rizikem, které nejsou pro komerční bankovní sektor hlavní cílovou skupinou zemí, pokud financování vývozu poskytují.

Porovnání struktury vývozu ČR a struktury úvěrů ČEB v roce 2013 podle rizikovosti cílové země vývozu (klasifikace rizikovosti zemí podle OECD)



zdroj: ČEB, ČSÚ a OECD

2.1.4. Nově zavedené produkty a činnosti

ČEB pokračovala i v roce 2013 v přizpůsobení svých programů i produktů tak, aby se s ohledem na specifika podnikatelského segmentu staly vybrané formy financování vývozu efektivním nástrojem, který by napomohl plnit jeden ze strategických cílů podpory malých a středních podniků, kterým je růst podílu malých a středních vývozců na celkovém vývozu ČR

ČEB proto pokračovala i v roce 2013 v modifikaci svých programů i produktů pomocí vybraných forem financování vývozu, které by s ohledem na specifika tohoto podnikatelského segmentu napomáhaly plnit jeden z jejich strategických cílů.

Pokračováním těchto aktivit byl podpis klíčové dohody o podmínkách spolupráce při podpoře malých a středních podniků mezi ČEB a další komerční bankou.

Dohody jsou v souladu s programem ČEB pro podporu subdodavatelů exportérů, v jehož rámci je poskytován produkt Proexportní záruka. Tato platební bankovní záruka je vystavována ve prospěch komerčních bank a slouží jako efektivní a jednoduchý zajišťovací instrument, jehož hlavním účelem je ručení za splacení jistiny úvěrů poskytnutých komerčními bankami jejich klientům, kteří jsou subdodavateli koncových vývozců. Vývoz financuje ČEB některou z forem exportního financování.

Dalším klíčovým dokumentem na podporu malých a středních podniků je smlouva o obchodním zastoupení, která byla podepsána dne 24. 9. 2013 s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, a.s. Tato spolupráce umožňuje rozšířit distribuční kanály ČEB po celém území ČR, přičemž zaměstnanci partnerské banky tvoří významnou součást akvizičního nástroje k získání nových klientů a aktivně se podílí na plnění strategických cílů banky.

Významnou změnou v činnosti ČEB v roce 2013 bylo získání licence obchodníka s cennými papíry. Tato licence dovoluje bance rozšířit služby poskytované zákazníkům o derivátové operace, které umožňují snižovat rizika, vyplývající z jejich měnové či úrokové pozice. Tím ČEB významně rozšiřuje spektrum poskytovaných služeb, jež podporují

financování exportu a tvoří tak nově ucelenou a zároveň individualizovanou nabídku. Neméně významným efektem je také zajišťování rizik zákazníků, čímž zpětně dochází ke zvýšení obezřetnosti při poskytování úvěrů za minimálního navýšení podstupovaných rizik.

ČEB připravila pro své zákazníky kromě investičního poradenství také možnost uzavírat své tržní expozice následujícími deriváty: foreign exchange forward, foreign exchange swap, forward rate agreement, interest rate swap a cross-currency swap, a to prostřednictvím specializovaného pracoviště ČEB – odboru Treasury. V této souvislosti svým zákazníkům zároveň nabízí možnost plnit jejich reportovací povinnost podle EMIR.

2.1.5. Finanční hospodaření, hospodářské výsledky a stav majetku

a) Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma ČEB dosáhla za rok 2013 částky 95 324 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 14 %. Struktura bilance je dlouhodobě stabilní, její položky jsou odvozeny od vývoje aktivních obchodních operací, kterému se přizpůsobuje zdrojová strana bilance.

Zdroje

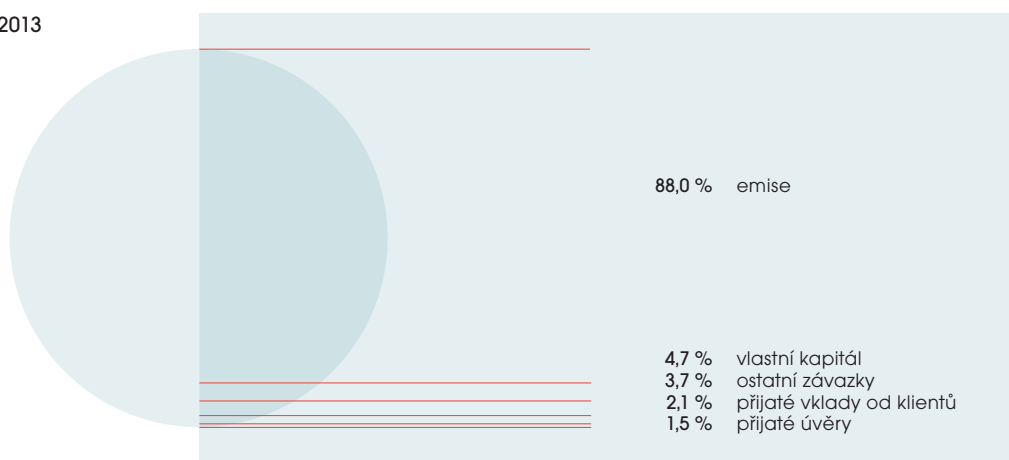
Své obchodní aktivity ČEB financuje především z cizích zdrojů ve formě závazků vůči finančním institucím a nebankovním subjektům, které se na celkovém objemu zdrojů podílejí více než 95 %. Základním zdrojem financování jsou emise cizoměnových a korunových dluhopisů, jejichž objem ke konci roku 2013 dosahuje částky 83 906 mil. Kč a pokrývá plně úvěrové potřeby. ČEB i v průběhu roku 2013 nadále využívala EMTN program emise dluhopisů, který v kombinaci s ECP (programem pro vydávání cenných papírů se splatností do jednoho roku) znamená i v období finanční nestability zefektivnění a zpružnění výpůjční činnosti.

Zdrojovou základnu ČEB doplňuje přijatými úvěry ve formě pasivních depozitních obchodů, repo operací nebo dlouhodobých výpůjček od úvěrových institucí. Ke konci roku 2013 byly touto formou získány zdroje v úhrnném objemu 1 394 mil. Kč. Přijaté vklady od klientů mají v procesu podpořeného financování doplňkovou úlohu a pohybují se zhruba na úrovni 2 035 mil. Kč.

Celkový objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 4 499 mil. Kč. Jako součást vlastního kapitálu jsou v souladu s pravidly IFRS vykazovány i oceňovací rozdíly z přecenění závazků z úrokových swapů, které ČEB využívá pro řízení svého úrokového rizika.

Pasíva v mil. Kč	skutečnost	skutečnost	meziroční
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	index
	sl. 1	sl. 2	sl. 2/ sl. 1*100
finanční závazky z obchodování	421	541	128,50
finanční závazky v naběhlé hodnotě	76 336	87 393	114,48
<i>v tom: závazky vůči finančním institucím</i>	<i>3 467</i>	<i>1 394</i>	<i>40,21</i>
<i>závazky vůči klientům</i>	<i>4 726</i>	<i>2 035</i>	<i>43,06</i>
<i>závazky sektorově nečleněné</i>	<i>55</i>	<i>58</i>	<i>105,45</i>
<i>závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	<i>68 088</i>	<i>83 906</i>	<i>123,23</i>
zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 411	2 278	94,48
ostatní závazky	49	41	83,67
rezervy na závazky	33	41	124,24
splatný daňový závazek	2	531	26 550,00
závazky celkem	79 252	90 825	114,60
základní kapitál	4 000	4 000	100,00
oceňovací rozdíly	-1 108	-649	58,57
rezervní fondy	726	730	100,55
ostatní účelové fondy ze zisku	541	620	114,60
nerozdělený zisk	83	-202	-243,37
vlastní kapitál celkem	4 242	4 499	106,06
vlastní kapitál a závazky celkem	83 494	95 324	114,17

Struktura pasiv 2013



Vývoj hlavních kategorií pasiv v letech 2012–2013

2012	2013	mil. Kč
1	1	3 467
2	2	68 088
3	3	2 971
4	4	4 242
5	5	4 726
		2 035

1 přijaté úvěry
 2 emise dluhopisů
 3 ostatní závazky
 4 vlastní kapitál
 5 přijaté vklady klientů

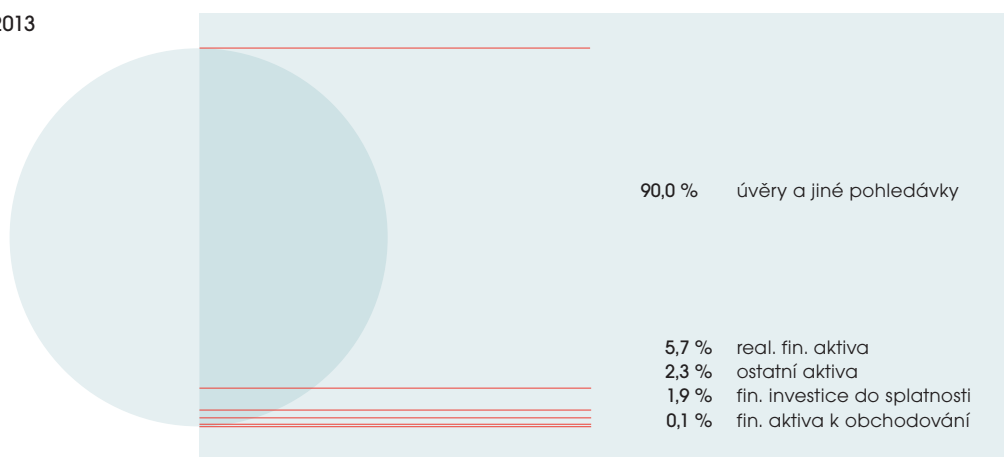
Užití zdrojů

Rozhodující součástí aktiv představují pohledávky z úvěrů, jejichž podíl se na celkovém objemu bilanční sumy pohybuje na 90,0 %. V důsledku úspěšné realizace obchodní strategie došlo meziročně k celkovému zvýšení hodnoty všech pohledávek úvěrového portfolia, vykazovaného v rozvaze o 16,8 % na celkových 85 846 mil. Kč. Nejvýraznější nárůst zaznamenaly dlouhodobé pohledávky z úvěrů poskytovaných nebankovním klientům. V souladu s předpoklady zaznamenaly mírný pokles pohledávky z úvěrů poskytnutých finančním institucím, u kterých se téměř všechny objemově významné úvěrové případy nacházejí ve fázi splácení.

Dočasně volné prostředky neumístěné v rámci úvěrové činnosti a prostředky vlastního kapitálu jsou zhodnocovány na finančním trhu formou mezibankovních operací, včetně reverzních repo operací uskutečňovaných s centrální bankou. I v průběhu roku 2013 ČEB v souladu se svou strategií investovala volné finanční prostředky do vysoce bonitních, a přitom likvidních zejména tuzemských a zahraničních cenných papírů. Jejich objem představuje ke konci sledovaného období částku 7 231 mil. Kč. Za účelem získání flexibilních zdrojů pro krytí části svých úvěrových potřeb uskutečnila ČEB v roce 2013 repo operace s vybranými tuzemskými bankami, od kterých získávala finanční prostředky proti zástavě cenných papírů.

Aktiva v mil. Kč	skutečnost	skutečnost	meziroční
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	index
	sl. 1	sl. 2	sl. 2/ sl. 1*100
hotovost a vklady u centrální banky	632	39	6,17
finanční aktiva k obchodování	162	74	45,68
realizovatelná finanční aktiva	5 700	5 431	95,28
úvěry a jiné pohledávky	73 475	85 846	116,84
<i>v tom: pohledávky z úvěrů</i>	<i>68 586</i>	<i>79 354</i>	<i>115,70</i>
<i>ostatní pohledávky</i>	<i>4 889</i>	<i>6 492</i>	<i>132,79</i>
finanční investice držené do splatnosti	2 600	1 800	69,23
<i>v tom: zastavená aktiva</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>100,00</i>
zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	192	87	45,31
dlouhodobý hmotný majetek	28	49	175,00
dlouhodobý nehmotný majetek	82	56	68,29
ostatní aktiva	329	1 569	476,90
odložená daňová pohledávka	294	373	126,87
aktiva celkem	83 494	95 324	114,17

Struktura aktiv 2013



Vývoj jednotlivých kategorií aktiv v letech 2012–2013

					mil. Kč
2012	1				73 475
2013					85 846
2012	2				162
2013					74
2012	3				5 700
2013					5 431
2012	4				2 600
2013					1 800
2012	5				1 557
2013					2 173

1 úvěry a jiné pohledávky 3 real. fin. aktiva 5 ostatní aktiva
 2 fin. aktiva k obchodování 4 fin. investice do splatnosti

Tvorba zisku

V roce 2013 dosáhla ČEB ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 307 mil. Kč. Po započtení předběžné splatné daně z příjmů v objemu 509 mil. Kč dosáhla ČEB po zdanění ztráty ve výši 202 mil. Kč. Vysoká daňová povinnost vyplývá z legislativní úpravy, kdy přijaté pojistné plnění od EGAP je daňově uznatelným výnosem a s tím spojená tvorba opravných položek je považována za daňově neuznatelný náklad.

V rámci obchodní činnosti vykázala ČEB v roce 2013 úrokové výnosy v celkovém objemu 3 475 mil. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 1,8 %. Na jejich tvorbě se nejvyšším objemem (87 %) podílí úroky z úvěrů a jiných pohledávek, a to zejména z úvěrů poskytnutých nebankovním klientům, jejichž objem dosáhl částky 2 996 mil. Kč. Zdroje potřebné pro zajištění své obchodní činnosti získává ČEB na finančních a kapitálových trzích. Za rok 2013 představovaly úrokové náklady na takto získané zdroje celkově částku 2 478 mil. Kč a znamenají meziroční pokles o 10,8 %. Meziroční pokles nákladů na zdroje přes zvýšení jejich celkového objemu je důsledkem úspěšné realizace strategie při získávání zdrojů, včetně zavádění jejich nových forem (ECProgram) a aktuálně nízkých úrokových sazeb.

V oblasti nákladů na zdroje dosahují nejvyššího podílu náklady na úroky z emitovaných dluhopisů v objemu 1 483 mil. Kč. Riziko pohybu úrokové sazby u zdrojů získávaných na kapitálových trzích je pokryto zajišťovacími úrokovými deriváty, které za rok 2013 s ohledem na úroveň úrokových sazeb vykazují přechodnou ztrátu ve výši 962 mil. Kč. Čistý úrokový výnos je v roce 2013 kladný a dosahuje částky 997 mil. Kč.

Další významnou složkou hospodářského výsledku jsou čisté provozní výnosy v celkovém objemu 2 298 mil. Kč. Kromě nároku na dotaci financování vývozu se státní podporou ze státního rozpočtu v objemu 2 187 mil. Kč zahrnují především čistý zisk z finančních operací v úhrnné částce 100 mil. Kč a ostatní provozní výnosy v hodnotě 11 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila ČEB náklady v celkovém objemu 467 mil. Kč. Ty zahrnují kromě správních nákladů ve výši 354 mil. Kč i odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 42 mil. Kč a náklady na správu problémových aktiv v částce 64 mil. Kč. Tvorba rezerv souvisejících s provozní činností dosahuje částky 7 mil. Kč.

Významnou složkou hospodářského výsledku v roce 2013 představují náklady na tvorbu opravných položek, které dosahují částky 2 576 mil. Kč. Potřeba tvorby opravných položek v takovém objemu nastala po řadě intenzivních jednání s EGAP.

Rozdíl vykázaný z financování se státní podporou je v souladu s ustanovením zákona č. 58/1995 Sb., a je hrazen ze státního rozpočtu. Podle tohoto zákona státní podporu tvoří zejména rozdíly mezi úrokovými výnosy získanými z úvěrů, které jsou poskytnuty bankovním i nebankovním subjektům za podmínek běžných na mezinárodních trzích na státem podporované úvěry a mezi náklady vynaloženými na získání zdrojů na finančním trhu a dále náklady na tvorbu opravných položek k vybraným úvěrovým pohledávkám. ČEB za rok 2013 uplatnila nárok na dotaci ve výši 2 187 mil. Kč.

Hospodářský výsledek v mil. Kč	skutečnost	skutečnost	meziroční
	31. 12. 2012	31. 12. 2013	index
	sl.1	sl.2	sl.2/sl.1
čistý výnos z úroků	760	997	131,18
čistý výnos z poplatků a provizí	31	55	177,42
provozní výnosy	543	2298	423,20
<i>v tom: státní dotace</i>	636	2187	343,87
provozní náklady	-428	-467	109,11
ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-643	-2576	400,62
zisk před zdaněním	263	307	116,73
daň z příjmů	-180	-509	282,78
čistý zisk za účetní období	83	-202	-243,37

2.2. Faktory ovlivňující hospodářskou a finanční situaci ČEB v roce 2014

Výhled své činnosti v oblasti obchodní i finanční opírá ČEB o předpokládaný vývoj faktorů, které ji ovlivňují v rozhodující míře. Jedná se o faktory vnějšího i vnitřního charakteru.

- Napětí na finančních trzích by mohlo v roce 2014 polevit. V zemích Eurozóny se objevují signály počínajícího hospodářského oživení, vývoj v USA naznačuje, že toto oživení by nemuselo být pouze přechodného krátkodobého charakteru. Znepokojující je situace způsobená rusko-ukrajinskou krizí. Zejména ruský trh je pro české exportéry významný, úvěry ruským subjektům tvoří 40% úvěrového portfolia ČEB. Případné sankce vůči Rusku ze strany EU a USA a eventuální protiopatření ze strany Ruska by mohly mít negativní důsledky i pro ČEB. S negativními tendencemi v této oblasti bude ČEB nucena ve svých střednědobých záměrech počítat.
- Všechny zveřejněné predikce vývoje ekonomiky v roce 2014 předpokládají, že export zůstane rozhodujícím a prakticky jediným faktorem pozitivně ovlivňujícím vývoj HDP. ČEB předpokládá, že i v roce 2014 poroste podíl vývozu ČR do zemí mimo EU 27, tedy právě do zemí, do kterých ČEB plánuje poskytovat financování vývozu.
- Globální nerovnováha se bude pravděpodobně v roce 2014 snižovat. ČEB očekává další pokles rizikových marží a zahájení procesu postupného pomalého růstu základních sazeb.
- Podíl EUR a USD z pohledu měnové struktury stavu jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek zůstane zachován. Jejich společný podíl zůstane v roce 2014 okolo 97 %. S ohledem na vývoj makroekonomických indikátorů ČR, kurzovou politiku ČNB do roku 2015 a současně přetrvávající problémy v Eurozóně ČEB předpokládá v průběhu roku 2014 stabilizaci směnného kurzu Kč vůči EUR v rozmezí 27, 00 – 27, 50 Kč. Vývoj směnného kurzu Kč vůči USD bude záviset na vývoji směnného kurzu EUR vůči USD. Jejím rozhodujícím faktorem bude rychlost změny současné politiky FED při modifikaci současné uvolněné měnové politiky FED. S ohledem na podstatně slabší postavení USD jako smluvní měny v měnové struktuře poskytnutých úvěrů tak výrazný dopad na vývoj finančních ukazatelů mít nebude. ČEB předpokládá pro rok 2014 mírné posilování směnného kurzu USD vůči Kč.
- S ohledem na zajištěnou měnovou pozici ČEB neočekává významnější vliv vývoje měnových kurzů na její hospodaření
- V oblasti regulace činnosti bank jako takových přizpůsobí ČEB svoje vnitřní poměry požadavkům vyhlášky č. 23/2004 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry ze dne 30. 1. 2014. Další právní normou, kterou v rámci legislativního procesu již projednává Poslanecká sněmovna Parlamentu ČR, je zákon, který upravuje jak zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, tak také zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Cíle a vyhlídky finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření ČEB pro rok 2014 v hospodářské a finanční oblasti:

ČEB vstupuje do roku 2014 s vizí dalšího upevňování a rozšiřování klientského portfolia a posilování své úlohy v oblasti podpory exportu. Provedla důkladnou revizi úvěrového procesu a na základě jejího vyhodnocení a v souladu se svou střednědobou strategií si klade za cíl:

- zaměřit se na subjekty s vývozním potenciálem založeným na konkurenceschopném vývozním programu;
- navýšit počet přímo financovaných českých vývozců, především z řad MSP;
- vytvořit vhodné personální a organizační předpoklady pro schopnost ČEB financovat export českých vývozců, především do zemí, které Proexportní politika státu pokládá za prioritní;
- udržet rizika spojená s financováním nových obchodních případů na přijatelné úrovni a soustavně ověřovat možnost jejich diverzifikace ve spolupráci s komerčním bankovním sektorem; komerční bankovní sektor aktivně oslovovat především formou společného financování velkých obchodních případů;
- efektivně využívat stávající měnovou a časovou strukturu získaných zdrojů, opírající se o širokou investorskou základnu, a kromě stávajících trhů usilovat o nabídku dluhopisů na veřejném trhu s cílem zajistit transparentnost v nabídce a činit kroky k minimalizaci finančních a ostatních nákladů spojených se získáváním zdrojů;
- hledat možnosti zlepšení kvality úvěrového portfolia a k tomu využít nástroje běžně praktikované v komerčním bankovním sektoru;
- u pohledávek, u kterých je ohroženo plnění, zajistit podmínky pro jejich efektivní a důsledné vymáhání a v rámci tohoto procesu zintenzivnit spolupráci s EGAP;
- racionální cenovou politikou usilovat o maximálně efektivní využití prostředků, vyčleněných ve státním rozpočtu ČR pro podporu vývozu, a nadále usilovat o vytvoření předpokladů pro udržení dlouhodobě stabilního ziskového hospodaření;

3.1. Rizika, kterým je ČEB vystavena, cíle a metody jejich řízení

Rizikové faktory

Koncepce řízení rizik v ČEB vychází ve všech oblastech řízení rizik z pravidel obezřetného podnikání stanovených regulátorem. ČEB při řízení rizik tradičně udržuje princip limitovaného rizikového profilu, který je založen na systému vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik, produktů a dlužníků.

Proces řízení rizik je v ČEB nezávislý na obchodních útvarech. Výkonnou jednotkou pro tento proces je Úsek řízení rizik. Řízením úvěrového rizika spojeného s jednotlivými transakcemi je pověřen Odbor řízení úvěrového rizika. Řízením úvěrového rizika na portfoliové úrovni, tržních rizik, operačních rizik, rizika likvidity, rizika koncentrace a rizik spojených s provozem informačních systémů je pověřen Odbor řízení bankovních rizik. Proces řízení rizik je zastřešen představenstvem ČEB, které je pravidelně informováno o podstupovaném riziku. Představenstvo stanovuje a pravidelně vyhodnocuje akceptovanou míru rizika – vždy rizika úvěrového, tržního, operačního, rizika koncentrace a likvidity.

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ve výši, struktuře a rozložení je třeba se stavět tak, aby byla dostatečně pokryta veškerá rizika, kterým ČEB je nebo by mohla být vystavena, proto ČEB udržuje tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK). Metody pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik zařazených do SVSK, které banka v návaznosti na svůj rizikový profil používá, schvaluje představenstvo. Kvantifikovatelná rizika jsou vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, komunikační politika atp.). Vnitřně stanovený kapitál byl v roce 2013 dostatečný pro pokrytí rizik podstupovaných ČEB.

V průběhu roku 2013 došlo k jednomu překročení limitu pro velké expozice, a to u jedné ekonomicky spjaté skupiny, u které přiměřená doba k vypořádání zajištění z titulu pojistné události překročila regulátorem stanovenou přiměřenou dobu. K ultimu roku 2013 banka nepřekračovala žádný regulatorní limit.

Jednotlivé typy rizik jsou v ČEB řízeny v souladu s platnou legislativou, předpisovou základnou ČEB a známými zásadami best practices.

3.1.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, tj. riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany, jež nedostála svým závazkům dle podmínek smlouvy a na základě které se ČEB stala věřitelem smluvní strany, je řízeno v rámci následujícího systému hodnocení úvěrového rizika:

- Řízení rizika dlužníka
 - posuzování a monitoring bonity dlužníka, stanovení interního ratingu dlužníka;
 - sledování vazeb mezi subjekty a struktury ekonomicky spjatých osob;
 - stanovení limitu na dlužníka či ekonomicky spjaté skupiny subjektů;
 - sledování velikosti expozice za osobami nebo ekonomicky či jinak spjatými skupinami osob;
 - kategorizace pohledávek, tvorba opravných položek a rezerv;
- Řízení rizika obchodního případu
 - posuzování a monitoring specifických rizik obchodního případu, především s ohledem na kvalitu zajištění, stanovení akceptovatelné míry zajištění;
 - pravidelné dohlídky na místě;
- Řízení rizika portfolia
 - monitoring úvěrového rizika portfolia;
 - pravidelné stresové testování úvěrového rizika portfolia;
 - stanovení limitů pro omezení úvěrového rizika portfolia;

- Řízení rizika koncentrace úvěrového rizika
 - riziko koncentrace vzniká v ČEB především z koncentrace úvěrového rizika;
 - monitoring koncentrace úvěrového rizika z pohledu země vývozu a odvětví;
 - stanovení limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika.

Za účelem minimalizace úvěrového rizika, kdy se poskytuje podpořené financování, ČEB využívá standardní bankovní techniky snižování úvěrového rizika, zejména pojištění úvěrového rizika EGAP. ČEB v současnosti nevyužívá k minimalizaci úvěrového rizika kreditní deriváty.

Pro oblast úvěrového rizika a rizika koncentrace ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje sledované expozice a porovnává je s limity stanovenými regulátorem nebo odvozenými od akceptované míry rizik. Výsledky analýz úvěrového portfolia, včetně výsledků stresových testů úvěrového rizika portfolia, jsou pravidelně předkládány členům vrcholného vedení odpovědným za řízení rizik.

3.1.2. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty vyplývající ze změn tržních faktorů, tj. cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Řízení tržního rizika v ČEB je proces zahrnující identifikování, měření a průběžnou kontrolu využití limitů, analyzování a pravidelné vykazování jednotlivých rizik výborům a vedení ČEB s cílem řídit negativní finanční dopady, ke kterým v důsledku těchto nepříznivých změn tržních cen může dojít.

ČEB nepodstupuje akciové a komoditní riziko. Měnové a úrokové riziko je řízeno prostřednictvím následujících metod:

- Řízení úrokového rizika
 - gapová analýza;
 - durační analýza;
 - analýza faktorů sensitivity, limity v jednotlivých měnách.
- Řízení měnového rizika
 - analýza faktorů sensitivity, limity v jednotlivých měnách.
- Řízení souhrnného tržního rizika
 - Value at Risk (VaR) – ČEB používá historickou metodu na hladině spolehlivosti 99 % s desetidenním výhledem na základě 260-ti denní historie.

K minimalizaci měnových a úrokových rizik v současnosti ČEB využívá termínové a swapové operace.

Pro oblast tržních rizik ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav rizikových expozic a porovnává je s limity odvozenými od akceptovatelné míry rizik.

3.1.3. Refinanční riziko

Refinanční riziko je v ČEB sledováno měřením dopadu zvýšených úrokových nákladů z navýšení kreditní marže, které by ČEB musela vynaložit na získání chybějící likvidity v době globální krize, na hospodářský výsledek ČEB.

Refinanční riziko banka řídí vhodnou volbou struktury získávaných zdrojů (především splatností a objemů získávaných zdrojů).

3.1.4. Riziko likvidity

Pro oblast rizika likvidity ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav a výhled likvidity a porovnává je se stanovenými limity. Základním předpokladem řízení rizika likvidity je zajištění alespoň 2 měsíční doby přežití.

- Řízení rizika likvidity probíhá prostřednictvím:
 - měření a porovnávání přílivu a odlivu peněžních prostředků, tj. sledování čistých peněžních toků pro období nejméně 5 pracovních dní dopředu;
 - gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků a limitů v jednotlivých měnách a časových gapech;
 - sledování doby přežití;
 - čtvrtletního měření pomocí krizových scénářů (stresových testů).

ČEB si stanovila soustavu ukazatelů likvidity, jimiž řídí strukturu aktiv a závazků, tj. především požadovanou skladbu zdrojů v návaznosti na strukturu poskytnutých úvěrů, úvěrových příslibů a vydaných záruk, minimální objemy rychle likvidních aktiv a likvidní rezervy.

Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány. ČEB neměla v průběhu roku 2013 problémy se zajištěním potřebné likvidity.

3.1.5. Operační riziko

ČEB řídí rizika ztráty, způsobené vlivem nedostatků či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru či systémů, nebo řídí rizika ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy. ČEB zavedla systém včasného varování, založený na soustavě rizikových indikátorů a signálních limitů, které mají upozorňovat na zvýšenou pravděpodobnost výskytu některého z operačních rizik.

V roce 2013 ČEB provedla mapování interních procesů, včetně hodnocení operačních rizik ČEB formou self-assessmentu, a určila hranice akceptované míry operačních rizik.

Na celkový počet a dopad událostí operačních rizik, identifikovaných v roce 2013, měly zásadní vliv události související s úvěrovou činností ČEB, ke kterým fakticky došlo v období 2005–2008 a které měly výrazný dopad na tvorbu opravných položek k znehodnoceným pohledávkám v roce 2013. Samotné události, vzniklé v roce 2013 a jejich dopady na hospodaření ČEB, nebyly co do objemu a počtu významné.

3.1.6. Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky

31. 12. 2013	
Kapitálová přiměřenost	46,56%
31. 12. 2013	mil. Kč
Kapitál	5 092
Původní kapitál (Tier1)	5 092
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	4 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	1 349
Povinné rezervní fondy	731
Ostatní fondy z rozdělení zisku	619
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-56
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-56

31. 12. 2013	mil. Kč
Kapitálové požadavky celkem	875
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	731
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA celkem	731
Kap. pož. k úvěr. riziku při STA k expozicím celkem	731
Kap. pož. při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	56
Kap. pož. při STA k expoz. vůči institucím	135
Kap. pož. při STA k podnikovým expoz.	319
Kap. pož. při STA k expoz. po splatnosti	94
Kap. pož. při STA k expoz. v krytých dluhopisech	4
Kap. pož. při STA ke krátkod.expoz.vůči inst. a podn. expoz.	110
Kap. pož. při STA k ostatním expoz.	13
Kap. pož. při STA k měnovému riziku	9
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	135
Kap. pož. k oper. riziku při BIA	135

31. 12. 2013	mil. Kč	
Typ expozice	Souhrnná výše expozic	Roční průměr
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	17 744	17 460
Expozice vůči institucím	42 768	45 106
Podnikové expozice	74 822	77 814
Expozice po splatnosti	10 734	9 546
Krátkodobé expozice vůči institucím a krátkod. podnik.expoz.	8 151	4 310
Ostatní expozice	2 335	1 429

3.2. Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost banky plnit její závazky z cenných papírů k investorům

Schopnost ČEB plnit závazky z cenných papírů k investorům je neodvolatelně a bezpodmínečně zaručena státem v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

3.3. Odměňování osob s řídicí pravomocí

ČEB nezřídila s ohledem na využití principu proporcionality Výbor pro odměňování a žádnou část odměny osobám s řídicí pravomocí nevyplácí v nepeněžních nástrojích.

Za osoby s řídicí pravomocí ČEB v roce 2013 pokládala členy představenstva, členy dozorčí rady a náměstka generálního ředitele pověřeného vedením úseku legislativy a mezinárodních vztahů, který členem představenstva není.

Členové představenstva zastávají pozice generálního ředitele a náměstků generálního ředitele pro jim svěřenou oblast činnosti ČEB (viz. část 1.5. Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory). Členové představenstva ČEB vykonávají svou práci s péčí řádného hospodáře, pečlivě a s potřebnými znalostmi. Členové představenstva nejsou odměňováni za funkci člena představenstva. Pobírají svoji odměnu za práci vykonávanou v rámci pracovního poměru na pozicích generální ředitel a náměstků generálního ředitele. Náměstek generálního ředitele, který není členem představenstva, pobírá svoji odměnu za práci vykonávanou na této pozici.

Valná hromada schválila dne 23. 11. 2010 Zásady odměňování vedoucích zaměstnanců a členů orgánů ČEB (dále jen „Zásady“), ve kterých stanovila strukturu odměny vedoucích zaměstnanců a členů orgánů ČEB, svěřila do pravomoci dozorčí rady vymezit pozice, na které jsou Zásady uplatněny a zároveň stanovit výši jejich odměny. Dozorčí rada dne 24. 2. 2011 vymezila pozice, na které jsou Zásady uplatněny. Těmito pozicemi jsou generální ředitel a náměstci generálního ředitele, kteří jsou členy představenstva. Těm dozorčí rada

- a) stanovila maximální celkový roční náklad na jejich pozici, tj. v členění na základní složku jejich odměny a na variabilní složku jejich odměny, a to zvlášť pro předsedu na pozici generálního ředitele, dva místopředsedy na pozicích náměstků generálního ředitele a dva členy představenstva na pozicích náměstků generálního ředitele,
- b) u variabilní složky jejich odměny pak stanovila minimální podíl roční variabilní složky odměny ve výši 20-ti % z celkového ročního nákladu na zastávanou pozici v představenstvu banky,
- c) stanovila podíl střednědobé variabilní složky jejich odměny ve výši 30-ti % z celkového ročního nákladu na zastávanou pozici v představenstvu banky, přiznání celé střednědobé variabilní složky jejich odměny je odloženo o 3 roky.

Náměstek generálního ředitele, který není členem představenstva, je zaměstnancem s významným podílem na celkovém rizikovém profilu ČEB, a proto dozorčí rada představenstvu navrhla ve smyslu principů odměňování v bankách výši a strukturu jeho odměny tak, že doporučila představenstvu celkovou výši a strukturu jeho odměny, které představenstvo schválilo. Z celkové roční jeho odměny připadá 50 % na pevnou složku a 50 % na pohyblivou složku. Žádná část pohyblivé složky není odkládána.

Variabilní složka odměny generálního ředitele a jeho náměstků závisí na splnění předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“), které obsahují výkonnostní (počty podepsaných smluv v předepsané objemové a teritoriální struktuře), rizikové (např. kvalita úvěrového portfolia) a jiné (např. zapojení do zahraničních struktur, zpřístupnění zahraničních úvěrových zdrojů) parametry. Stanovení KPI's pro vyhodnocení roční části pohyblivé složky odměny i KPI's pro vyhodnocení střednědobé části pohyblivé složky odměny členů představenstva schvaluje na návrh představenstva dozorčí rada. Vyhodnocení KPI's probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. hodnoceného roku. U odložené střednědobé části pohyblivé složky odměny členů představenstva z výsledků k 31. 12. třetího roku. Vyhodnocení schvaluje dozorčí rada.

Dozorčí rada má devět členů. Šest členů dozorčí rady je voleno valnou hromadou a tvoří je osoby navrhované akcionářem. Tyto osoby jsou zaměstnanci těch ministerstev, která vykonávají akcionářská práva státu. Tyto osoby nejsou zaměstnanci ČEB a za své členství v dozorčí radě podle § 303 odst. 3. zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce, od ČEB nepobírají žádnou odměnu související s jejich členstvím v dozorčí radě.

Další tři členy dozorčí rady volí zaměstnanci ze svých řad. Tito tři členové dozorčí rady za své členství v dozorčí radě od ČEB nepobírali v roce 2013 žádnou odměnu a jsou odměňováni za zastávanou pracovní pozici. Všechny osoby s řídicí pravomocí prohlásily, že:

- nezneužily svého postavení v ČEB nebo informací, které měly k dispozici, k získání prospěchu, který by jinak nemohly získat buď pro sebe, nebo pro jiné osoby,
- neprovedly žádný obchod s investičními nástroji klienta ČEB na vlastní účet nebo na účet osoby jim blízké,
- nepředaly jiným osobám pokyny nebo doporučení týkající se obchodů s investičními nástroji klientů ČEB, které by jiné osoby mohly využít při obchodování s investičními nástroji na svůj vlastní účet,
- vyvarovaly se všech činností, které by je mohly vystavit možnému střetu zájmů.

Valná hromada dne 12. 12. 2013 schválila Zásady odměňování vedoucích zaměstnanců a členů orgánů České exportní banky, a.s., které s účinností od 1. 1. 2014 nahrazují Zásady schválené valnou hromadou dne 23. 11. 2010.

3.4. Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2013

Přijaté příjmy osob s řídicí pravomocí od emitenta (ČEB) v tis. Kč	členové představenstva	členové dozorčí rady	ostatní osoby s řídicí pravomocí
peněžité	19 347	4 199	4 655
nepeněžité	3 833	68	129
celkem	23 180	4 267	4 784

S ohledem na to, že ČEB neovládá jiné osoby, tyto osoby nepobíraly od ovládaných osob žádné peněžité ani nepeněžité příjmy.

3.5. Informace o kodexech

Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s., vychází ze znění Kodexu správy a řízení společností a je založený na Principech OECD (2004). Odchytky od jeho zásad jsou v jeho textu uvedeny. Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s., je veřejnosti přístupný v českém jazyce na webových stránkách ČEB na adrese: http://www.ceb.cz/_sys_/FileStorage/download/1/181/kodex_spravy_a_rizeni_ceb2011.pdf

3.6. Popis postupů rozhodování orgánů a komisí ČEB

3.6.1. Valná hromada

Valná hromada se koná nejméně 1x ročně, je schopna se usnášet, mají-li přítomní akcionáři akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu ČEB. Není-li valná hromada schopná se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu.

Na valné hromadě se hlasuje aklamací, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník, jiné právní předpisy nebo stanovy nevyžadují většinu vyšší; v případech doplňování a změny stanov, zvýšení nebo snížení základního kapitálu a zrušení ČEB rozhoduje valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů. Na valné hromadě se hlasuje nejprve o návrhu představenstva a pak teprve o protinávrzích v pořadí, v jakém byly vzneseny.

Stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí, Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva zahraničních věcí a Ministerstva zemědělství.

Ministerstva při rozhodování hlasují a přijímají rozhodnutí akcionáře nadpoloviční většinou všech hlasů hlasujících ministerstev, které nejsou hlasy připadajícími podle § 4 odst. 2 stanov na akcie. Pro určení většiny hlasů hlasujících ministerstev jsou hlasy rozděleny takto:

Ministerstvo financí	52 hlasů,
Ministerstvo průmyslu a obchodu	30 hlasů,
Ministerstvo zahraničních věcí	12 hlasů,
Ministerstvo zemědělství	6 hlasů.

3.6.2. Představenstvo

Představenstvo se skládá z 5 členů, fyzických osob.

Zasedání představenstva se v roce 2013 konala podle potřeby, zpravidla 1x týdně, nejméně však 1x měsíčně. Představenstvo rozhoduje usnesením a to je schopno, jsou-li přítomni alespoň 3 jeho členové. Každý člen představenstva má 1 hlas. Usnesení představenstva se přijímá souhlasem nadpoloviční většiny všech členů představenstva, tj. nejméně 3 hlasy. O usnesení ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť, nejdříve o návrhu předsedy představenstva, poté o protinávrzích v pořadí, v jakém byly předloženy.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda představenstva nebo v jeho nepřítomnosti pověřený místopředseda vyvolat usnesení per rollam. Usnesení per rollam je přijaté, pokud hlasují a s přijetím usnesení souhlasí alespoň 4 členové představenstva.

3.6.3. Dozorčí rada

Dozorčí rada se skládá z 9 členů, fyzických osob.

Zasedání dozorčí rady se konají dle potřeby, nejméně však 4x ročně, zpravidla však 1x měsíčně. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, je schopna se usnášet, je-li přítomno alespoň 6 jejích členů. Každý člen dozorčí rady má 1 hlas. Usnesení dozorčí rady se přijímá souhlasem nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady, tj. nejméně 5 hlasy, s výjimkou zvolení a odvolání člena představenstva, kdy usnesení dozorčí rady je přijato minimálně 6 hlasy členů dozorčí rady. O usnesení ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť, hlasuje se nejdříve o návrhu předsedy dozorčí rady, poté o protinávrzích v pořadí, v jakém byly předloženy.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, tj. ve výjimečných případech, u nichž nelze vyčkat na nejbližší zasedání dozorčí rady, může předseda dozorčí rady, v jeho nepřítomnosti místopředseda dozorčí rady či předseda představenstva na základě žádosti předsedy dozorčí rady nebo v jeho nepřítomnosti místopředsedy dozorčí rady vyvolat usnesení per rollam. Usnesení per rollam je přijaté, pokud hlasuje alespoň 7 členů dozorčí rady a s přijetím usnesení souhlasí nejméně 6 členů dozorčí rady. Usnesením per rollam nelze volit ani odvolávat členy představenstva.

3.6.4. Výbor pro audit

Výbor pro audit má 3 členy, fyzické osoby.

Jednání výboru pro audit se konají dle potřeby, zpravidla měsíčně. Výbor přijímá závěry formou usnesení a to je schopen, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů, tj. alespoň 2 jeho členové. Každý člen má 1 hlas. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou přítomných členů, v případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedajícího. Výbor může také rozhodnout formou per rollam.

3.6.5. Úvěrový výbor

Úvěrový výbor se skládá z 5 členů, fyzických osob.

Zasedání Úvěrového výboru se konají podle potřeby, zpravidla 1x týdně. Úvěrový výbor je usnášeníschopný, jsou-li přítomni nejméně 3 jeho členové. Každý člen má 1 hlas. Úvěrový výbor přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům programu. Usnesení je přijato, pokud je schváleno hlasy alespoň 3 členů.

3.6.6. Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

ALCO se skládá ze 7 členů, fyzických osob.

Jednání ALCO se konají nejméně 1x měsíčně. Komise ALCO je usnášeníschopná, jsou-li přítomni na jednání minimálně 4 členové, z toho alespoň 1 zaměstnanec úseku řízení rizik a 1 zaměstnanec úseku finančního. Nejsou-li jednání ALCO přítomni předseda ani místopředseda, zasedání ALCO se nemůže konat. Každý ze členů ALCO má 1 hlas. ALCO přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům pořadu. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou ALCO, v případě jeho nepřítomnosti místopředsedou, potom o protinávrzích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno prostou většinou hlasů všech členů, tj. minimálně 4 hlasy. V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda ALCO, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda ALCO, vyvolat usnesení per rollam. Usnesení per rollam je přijaté, pokud hlasuje alespoň 5 členů a s přijetím usnesení souhlasí nejméně 4 členové, z toho pro určené body specifikované v Jednacím řádu ALCO alespoň 1 ze zástupců úseku 2000.

3.6.7. Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

KRIT se skládá z 8 členů, fyzických osob.

Jednání KRIT se koná zpravidla 4x ročně, v případě nutnosti častěji. Jednání KRIT řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda. Nejsou-li jednání KRIT přítomni předseda ani místopředseda, jednání KRIT se nemůže konat. KRIT je usnášeníschopná, jestliže se jednání účastní nadpoloviční většina členů, tj. minimálně 5 členů. Každý ze členů KRIT má 1 hlas. Usnesení je přijato, pokud je schváleno prostou většinou hlasů všech členů, tj. minimálně 5 hlasy.

3.6.8. Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

ORCO se skládá ze 7 členů, fyzických osob.

Jednání ORCO se koná nejméně 1x čtvrtletně. Komise ORCO je schopna přijímat závěry, jestliže se jednání účastní nadpoloviční většina všech členů, tj. minimálně 5 členů, z toho alespoň 1 zástupce úseku řízení rizik. Každý ze členů ORCO má 1 hlas. O závěru ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném

předsedou ORCO, potom o protinávrzích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno prostou většinou hlasů všech členů, tj. minimálně 4 hlasy.

3.7. Oprávnění auditoři

V roce 2009 byla bankou ve výběrovém řízení vybrána auditorská společnost Deloitte Audit, s.r.o., se sídlem na adrese:
Nile House
Karolínská 654/2
186 00 Praha 8 – Karlín
Česká republika

Tato společnost byla auditorem ČEB i v roce 2013. V roce 2013 byly společností Deloitte Audit, s.r.o., účtované odměny za činnosti provedené takto:

úctované odměny v tis. Kč za	služby provedené v roce	
	2012	2013
povinný audit roční účetní závěrky	2 376	2 178
jiné ověřovací služby	1 182	690
daňové poradenství	353	529
jiné neauditorské služby	29	6
celkem v tis. Kč	3 940	3 403

3.8. Soudní a rozhodčí řízení

Pasivní účast:

1) **Žalobce: Mgr. Ing. Ivo Hala, insolvenční správce ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G.**

- Vedeno u: Městský soud v Praze, spis. zn. MSPH 79 INS 6021/2011-C25-1/79 ICm 1427/2012
- Žalobní návrh: Žaloba o určení neúčinnosti právního úkonu
- Stav řízení k 31. 12. 2013: žádné jednání se dosud nekonalo

2) **Žalobce: Mgr. Ing. Ivo Hala, insolvenční správce ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G.**

- Vedeno u: Městský soud v Praze, spis. zn. MSPH 79 INS 6021/2011-C21-1/79 ICm 1426/2012
- Žalobní návrh: Žaloba o určení neúčinnosti právního úkonu
- Stav řízení k 31. 12. 2013: žádné jednání se dosud nekonalo

Aktivní účast:

1) **Žalovaní: Ing. Jaroslav Dostálík, Marek Sadil, Jiří Šfovíček**

- Vedeno u: Městský soud v Praze, spis. zn. 23Cm 228/2010, Vrchní soud v Praze, spis. zn. 5 Cmo 270/2012
- Žalobní návrh: Návrh na vydání směnečného platebního rozkazu
- O částku: 2 319 304, 44 Kč s příslušenstvím
- Stav řízení k 31. 12. 2013: Prvoinstančně rozhodnuto ve prospěch ČEB, žalovaní podali odvolání, námítku podjatosti a návrh na zrušení rozhodnutí soudu pro zmatečnost

2) **Žalovaný: LLC „Kuzmynetsky Brick Factory“ (Ukrajina)**

- Vedeno u: Kagarlický okresní soud Kyjevské oblasti, čj. 368/337/13-c
- Žalobní návrh: Návrh na uznání rozhodčího nálezů
- O částku: 15 235 450,- EUR s příslušenstvím
- Stav řízení k 31. 12. 2013: Soudu znovu podán návrh na uznání rozhodčího nálezů, dosud nerozhodnuto

- 3) **Žalovaný: Compact Group Sh.p.k. (Kosovo)**
- Vedeno u: Rozhodčí soud při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR, Rsp 1307/12
 - Žalobní návrh: Návrh na vydání rozhodčího nálezu
 - O částku: 1 364 527,- EUR s příslušenstvím
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: Podán žalobní návrh, probíhají jednání rozhodčího soudu za přítomnosti protistran, podány závěrečné repliky
- 4) **Žalovaný: ООО „Kompania Progress“ (Ruská federace)**
- Vedeno u: Rozhodčí soud při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR, Rsp 2644/12
 - Žalobní návrh: Návrh na vydání rozhodčího nálezu
 - O částku: 31 024 876,- EUR s příslušenstvím
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: 24. 4. 2013 podána replika k žalobní odpovědi žalovaných
- 5) **Žalovaný: ООО „Kompania Progress“ (Ruská federace)**
- Vedeno u: Arbitrážní soud města Moskvy spis. zn. No. A40-167694/13
 - Žalobní návrh: Návrh na realizaci zajištění (zástava věcí movitých)
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: žalobní návrh, přijetí žalobního návrhu
- 6) **Žalovaný: S. V. Karapetyan**
- Vedeno u: Čeremuškinskij obvodní soud města Moskvy
 - Žalobní návrh: Návrh na realizaci zajištění (zástava akcií)
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: žalobní návrh
- 7) **Žalovaný: L. G. Ivashov**
- Vedeno u: Čeremuškinskij obvodní soud města Moskvy
 - Žalobní návrh: Návrh na realizaci zajištění (zástava akcií)
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: žalobní návrh
- 8) **Žalovaný: A. G. Gogolev**
- Vedeno u: Gagarinskij obvodní soud města Moskvy
 - Žalobní návrh: Návrh na realizaci zajištění (zástava akcií)
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: žalobní návrh
- 9) **Žalovaný: Joint-Stock Commercial Interregional Fuel and Energy Bank „MEZHTOPENERGOBANK“**
- Vedeno u: Rozhodčí soud při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR, Rsp 140/13
 - Žalobní návrh: Návrh na vydání rozhodčího nálezu
 - O částku: 4 500 000,- EUR s příslušenstvím
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: Podán žalobní návrh, probíhají jednání rozhodčího soudu za přítomnosti protistran, podány závěrečné repliky
- 10) **Žalovaný: ООО IMEDI 2000 a ZAO Orechovo-zuevskaja stekolnaya kompaniya (ručitelé dlužníka ООО Glasstrade, Pemba, Mari-EI, Rusko)**
- Vedeno u: Rozhodčí soud při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR, Rsp 1402/13
 - Žalobní návrh: Návrh na vydání rozhodčího nálezu
 - O částku: 5 829 711, 55,- EUR s příslušenstvím
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: podán žalobní návrh, stanoven termín pro první ústní slyšení 6. 2. 2014
- 11) **Žalování: GEP Vologdaoblkommunenergo a GP VO Oblastniye Elektroteploseti**
- Vedeno u: Arbitrážní soud Vologdské oblasti, sp. zn. A13-8528/2013
 - Žalobní návrh: Žaloba o zaplacení
 - O částku: 58 674 239, 25,- EUR s příslušenstvím
 - Stav řízení k 31. 12. 2013: řízení o odvolání

12) Žalovaný: GEP Vologdaoblkommunenergo

- Vedeno u: Arbitrážní soud Vologdské oblasti, sp. zn. A13-9182/2013
- Žalobní návrh: Žaloba na nařízení exekuce zastaveného movitého a nemovitého majetku společnosti
- O částku: 58 674 239, 25,- EUR s příslušenstvím
- Stav řízení k 31. 12. 2013: řízení přerušeno

3.9. Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2013 neuzavřela žádnou významnou smlouvu (kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta), která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

Prohlášení oprávněných osob emitenta.

Níže podepsané oprávněné osoby České exportní banky, a.s., (emitent) prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 24. 3. 2014



Ing. Jiří Klumpar
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Luboš Vaněk
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele



Finanční část

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2013

OBSAH

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	49
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	49
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI	50
VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU	51
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	52
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE	53
2 ÚČETNÍ POSTUPY	53
(a) Základní zásady	53
(b) Vykazování podle segmentů	55
(c) Cizí měny	55
(d) Finanční deriváty	55
(e) Výnosové a nákladové úroky	56
(f) Výnosy z poplatků a provizí	56
(g) Finanční aktiva	56
(h) Znehodnocení aktiv	57
(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů	58
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	58
(k) Nájem	59
(l) Hotovost a hotovostní ekvivalenty	59
(m) Zaměstnanecké výhody	59
(n) Zdanění a odložená daň	59
(o) Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou - výpůjčky	59
(p) Základní kapitál	59
(q) Dotace ze státního rozpočtu	60
(r) Rezervy	60
(s) Záruky a úvěrové přísliby	60
(t) Přijaté záruky a zajištění	60
3 ŘÍZENÍ RIZIK	61
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	61
(b) Úvěrové riziko	61
(c) Tržní riziko	65
(d) Měnové riziko	66
(e) Úrokové riziko	67
(f) Riziko likvidity	67
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	68
(h) Řízení kapitálu	71

4	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ	72
	(a) Ztráty ze znehodnocení úvěrů	72
	(b) Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	72
	(c) Státní dotace	72
	(d) Daně z příjmů	72
5	PROVOZNÍ SEGMENTY	74
6	ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	74
7	ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	75
8	ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	76
9	PROVOZNÍ NÁKLADY	76
10	ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ	77
11	DAŇ Z PŘÍJMŮ	77
12	HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKUIVALENTY	77
13	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	77
14	ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY	77
15	FINANČNÍ DERIVÁTY	79
16	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI	81
17	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	82
18	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	82
19	OSTATNÍ AKTIVA	82
20	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	83
21	OSTATNÍ ZÁVAZKY	85
22	REZERVY	85
23	ODLOŽENÁ DAŇ	85
24	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	86
25	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY	87
26	REZERVNÍ FONDY	87
27	POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY	87
28	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	88
29	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	89

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Úrokové výnosy		3 475	3 538
Úrokové náklady		-2 478	-2 778
Čistý výnos z úroků	6	997	760
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	55	31
Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace	8	2 287	540
Ostatní výnosy		11	3
Čisté provozní výnosy		2 298	543
Správní náklady		-354	-340
Ostatní provozní náklady		-64	-34
Odpisy		-42	-34
Tvorba/rozpuštění rezerv	22	-7	-20
Provozní náklady	9	-467	-428
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	10	-2 576	-643
Zisk před zdaněním		307	263
Daň z příjmů	11	-509	-180
Čistá ztráta / zisk za účetní období		-202	83

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Čistá ztráta / zisk za účetní období		-202	83
Nerealizovaná ztráta z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	25	-43	148
Nerealizovaný zisk z derivátů zajišťujících peněžní toky, po odečtení daně	25	502	66
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně			
- položky, které lze v budoucnu reklasifikovat do výkazu zisku a ztráty		459	214
Úplný výsledek celkem		257	297

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

mil. Kč	Poznámka	2013	2012
AKTIVA			
Hotovost a vklady u centrální banky	13	39	632
Finanční aktiva k obchodování	15	74	162
Realizovatelná finanční aktiva	16	5 431	5 700
Úvěry a jiné pohledávky	14	85 846	73 475
Finanční investice držené do splatnosti	16	1 800	2 600
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	87	192
Dlouhodobý hmotný majetek	17	49	28
Dlouhodobý nehmotný majetek	18	56	82
Ostatní aktiva	19	1 569	329
Odložená daňová pohledávka	23	373	294
Aktiva celkem		95 324	83 494
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky z obchodování	15	541	421
Finanční závazky v naběhlé hodnotě a zajištěné závazky	20	87 393	76 336
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	2 278	2 411
Ostatní závazky	21	41	49
Rezervy	22	41	33
Splatný daňový závazek		531	2
Závazky celkem		90 825	79 252
Základní kapitál	24	4 000	4 000
Oceňovací rozdíly	25	-649	-1 108
Rezervní fondy	26	730	726
Ostatní účelové fondy ze zisku	26	620	541
Neuhrazená ztráta / nerozdělený zisk		-202	83
Vlastní kapitál celkem		4 499	4 242
Závazky a vlastní kapitál celkem		95 324	83 494

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Fond vývozních rizik	Oceňovací rozdíly	Celkem
1. ledna 2012		4 000	161	565	541	-1 322	3 945
Změny z oceňovacích rozdílů							
z realizovatelných aktiv po zdanění	25	0	0	0	0	148	148
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	25	0	0	0	0	66	66
Čistý zisk za účetní období		0	83	0	0	0	83
Celkový vykázaný zisk/ztráta		0	83	0	0	214	297
Zvýšení základního kapitálu	24	0	0	0	0	0	0
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	26	0	0	0	0	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	26	0	-161	161	0	0	0
31. prosince 2012		4 000	83	726	541	-1 108	4 242
Změny z oceňovacích rozdílů							
z realizovatelných aktiv po zdanění	25	0	0	0	0	-43	-43
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	25	0	0	0	0	502	502
Čistá ztráta za účetní období		0	-202	0	0	0	-202
Celkový vykázaný zisk/ztráta		0	-202	0	0	459	257
Zvýšení základního kapitálu	24	0	0	0	0	0	0
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	26	0	-79	0	79	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	26	0	-4	4	0	0	0
31. prosince 2013		4 000	-202	730	620	-649	4 499

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

mil. Kč	Poznámka	2013	2012
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		3 327	3 084
Úroky placené		-2 920	-2 598
Čistý příjem z poplatků a provizí		66	75
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		-444	-314
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek		1 275	644
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-323	-378
Úhrady daně z příjmů		-167	-203
Úhrady ostatních daní		-36	-31
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		778	279
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Zvýšení pohledávek za bankami		-474	-1 465
Zvýšení pohledávek za klienty		-6 533	-3 686
Snížení ostatních závazků		-430	202
Snížení závazků vůči bankám		-1 717	-1 792
Snížení závazků vůči klientům		-4 466	-2 056
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-12 842	-8 518
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-49	-38
Nákup cenných papírů		-1 898	-5 003
Příjem ze splatných cenných papírů		1 444	290
Prodej cenných papírů		1 661	1 972
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		1 158	-2 779
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		28 270	23 053
Splátky emitovaných dluhopisů		-17 350	-12 102
Navýšení základního kapitálu	26	0	0
Čerpání státní dotace	8	1 170	553
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		12 090	11 504
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		19	-22
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		425	185
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	5 478	5 293
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	5 903	5 478

1 / VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „Banka“) vznikla 1. března 1995 a sídlí v Praze, Vodičkově ulici 34 č. p. 701. Banka nemá tuzemské ani zahraniční pobočky.

Banka má Zastoupení Banky v Moskvě, které otevřela v roce 2009 na základě povolení Centrální banky Ruské federace.

Banka je oprávněna poskytovat bankovní služby, které zahrnují především přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů a záruk v českých korunách i cizích měnách, otevírání akreditivů, platební styk a zúčtování, obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně, s cennými papíry emitovanými zahraničními vládami a se zahraničními dluhopisy a s cennými papíry emitovanými vládou České republiky a poskytování investičních služeb.

Při své činnosti se Banka řídí zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon č. 58/1995 Sb.“) a zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů; zároveň Banka podléhá regulatorním požadavkům ČNB.

Hlavním cílem Banky je provozování českým státem podpořeného financování českého vývozu a investic v zahraničí v souladu s právem Evropské unie a mezinárodními pravidly, a to především ve formě poskytování úvěrů a záruk.

V souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. je poskytování podpořeného financování ze strany Banky podmíněno existencí zajištění, není-li sjednáno pojištění vývozních úvěrových rizik pojistitelných Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“).

Na základě Zákona č. 58/1995 Sb. ručí za závazky Banky ze splácení finančních zdrojů získaných Bankou a za závazky z ostatních operací Banky na finančních trzích český stát. Podmínkou k provozování podpořeného financování je, že akcie Banky jsou nejméně ze dvou třetin ve vlastnictví českého státu, zbývající část je ve vlastnictví EGAP.

Banka získala od agentur Standard & Poor's ratingové hodnocení „AA-“ a od agentury Moody's Investor Service hodnocení „A1“. Dluhopisy emitované Bankou jsou obchodované na Lucemburské burze cenných papírů.

2 / ÚČETNÍ POSTUPY

Hlavní účetní postupy použité při přípravě této účetní závěrky jsou uvedeny dále. Tyto postupy byly použity konzistentně pro všechna uvedená období, pokud není uvedeno jinak.

(a) Základní zásady

Účetní závěrka je sestavena za jednotlivou účetní jednotku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „EU IFRS“). Účetní závěrka je sestavena na základě historických cen. Realizovatelné cenné papíry a všechny smlouvy o derivátech a zajištěné nástroje z titulu reálné hodnoty jsou k datu účetní závěrky přeceněny na reálnou hodnotu.

Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

V roce 2013 Banka nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na účetní závěrku.

Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

Pro běžné období vstoupily v účinnost následující standardy a interpretace, jejichž použití nemělo významný vliv na účetní závěrku:

- IFRIC 20 - Náklady na odstranění skryvky v produkční fázi povrchového dobývání (interpretace účinná pro účetní období začínající dne 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 12 - Daně ze zisku - odložená daň - způsob využití podkladových aktiv (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 1 - První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví - vysoká hyperinflace a zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 1 - První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví - státní úvěry (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu), úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 - přechodné pokyny (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),

- úpravy standardu IAS 19 – Zaměstnanecké požitky - zdokonalení účtování požitků po skončení pracovního poměru (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
- roční zdokonalení mezinárodních standardů účetního výkaznictví pro cyklus 2009–2011 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), zveřejněné 17. května 2012 (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu).

Zahájení dodržování těchto úprav nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Banky.

- IFRS 13 - Oceňování reálnou hodnotou (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
Standard definuje detailnější informace, které jsou účetní jednotky povinny zveřejnit v příloze k účetní závěrce.
- úpravy standardu IFRS 7 - Finanční nástroje - zveřejňování - zápočet finančních aktiv a finančních závazků (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2013 nebo po tomto datu),
Tyto úpravy specifikují informace, které jsou účetní jednotky povinny zveřejňovat o finančních aktivech a závazcích započtených v souladu s IAS 32. Dále upravuje povinnosti zveřejňování smluv o započtení (netting arrangement) a obdobných smluv, u kterých se neprovádí zápočet podle IAS 32. Na základě úpravy Banka zveřejňuje v příloze účetní závěrky dopady rámcových smluv o započtení a smluv o peněžním zajištění (kolaterálu), u nichž se neprovádí zápočet podle IAS 32. Informace jsou uvedeny v bodě (g).
- úpravy standardu IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku
Tyto úpravy byly vydány v červnu 2011 a jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. červencem 2012. V souladu s úpravami jsou účetní jednotky povinny vykazovat odděleně (v samostatném mezisoučtu) ty položky ostatního úplného výsledku, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů, resp. do nákladů, od těch, které takto reklasifikovat nelze. Pokud budou tyto položky vykázány před zdaněním, musí se odděleně vykazat i daň příslušející těmto dvěma kategoriím. Banka upravila výkaz o úplném výsledku dle požadavků úprav IAS 1.

Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- IFRS 10 – Konsolidované účetní závěrky (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- IFRS 11 – Společná uspořádání (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- IFRS 12 – Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- IAS 27 (novela z roku 2011) – Individuální účetní závěrka (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- IAS 28 (novela z roku 2011) – Investice do přidružených podniků a společného podnikání (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 - Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 27 - Individuální účetní závěrka – investiční jednotky (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 32 – Finanční nástroje – vykazování – zápočet finančních aktiv a finančních závazků (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv - zveřejnění informací o zpětně získatelné částce pro nefinanční aktiva (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování – novace derivátů a další účtování o zajištění (standard účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu).

Banka se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Banky nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku jednotky.

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, novelizace a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií:

- IFRS 9 – Finanční nástroje, zveřejněné 12. listopadu 2009,
- úpravy standardu IFRS 9 – Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje – zveřejňování – závazné datum účinnosti standardu IFRS 9 a přechodná zveřejnění, zveřejněné 28. října 2010,
- úpravy standardů IFRS 9 – Finanční nástroje, IFRS 7 – Finanční nástroje – zveřejňování a IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování – zajišťovací účetnictví, zveřejněné 19. listopadu 2013,
- úpravy standardu IAS 19 – Zaměstnanecké požitky – plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky, zveřejněné 21. listopadu 2013,
- roční zdokonalení mezinárodních standardů účetního výkaznictví pro cyklus 2010-2012 (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 38, IAS 24), zveřejněné 12. prosince 2013,

- roční zdokonalení mezinárodních standardů účetního výkaznictví pro cyklus 2011-2013 (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 40), zveřejněné 12. prosince 2013,
- IFRIC 21 - Odvody, zveřejněné 20. května 2013.

Vzhledem k tomu, že Evropská unie odložila přijetí standardu IFRS 9 na období, kdy bude standard dokončen a schopen zcela nahradit standard IAS 39, Banka dosud nevyhodnotila případný dopad jeho přijetí. Dle odhadů Banky nebude mít dodržování ostatních standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2014, včetně srovnatelných údajů.

(b) Vykazování podle segmentů

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které představuje skupinu vedoucích pracovníků s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být jednotlivým segmentům přiděleny, a posuzovat jejich výkonnost.

Banka sleduje dva provozní segmenty, které jsou odvozeny od speciálního účelu, pro který byla státem zřízena, tj. provozování Podpořeného financování v souladu s § 6, odst. 1, Zákona č. 58/1995 Sb. prostřednictvím samostatných účetních okruhů:

- okruh 001 – okruh financování bez vazby na státní rozpočet, provozních operací a jiných souvisejících činností v souladu s bankovní licencí,
- okruh 002 – okruh podpořeného financování s nárokem na dotaci.

(c) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

Účetní závěrka Banky je vykázána v českých korunách, které jsou pro Banku zároveň funkční měnou (tj. měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Banka působí).

Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	USD	EUR
31. prosince 2013	19,894	27,425
31. prosince 2012	19,055	25,140

(d) Finanční deriváty

Banka sjednává v rámci své běžné činnosti smlouvy na měnově úrokové swapy, úrokové swapy, dohody o úrokové sazbě („FRA“), měnové swapy a měnové forwardy. Derivátové obchody jsou uzavírány s protistranami se sídlem v zemích OECD s investičním ratingovým stupněm od světových ratingových agentur nebo s bonitními tuzemskými protistranami, jejichž rating je pravidelně vyhodnocován.

Cílem Banky je pomocí těchto finančních nástrojů minimalizovat dopad úrokového a měnového rizika tak, aby nebyla překročena akceptovatelná míra tržního rizika.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě k datu uzavření a následně jsou oceňovány aktuální reálnou hodnotou. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Banka neobchoduje s deriváty za účelem dosažení zisku, avšak u některých smluv sjednaných za účelem zajištění neaplikuje pravidla pro vedení zajišťovacího účetnictví. Výsledek z těchto derivátů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Deriváty účtované v rámci zajišťovacího účetnictví jsou takové deriváty, které jsou současně v souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví, kdy na počátku je zajišťovací vztah formálně zdokumentován a zajištění je efektivní. Změny reálných hodnot derivátů klasifikovaných a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty zároveň se související změnou reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků, vztahujících se k danému konkrétnímu riziku, vůči němuž se zajištění uplatňuje. Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou označeny a splňují podmínky klasifikace jako zajištění peněžních toků, se vykazují ve vlastním kapitálu. Zisk nebo ztráta související s neefektivní částí zajištění se vykáže bezprostředně ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

(e) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok, mimo nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou vykazovány v rámci „Úrokových výnosů“ a „Úrokových nákladů“ do výkazu zisku a ztráty metodou efektivní úrokové sazby.

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a slouží k časovému rozlišení výnosových nebo nákladových úroků do doby splatnosti příslušného aktiva nebo závazku. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje budoucí hotovostní toky během očekávané doby životnosti finančního nástroje nebo během relevantní kratší doby, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Pro stanovení efektivní úrokové sazby Banka stanoví peněžní toky na základě všech smluvních náležitostí finančního nástroje, avšak nebere v úvahu možné budoucí ztráty plynoucí z nesplácení úvěrů. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a platby mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady, závazkové provize a veškerá ostatní ážia a diskonty. Pokud je hodnota finančního aktiva snížena v důsledku znehodnocení, je výnos z úroků vykázan s použitím úrokové sazby, která byla použita při diskontování peněžních toků za účelem zjištění znehodnocení.

(f) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na aktuální bázi po dobu poskytování služby. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, jejichž čerpání není pravděpodobné, jsou vykázané jako výnosy k datu splatnosti závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a obvykle jsou časově rozlišeny.

(g) Finanční aktiva

Banka rozlišuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva k obchodování, úvěry a jiné pohledávky, realizovatelná finanční aktiva a finanční investice držené do splatnosti. Finanční aktiva se klasifikují při jejich prvotním zaúčtování.

Finanční aktiva k obchodování

Veškeré změny reálné hodnoty aktiv zařazených v této kategorii jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou aktiva, která mají být držena po neurčitou dobu a která je možné prodat v reakci na potřebu likvidity nebo na změny úrokových sazeb nebo směnných kurzů.

Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry poskytnuté bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snižená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty banka používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou prémie, diskonty, poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala větší než nevýznamný objem aktiv držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Prvotní zachycení finančních aktiv nebo závazků

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv nebo závazků mimo derivátů jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny reálnou hodnotou a upraveny v případě finančního aktiva nebo finančního závazku nevedeného v reálné hodnotě jako zisk nebo ztráta o transakční náklady. Při pořízení finančního aktiva nebo závazku Bance nevzniká rozdíl mezi účtovanou reálnou hodnotou finančního aktiva nebo závazku a částkou ocenění k danému datu pomocí oceňovací techniky.

Ocenění finančních aktiv a finančních závazků k rozvahovému dni

Finanční investice držené do splatnosti, úvěry a jiné pohledávky a finanční závazky kromě závazků oceňovaných v reálné hodnotě do hospodářského výsledku jsou vykázány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva k obchodování a finanční závazky oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou následně oceňovány reálnou hodnotou. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv se vykazují přímo ve vlastním kapitálu, dokud není finanční aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno. Úrok vypočítaný za použité metody efektivní úrokové sazby a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů se však vykazují přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kotovaných investic používá Banka aktuální kótované nabídkové ceny. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje Banka reálnou hodnotu za použití oceňovacích technik (úroveň 2). Jako vstupní veličiny oceňovací techniky pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv nebo závazků používá Banka kótované nabídkové a poptávkové tržní sazby.

Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody ocenění, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Odúčtování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva jsou odúčtována, jakmile zaniknou práva na inkaso peněžních toků nebo jakmile Banka převede v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z jejich vlastnictví. Finanční závazky jsou odúčtovány, jakmile zaniknou – tj. když je závazek zrušen, splacen nebo pozbude platnosti.

(h) Znehodnocení aktiv

Finanční aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě

Banka čtvrtletně zkoumá, zda existují objektivní důkazy, že finanční aktivum nebo jejich skupina jsou znehodnocené. Finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv jsou znehodnocené a ztráty plynoucí ze snížení hodnoty existují právě tehdy, pokud se objevily objektivní důkazy o znehodnocení aktiva jako výsledek jedné či více skutečností nastalých po prvotním zachycení aktiva („skutečnost vyvolávající ztrátu“) a tato skutečnost měla dopad na odhad očekávaných budoucích splátek plynoucích z finančního aktiva nebo skupiny aktiv.

Banka nejdříve zkoumá, zda existují objektivní důkazy o znehodnocení jednotlivého finančního aktiva. Pokud Banka určí, že neexistují žádné objektivní důkazy o znehodnocení finančního aktiva posuzovaného individuálně, zahrne Banka toto aktivum do skupiny finančních aktiv se stejnou úvěrovou charakteristikou, pokud takovou skupinu lze vytvořit, a v rámci této skupiny zkoumá případné znehodnocení.

Jestliže existuje objektivní důkaz, že došlo ke znehodnocení úvěrů, pohledávek nebo finančních investic držených do splatnosti, výše ztráty plynoucí ze snížení hodnoty pro aktiva vykázaná v naběhlé hodnotě je vypočítána jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, které ještě nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva.

Účetní hodnota aktiva je snížena prostřednictvím opravných položek a výše ztráty ze snížení hodnoty je zachycena ve výkazu zisku a ztráty.

Pohledávky jsou odepsány poté, kdy jsou vyčerpány právní prostředky k vymožení pohledávky, po provedení všech žádoucích postupů a po určení výše ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva

Pokud existují důkazy potvrzující znehodnocení v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachyceného ve výsledovce – je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výsledovce.

Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky do výkazu zisku a ztráty.

Restrukturalizované pohledávky

Restrukturalizované pohledávky jsou finanční aktiva, u kterých došlo ke změně podmínek splácení. Nucená restrukturalizace nastává, je-li dlužníkovi poskytnuta úleva, protože Banka vyhodnotila, že by ji pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž úlevu, kterou by jinak neposkytla, udělila. Jedná se zejména o přepracování plánu splátek, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlení, odklad splátek jistiny nebo příslušenství. V případě nucené restrukturalizace je pohledávka za dlužníkem zařazena do kategorie se selháním dlužníka a je pak po stanovenou dobu sledována jako riziková ve zvláštním režimu.

(i) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Finanční aktiva prodaná na základě smluv o zpětném nákupu (repo operace) jsou vykázána zvlášť jako aktiva poskytnutá do zástavy. Přijatá úhrada za prodej je považována za přijatý úvěr.

Finanční aktiva koupená na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považována za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové sazby.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce zaúčtovány, pokud nejsou prodány třetí stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů zaúčtován spolu s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycenou v zisku z obchodování. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek k obchodování.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávků. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo spojené s pořízením daného majetku.

Pořízené licence na software jsou aktivovány ve výši nákladů na pořízení a zprovoznění určitého softwaru. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou účtovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti následujícím způsobem:

	Počet let
Motorová vozidla	5
Nábytek a příslušenství	2 – 10
Kancelářská a výpočetní technika	2 – 3
Ostatní kancelářské vybavení	2 – 10
Software	3 – 5

Technické zhodnocení je vykázáno v účetní hodnotě aktiva pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Bance poskytne budoucí ekonomické užítky a vzniklé pořizovací náklady jsou spolehlivě měřitelné. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku vynaložení.

Nedokončený hmotný majetek není odepisován, dokud není příslušný majetek dokončen a uveden do používání. Zisky a ztráty z prodeje hmotného majetku se odvozují od jejich účetní hodnoty a výnosů z prodeje a jsou zahrnuty do ostatních provozních výnosů nebo nákladů.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich předpokládaná životnost je sledována a případně upravována vždy k datu sestavení účetní závěrky.

V případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než odhadovaná užitná hodnota, je k takovému aktivu vytvořena opravná položka. Odhadovaná užitná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva včetně nákladů na prodej a hodnoty používání.

(k) Nájem

Banka využívá pouze operativní nájem jako nájemce. Náklady spojené s operativním nájmem jsou zahrnovány do nákladů rovnoměrně po dobu platnosti nájemní smlouvy.

(l) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro potřeby výkazu peněžních toků jsou hotovost a hotovostní ekvivalenty definovány jako aktiva s méně než tříměsíční splatností a zahrnují běžné účty a vklady.

(m) Zaměstnanecké výhody

Banka upravuje vnitřními směrnici poskytování zaměstnaneckých výhod (např. stravování, penzijní připojištění, bezúročná půjčka na bytové účely a odměna při životním jubileu).

Banka poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění na základě příspěvkově definovaného plánu, které je odstupňováno podle délky pracovního poměru. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku poskytnutí.

Banka vytváří rezervu na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, tj. na odměny při životních jubileích a při odchodu do důchodu. Tato rezerva je tvořena čistým součtem hodnoty závazků z uvedených požitků ke konci účetního období. Plán ostatních dlouhodobých požitků nedisponuje výnosy z aktiv. Současná hodnota rezervy je vypočtena pomocí přírůstkové metody, která zohledňuje především předpoklad fluktuace zaměstnanců.

(n) Zdanění a odložená daň

Odložená daň se vykazuje s použitím úplné závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje z přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené ke konci účetního období vztahující se k období, v němž se očekává realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Významné přechodné rozdíly vznikají především ze zajištění peněžních toků, z opravných položek jednak z titulu možnosti uplatnit přijaté pojistné plnění při odpisu pohledávek a jednak z titulu přípustné roční tvorby do 2% objemu úvěrů a z rozdílného daňového zachycení výnosů z poplatků. Odložená daň vztahující se k přecenění položek účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu a je následně zaúčtována do výkazu zisku a ztráty společně s odloženým ziskem či ztrátou.

Odložená daňová pohledávka je vykázána, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Splatný daňový závazek se vykazuje podle platných daňových zákonů České republiky jako náklad v období, ve kterém vznikne zdanitelný zisk.

(o) Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou – výpůjčky

Kategorie finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou je reprezentována závazky k bankám, ke klientům, z emisí vlastních dluhopisů a ostatních finančních závazků. Výpůjčky se prvotně vykazují v reálné hodnotě přijatého protiplnění po odpočtu souvisejících transakčních nákladů. Výpůjčky se následně vykazují v naběhlé hodnotě, veškeré rozdíly mezi očekávanou hodnotou budoucích finančních toků a reálnou hodnotou při pořízení se vykazují s použitím metody efektivní úrokové sazby po dobu výpůjčky.

(p) Základní kapitál

Kmenové akcie se vykazují ve vlastním kapitálu ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Další náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny jako snížení nerozděleného zisku po zohlednění vlivu daně.

(q) Dotace ze státního rozpočtu

Na úhradu ztráty vyplývající z provozování podpořeného financování jsou v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. poskytovány Bance dotace ze státního rozpočtu.

Výše dotace je tvořena jako souhrn těchto položek:

- zúčtované úrokové výnosy z provozování podpořeného dlouhodobého financování (snížené o fixní úrokovou příirážku),
- plus úrokové výnosy z krátkodobých investic volných finančních zdrojů určených pro podpořené financování,
- mínus skutečné úrokové náklady ze získaných zdrojů,
- mínus související poplatky zaplacené v souvislosti se získáním těchto zdrojů,
- mínus opravné položky a rezervy, a
- mínus rozdíl mezi výnosy z operací s finančními deriváty a náklady spojenými s těmito operacemi, rozdíly měnových kurzů a ostatními náklady, které byly Bankou vynaloženy při získávání finančních zdrojů.

Výnos z dotace ze státního rozpočtu se vykazuje v období, kdy ztráta nastane ve výkazu zisku a ztráty. Nárok na přijetí dotace se vykazuje jako ostatní pohledávky v okamžiku, kdy je tato dotace prakticky jistá.

(r) Rezervy

Rezervy se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné odčerpání prostředků a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(s) Záruky a úvěrové přísliby

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficiáři záruku peněžitého plnění, dojde-li ke skutečnostem uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykázány v účetní závěrce v reálné hodnotě k datu poskytnutí. Následně jsou závazky Banky z těchto záruk oceněny v hodnotě celkového poplatku, snížené o lineární umoření poplatku do výkazu zisku a ztráty po dobu trvání záruky nebo nejlepšího odhadu nákladů, které bude třeba vynaložit k uspokojení plnění ze záruky ke konci účetního období, je-li tento náklad vyšší.

Tyto odhady jsou stanoveny na základě zkušeností s podobnými transakcemi a historií minulých ztrát. Jakékoliv zvýšení závazku vztahující se k záruce je zaúčtováno do výkazu zisku a ztráty.

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů především poskytováním úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vstupují do účetní evidence v okamžiku splnění všech odkládacích podmínek stanovených v úvěrové smlouvě. Banka je úvěrovou smlouvou vázána poskytnout úvěr, resp. čerpání úvěru ve prospěch dlužníka, až po splnění odkládacích podmínek, jejichž součástí je obvykle platná a účinná pojistná smlouva uzavřená s EGAP. Podepsané úvěrové smlouvy jsou do doby splnění odkládacích podmínek evidovány pouze v informačním systému Banky.

(t) Přijaté záruky a zajištění

Banka zároveň akceptuje jako zajištění záruky jiných bank a zástavy a ručení od jiných subjektů. Důležitou složkou podmíněných aktiv je pojištění vývozních úvěrových rizik sjednané Bankou nebo ve prospěch Banky. Tato zajištění nejsou vykazována jako aktiva, ale jsou pozitivně zohledněna při oceňování úvěrů.

3 / ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Banka financuje vývozní úvěry vydáváním dluhopisů a dlouhodobými výpůjčkami, doplňkovým zdrojem jsou krátkodobé výpůjčky na mezibankovním trhu a klientská depozita. Volné prostředky Banka ukládá do dluhopisů s nízkým úvěrovým rizikem, především do státních dluhopisů, případně do bankovních depozit. Na pokrytí úrokových a kurzových rozdílů Banka používá finanční nástroje.

Banka ukládá volné prostředky u ostatních bank za fixní sazbu na různě dlouhou dobu. Klientská depozita Banka používá jako zástavu k úvěrům a jako prostředek financování vývozních úvěrů. Banka rovněž poskytuje úvěry subjektům z řad komerční klientely se širokou škálou úvěrové bonity. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom půjčky a úvěry, ale Banka uzavírá také záruky a jiné závazky.

Strategií Banky není dosažení zisku prostřednictvím obchodování s finančními nástroji za účelem zisku ze změn úrokových sazeb a kurzů. Banka proto netvoří obchodní portfolio.

Představenstvo stanovuje limity obchodování omezující výši angažovanosti pro všechny denní tržní pozice. Kromě specifických zajišťovacích nástrojů jsou angažovanosti v zahraniční měně a úrokové angažovanosti obvykle vyrovnávány protipozicemi, jejichž prostřednictvím je zajišťována kontrola variability čistých částek hotovosti, nutných k uzavření tržních pozic. Za účelem minimalizace dopadů změn reálné hodnoty do výsledků aplikuje Banka na vybrané deriváty zajišťovací účetnictví.

Banka zajišťuje část vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv nebo zvýšení reálné hodnoty závazků v české i cizí měně, prostřednictvím úrokových swapů, měnových derivátů a měnově úrokových swapů.

V roce 2013 a v roce 2012 Banka neprovedla žádnou reklasifikaci cenných papírů.

(b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, že protistrana nebude schopna uhradit splatné částky v plné výši. Angažovanost vzniká především při poskytování jednotlivých produktů Banky v rámci podpořeného financování vývozu a dále při operacích na peněžních a kapitálových trzích.

Banka má nastavený systém schvalovacích pravomocí v závislosti na celkovém limitu na klienta a kategorizaci rizika.

Řízení úvěrového rizika a jeho kontrola je organizačně začleněna do úseku řízení rizik. Za celou oblast odpovídá člen představenstva Banky.

Měření úvěrového rizika

Banka posuzuje pravděpodobnost selhání jednotlivých protistran na individuální bázi při využití ratingových modelů. Banka má vytvořený ratingový model pro posuzování míry rizika korporátní klientely, rizik bank a model pro posuzování kvality projektů.

Banka provádí validaci ratingových modelů v souladu s obvykle používanými metodami. Ratingové nástroje jsou pravidelně revidovány a v případě potřeby aktualizovány. Tyto dokumenty jsou předkládány Úvěrovému výboru ke schválení.

Banka strukturuje úrovně podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů na množství přijatelného rizika ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, k zeměpisnému segmentu, odvětvové koncentraci nebo k jiné významné koncentraci se společným faktorem rizika.

Angažovanost vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků nepřekračují limity angažovanosti stanovené regulátorem (vyhláškou ČNB). Z hlediska obezřetnosti a za účelem dodržování regulačních limitů Banka omezuje angažovanost vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině signálními limity angažovanosti, které jsou vyjádřeny jako určité procento z limitů angažovanosti stanovených ČNB. Angažovanost vůči bankám a obchodníkům je dále omezena obchodními limity na rozvahové a podrozvahové položky a limity rizika vypořádání. Významné koncentrace úvěrového rizika vůči jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, kde pravděpodobnost selhání je ovlivněna společným faktorem rizika (teritorium sídla a teritorium vývozu, odvětví), jsou omezeny limity koncentrace. Denně je sledována aktuální pozice vůči limitům angažovanosti a limitům koncentrace. Veškeré limity podléhají pravidelnému přehodnocení nejméně jednou ročně.

Maximální vystavení úvěrovému riziku před uplatněním zajišťovacích nástrojů

(mil. Kč)	Celková hodnota expozice			Použitá zajištění k expozicím			Úvěrová angažovanost
	Rozvahové pozice a repa	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Rozvahové pozice a repa	Podrozvahové pozice a deriváty	Zajištění celkem	
Expozice vůči centrálním bankám a vládám	14 720	3 024	17 744	7 278	2 717	9 995	7 749
Expozice vůči institucím	1 357	190	1 547	243	180	423	1 124
Podnikové expozice	59 523	15 299	74 822	56 040	14 352	70 392	4 430
Expozice po splatnosti	10 734	0	10 734	9 946	0	9 946	788
Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	7 066	686	7 752	564	0	564	7 188
Ostatní expozice	2 335	0	2 335	0	0	0	2 335
Expozice celkem	95 735	19 199	114 934	74 071	17 249	91 320	23 614

(mil. Kč)	Celková hodnota expozice			Použitá zajištění k expozicím			Úvěrová angažovanost
	Rozvahové pozice a repa	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Rozvahové pozice a repa	Podrozvahové pozice a deriváty	Zajištění celkem	
Expozice vůči centrálním bankám a vládám	13 254	2 539	15 793	4 503	2 238	6 741	9 052
Expozice vůči institucím	2 356	78	2 434	639	75	714	1 720
Podnikové expozice	55 557	20 223	75 780	52 973	18 495	71 468	4 312
Expozice po splatnosti	7 183	0	7 183	6 920	0	6 920	263
Krátkodobé expozice vůči institucím a podnikům	5 272	0	5 272	0	0	0	5 272
Ostatní expozice	1 044	0	1 044	0	0	0	1 044
Expozice celkem	84 666	22 840	107 506	65 035	20 808	85 843	21 663

Maximální vystavení úvěrovému riziku je vykázáno podle pravidel angažovanosti stanovených Vyhláškou č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Podstupované úvěrové riziko je průběžně monitorováno.

Úvěrové riziko Banky je snižováno pojištěním vývozních úvěrových rizik EGAP sjednávaným ve prospěch Banky ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb. Banka používá k zajištění úvěrového rizika další druhy zajištění dle daného typu financování. U korporátního financování slouží jako zajištění zejména zástavní právo k předmětu vývozu, obvyklá je také zástava veškerých pohledávek dovozce (dlužníka) vůči vývozci ve prospěch Banky. U obchodních případů na bázi projektového financování slouží jako zástava zejména 100 % akcií dlužníka, zástava movitých a nemovitých aktiv či zástava výnosů a postoupení z pojistných plnění. K zajištění úvěrového rizika Banka dále používá zejména finanční kolaterál uložený u Banky, popř. uložený u jiných bank a bankovní záruky vystavené subjekty se sídlem v zemích OECD, případně tuzemskými bonitními bankami. Banka akceptuje i další druhy zajištění.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z otevřených derivátových pozic je řízeno v rámci celkových obchodních limitů na jednotlivé dlužníky, a to objemově i termínově. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky. Ve výjimečných případech je použit finanční kolaterál ve formě přijatého depozita úročeného základní úrokovou sazbou dané měny.

Úvěrové riziko z derivátových pozic Banka minimalizuje především výběrem kvalitních protistran a pravidelnou kontrolou jejich finanční situace. Deriváty byly Bankou sjednány s protistranami majícími sídlo v zemích OECD (případně s tuzemskými bonitními protistranami), které mají stanoven dlouhodobý rating od mezinárodních ratingových agentur A a lepší.

Ostatní finanční aktiva

K řízení úvěrového rizika ostatních finančních aktiv se používají stejné postupy jako při řízení úvěrového rizika poskytnutých úvěrů.

Úvěrové pohledávky

mil. Kč	2013								2012
	Pohledávky				Pohledávky				
	Banky	Klienti	Sektorově nečleněné	Celkem	Banky	Klienti	Sektorově nečleněné	Celkem	
Neznehodnocené do splatnosti	858	67 499	0	68 357	1 198	59 347	0	60 545	
Neznehodnocené po splatnosti	0	11	0	11	0	2 711	0	2 711	
Znehodnocené	134	16 137	0	16 271	113	6 633	0	6 746	
	992	83 647	0	84 639	1 311	68 691	0	70 002	
Opravné položky	-124	-5 161		-5 285	-113	-1 303	0	-1 416	
Úvěry celkem	868	78 486	0	79 354	1 198	67 388	0	68 586	
Ostatní neznehodnocené pohledávky									
do splatnosti	6 490	0	2	6 492	4 846		43	4 889	
Pohledávky celkem	7 358	78 486	2	85 846	6 044	67 388	43	73 475	
Celkem neznehodnocené do splatnosti	7 348	67 499	2	74 849	6 044	59 347	43	65 434	
Celkem neznehodnocené po splatnosti	0	11	0	11	0	2 711	0	2 711	
Celkem znehodnocené netto	10	10 976	0	10 986	0	5 330	0	5 330	
	7 358	78 486	2	85 846	6 044	67 388	43	73 475	

U některých obchodních případů projektového financování nebyla všechna realizovaná rizika uznána v plném rozsahu ze strany pojišťovny, což se projeví zvýšením položky „Celkem znehodnocené netto“.

Neznehodnocené úvěry a pohledávky do splatnosti

K vykázaní úvěrového rizika úvěrů a pohledávek, které nejsou po splatnosti a nejsou ani znehodnocené, je použit vnitřní ratingový systém Banky založený na ratingu subjektu.

Zhoršení ratingového stupně dlužníka nemusí znamenat znehodnocení pohledávky. Je-li pohledávka plně zajištěna kvalitním zajištěním, nemusí k jejímu znehodnocení dojít vůbec.

mil. Kč	interní ratingový stupeň	2013								2012
		Pohledávky				Pohledávky				
		Banky	Klienti	Sektorově nečleněné	Celkem	Banky	Klienti	Sektorově nečleněné	Celkem	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	0	0	0	0	0	0	0	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	0	0	0	0	51	0	0	51	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	799	10 371	0	11 170	803	43	0	846	
Dobrá úvěrová kvalita	4	0	11 484	0	11 484	0	17 576	0	17 576	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	59	2 584	0	2 643	86	4 366	0	4 452	
Zranitelný	6	0	3 958	0	3 958	28	8 795	0	8 823	
Neuspokojivý	7	0	5 351	0	5 351	0	0	0	0	
Projektové financování	21-24	0	33 751	0	33 751	230	28 567	0	28 797	
Úvěry celkem		858	67 499	0	68 357	1 198	59 347	0	60 545	
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 820	0	0	1 820	0	0	0	0	
Vysoká úvěrová kvalita	2	2 904	0	0	2 904	4 110	0	2	4 112	
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	1 766	0	0	1 766	736	0	32	768	
Dobrá úvěrová kvalita	4	0	0	0	0	0	0	1	1	
Kvalita vyžadující opatrnost	5	0	0	0	0	0	0	0	0	
Zranitelný	6	0	0	0	0	0	0	0	0	
Neuspokojivý	7	0	0	0	0	0	0	0	0	
Projektové financování	21-24	0	0	0	0	0	0	3	3	
Bez ratingu	-	0	0	2	2	0	0	5	5	
Ostatní pohledávky celkem		6 490	0	2	6 492	4 846	0	43	4 889	
Pohledávky celkem		7 348	67 499	2	74 849	6 044	59 347	43	65 434	

V průběhu roku 2013 Banka pokračovala ve zvýšeném trendu financování projektů tzv. „na zelené louce“, tzn. příjemcem úvěrů je nově vzniklý subjekt, který byl vytvořen za účelem realizace podmínek konkrétních projektů (SPV – Special Purpose Vehicle). Těmto subjektům je vzhledem k neexistenci podnikatelské historie automaticky přiděleno hodnocení 21–24, a to podle kvality projektu.

Neznehodnocené úvěry po splatnosti

(mil. Kč)	2013						2012
	Pohledávky			Pohledávky			
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem	
do 30 dnů po splatnosti	0	0	0	0	598	598	
30 - 90 dnů po splatnosti	0	0	0	0	3	3	
90 - 180 dnů po splatnosti	0	1	1	0	1 434	1 434	
nad 180 dnů po splatnosti	0	10	10	0	676	676	
Celkem	0	11	11	0	2 711	2 711	
Hodnota zajištění	0	0	0	0	2 620	2 620	

Znehodnocené úvěry

(mil. Kč)	2013						2012
	Pohledávky			Pohledávky			
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem	
Jednotlivě znehodnocené pohledávky	134	16 137	16 271	113	6 633	6 746	
Opravné položky	-124	-5 161	-5 285	-113	-1 303	-1 416	
Celkem znehodnocené netto	10	10 976	10 986	0	5 330	5 330	
Hodnota zajištění	11	10 812	10 823	0	5 348	5 348	

Restrukturalizované úvěry

(mil. Kč)	2013						2012
	Pohledávky			Pohledávky			
	Banky	Klienti	Celkem	Banky	Klienti	Celkem	
Restrukturalizované úvěry	0	12	12	0	4	4	
Nevyčerpané přísliby k restrukturalizovaným úvěrům	0	0	0	0	647	647	

Jako restrukturalizované jsou vykázány úvěry a pohledávky, jejichž podmínky byly znovu sjednány a které by jinak byly po splatnosti nebo byly znehodnocené. V úvěrech vykázáných k 31.12.2013 jako Neznehodnocené po splatnosti a Znehodnocené jsou zahrnuty úvěry v hodnotě 2 965 mil. Kč (k 31.12.2012: 4 461 mil. Kč).

Úvěrové přísliby a podobné nástroje

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient včas k dispozici požadované prostředky.

Přísliby

Přísliby poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnutí úvěrů, podstupuje Banka potenciální riziko ztráty, rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty je však nižší než celková výše nevyužitých příslibů vzhledem k tomu, že většina příslibů poskytnutí úvěrů je závislá na tom, zda klienti dodrží konkrétní úvěrové podmínky.

Podobné nástroje

Záruky a pohotovostní akreditivy, které představují neodvolatelné záruky, že Banka uhradí závazky klienta vůči třetím stranám v případě neschopnosti klienta tyto závazky plnit, nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Dokumentární akreditivy, které představují písemné závazky Banky v zastoupení klienta, opravňující třetí stranu k vystavování inkasních požadavků na Banku až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami, jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují; z tohoto důvodu jsou méně rizikové než přímé půjčky.

Geografické členění úvěrů

	2013		2012	
	(mil. Kč)	(%)	(mil. Kč)	(%)
Rusko	27 740	32,30	27 235	37,07
Ostatní státy Evropské unie	17 922	20,88	16 534	22,51
Turecko	14 823	17,27	10 580	14,40
Gruzie	5 631	6,56	5 705	7,76
Azerbajdžán	7 782	9,07	4 737	6,45
Česká republika	8 037	9,36	4 207	5,72
Ukrajina	2 213	2,58	2 268	3,09
Černá Hora	670	0,78	759	1,03
Bělorusko	726	0,85	589	0,80
Tunisko	0	0,00	307	0,42
Kuba	0	0,00	230	0,31
Srbsko	263	0,31	193	0,26
Spojené státy americké	10	0,01	44	0,06
Kosovo	21	0,02	38	0,05
Mongolsko	0	0,00	35	0,05
Uganda	8	0,01	12	0,02
Irák	0	0,00	2	0,00
Celkem	85 846	100,00	73 475	100,00

Odvětvové členění úvěrů

	2013		2012	
	(mil. Kč)	(%)	(mil. Kč)	(%)
Zemědělství, lesnictví a rybářství	231	0,27	228	0,31
Těžba a dobývání	62	0,07	238	0,32
Zpracovatelský průmysl	19 725	22,98	20 768	28,27
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	41 992	48,91	32 482	44,21
Stavebnictví	4 006	4,67	3 184	4,33
Velkoobchod a maloobchod; opravy motorových vozidel	561	0,65	694	0,94
Doprava a skladování	679	0,79	771	1,05
Ubytování, stravování a pohostinství	0	0,00	307	0,42
Peněžnictví a pojišťovnictví	7 882	9,18	6 487	8,83
Činnosti v oblasti nemovitostí	500	0,58	562	0,76
Administrativní a podpůrné činnosti	2 426	2,83	3 017	4,11
Veřejná správa a obrana	7 782	9,07	4 737	6,45
Celkem	85 846	100,00	73 475	100,00

(c) Tržní riziko

Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Banka používá analýzy citlivosti ke sledování rozložení úrokového rizika v jednotlivých měnách v čase a „Value at Risk“ (dále jen „VAR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a maximální očekávané ztráty na základě řady předpokladů změny tržních podmínek. Představenstvo stanovuje akceptovatelnou míru rizika, od které jsou odvozeny všechny limity pro řízení tržních rizik. Aktuální pozice vůči limitům je sledována denně odborem řízení bankovních rizik. Banka používá k výpočtu model VAR založený na historické simulaci, který počítá možnou maximální ztrátu na základě časové řady vektorů rizikových faktorů. Banka nebyla vystavena rizikům vyplývajícím z nelineárních instrumentů. VAR je počítán na 99% hladině spolehlivosti po dobu předpokládaného držení 10 dnů. Všechny hodnoty VAR jsou shrnuty v následující tabulce.

Hodnoty VAR

(mil. Kč)	12 měsíců do 31. prosince 2013			12 měsíců do 31. prosince 2012		
	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
VAR Historická simulace						
Úrokové riziko	45,09	93,88	23,74	86,37	139,04	36,21
Měnové riziko	0,82	3,10	0,02	0,84	3,56	0,06
VAR celkem	45,12	93,71	24,05	86,46	139,10	36,08

Zpětné testování (tzv. backtesting) VAR modelu je prováděno pravidelně. Následující tabulka shrnuje výsledky zpětného testování k 31. prosinci 2013 a 2012:

Rok	Počet pozorování	Dosažená spolehlivost pro úrokové riziko (%)	Dosažená spolehlivost pro měnové riziko (%)	Počet případů vyšší ztráty pro úrokové riziko	Počet případů vyšší ztráty pro měnové riziko
2012	250	99,60	98,80	1	3
2013	251	98,41	99,20	4	2

Banka pravidelně čtvrtletně provádí stresové testování dopadu významných změn na finančních trzích na úroveň podstupovaných tržních rizik. V rámci citlivostní analýzy jsou testovány scénáře významnějších pohybů a změn tvaru úrokových křivek a měnových kurzů, pro metodu VAR jsou testovány historické scénáře založené na datech z finanční krize, která proběhla na podzim roku 2008 a dluhové krize v eurozóně v létě roku 2011. Vzhledem k tomu, že portfolio instrumentů Banky přeceňované na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty je z pohledu tržních rizik nevýznamné, není v rámci stresových testů vyhodnocován dopad do výkazu zisku a ztráty Banky.

(d) Měnové riziko

Banka je vystavena riziku vyplývajícímu z pohybů aktuálních devizových kurzů na její finanční pozici a peněžní toky. Měnové riziko je řízeno analýzou měnové citlivosti a VAR, pro které je stanovena soustava limitů omezující potenciální expozici. Velikost otevřené měnové pozice, pokud je celková měnová pozice větší než 2 % kapitálu, se odráží v kapitálovém požadavku, který Banka na toto riziko alokuje.

Dále uvedená tabulka shrnuje angažovanost Banky z hlediska měnového rizika k 31. prosinci 2013 a 2012. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá měnová pozice zahrnuje také angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícímu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snížení rozvahového měnového rizika Banky.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2013					
AKTIVA					
Hotovost a vklady u centrální banky	39	0	0	0	39
Finanční aktiva k obchodování	74	0	0	0	74
Realizovatelná finanční aktiva	3 627	0	1 804	0	5 431
Úvěry a jiné pohledávky	2 100	12 407	71 336	3	85 846
z toho: za úvěrovými institucemi	367	3 401	3 587	3	7 358
z toho: za ostatními klienty	1 731	9 006	67 748	0	78 485
z toho: sektorově nečleněné	2	0	1	0	3
Finanční investice držené do splatnosti	1 309	0	491	0	1 800
Zajišťovací deriváty	87	0	0	0	87
Dlouhodobý hmotný majetek	49	0	0	0	49
Dlouhodobý nehmotný majetek	56	0	0	0	56
Ostatní aktiva včetně daně	1 538	9	393	2	1 942
Aktiva celkem	8 879	12 416	74 024	5	95 324
ZÁVAZKY					
Finanční závazky z obchodování	523	18	0	0	541
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	16 833	10 181	60 378	1	87 393
z toho: k úvěrovým institucím	411	0	983	0	1 394
z toho: k ostatním klientům	962	68	1 004	1	2 035
z toho: sektorově nečleněné	58	0	0	0	58
z toho: emitované dluhopisy	15 402	10 113	58 391	0	83 906
Zajišťovací deriváty	670	120	1 488	0	2 278
Ostatní závazky včetně daně	562	14	37	0	613
Závazky celkem	18 588	10 333	61 903	1	90 825
Čistá rozvahová pozice	-9 709	2 083	12 121	4	4 499
Měnový forward	14 065	-2 258	-12 972	0	-1 165
Čistá měnová pozice	4 356	-175	-851	4	3 334
K 31. prosinci 2012					
Aktiva celkem	8 499	13 748	61 243	4	83 494
Závazky celkem	17 272	9 760	52 219	1	79 252
Čistá rozvahová pozice	-8 773	3 988	9 024	3	4 242
Měnový forward	14 968	-4 178	-10 886	0	-96
Čistá měnová pozice	6 195	-190	-1 862	3	4 146

(e) Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo termíny změny úrokových sazeb. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb, především LIBOR, EURIBOR a případně PRIBOR. Úrokové riziko je řízeno analýzou úrokové citlivosti a VAR, pro které je stanovena soustava limitů omezujících potencionální expozici. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

Při získávání zdrojů Banky formou vydávání dluhopisů a syndikovaných úvěrů volí Banka v souladu se strategií řízení rizik schválenou představenstvem takovou strukturu zdrojů, aby nedocházelo k výrazným rozdílům mezi durací úrokově citlivých aktiv a závazků.

Úrokové deriváty jsou používány ke snižování nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení rizik schválené představenstvem a pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí pro řízení aktiv a pasív tak, aby snižovaly úrokové riziko Banky.

(f) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky zlikvidit nebo prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka pro řízení rizika likvidity používá vlastní metody pro měření a sledování čistých peněžních toků a likvidní pozice. Rozdíly mezi přílivem a odlivem finančních prostředků jsou měřeny gapovou analýzou likvidity, která stanovuje likvidní pozice pro různé časové koše (gapy). Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, EUR, USD a za Banku celkem je sledován na několika úrovních chování trhu, a to na úrovni standardního a alternativního scénáře a 3 stresových scénářů, které kvantifikují dopady do likvidity v případě krize jména, krize trhu a kombinované krize. Stresové scénáře jsou základem pro pravidelnou analýzu doby přežití. Banka má stanovený minimální požadavek na objem likvidní rezervy, tj. zásoby vysoce likvidních aktiv a záložních zdrojů. Banka má dále stanovenou soustavu ukazatelů likvidity, jimiž řídí strukturu aktiv, závazků a podrozvahových položek, tj. především požadovanou skladbu zdrojů v návaznosti na strukturu poskytnutých úvěrů, úvěrových příslibů a vydaných záruk. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována soustavou limitů a je řízena za pomoci bilančních (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilančních obchodů (FX swapy, měnově úrokové swapy). Podle aktuálního vývoje rizika likvidity, finančních trhů atd. Banka pravidelně přehodnocuje plán získávání zdrojů.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování, které sestávají z vydaných dluhopisů, bilaterálních nebo klubových úvěrů z domácího i mezinárodních finančních trhů a ostatních vkladů přijatých od bank a klientů. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu ve volbě poptávaných zdrojů a banka tak není závislá na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování. Banka dále udržuje v souladu se svou strategií řízení rizika likvidity dostatečný likvidní polštář složený z vysoce likvidních státních cenných papírů a dluhopisů finančních institucí Evropské unie.

Uváděné hodnoty jsou na bázi nediskontovaných peněžních toků.

Splatnost nederivátových závazků

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	492	0	80	600	339	1 511
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	1 135	77	747	68	71	2 098
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	476	1 547	11 749	48 520	29 192	91 484
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	2 103	1 624	12 576	49 188	29 602	95 093
Úvěrové přísliby	1 139	2 274	10 126	421	0	13 960
K 31. prosinci 2012						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	628	0	2 035	566	442	3 671
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	1 032	303	1 488	1 960	47	4 830
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	327	1 318	9 645	32 604	32 019	75 913
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	1 987	1 621	13 168	35 130	32 508	84 414
Úvěrové přísliby	2 424	2 809	10 733	2 239	0	18 205

Splatnost derivátových závazků

Skupina derivátů vypořádaných v čisté hodnotě zahrnuje závazky z úrokových swapů.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Deriváty k obchodování	-3	0	-15	-12	0	-30
Deriváty zajišťovací	-41	-166	-484	-1 183	-105	-1 979
K 31. prosinci 2012						
Deriváty k obchodování	1	0	-4	-7	0	-10
Deriváty zajišťovací	-47	-152	-702	-1 587	-191	-2 679

Skupina derivátů vypořádávaných v hrubé hodnotě sestává z měnových swapů, měnových forwardů a z měnově úrokových swapů.

(mil. Kč)	Do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	-405	0	0	0	0	-405
příliv	404	0	0	0	0	404
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	-12	-1 448	-2 089	-4 223	-7 772
příliv	0	8	1 526	1 972	3 786	7 292
Úrokové měnové deriváty zajišťovací						
odliv	0	-27	-85	-8 648	0	-8 760
příliv	0	25	74	7 915	0	8 014
Celkový odliv	-405	-39	-1 533	-10 737	-4 223	-16 937
Celkový příliv	404	33	1 600	9 887	3 786	15 710
K 31. prosinci 2012						
Měnové deriváty k obchodování						
odliv	0	0	-503	0	0	-503
příliv	0	0	498	0	0	498
Úrokové měnové deriváty k obchodování						
odliv	-5	-40	-1 989	-3 545	-7 741	-13 320
příliv	3	45	1 871	3 781	7 599	13 299
Úrokové měnové deriváty zajišťovací						
odliv	0	0	-51	-204	-3 797	-4 052
příliv	0	0	57	227	3 898	4 182
Celkový odliv	-5	-40	-2 543	-3 749	-11 538	-17 875
Celkový příliv	3	45	2 426	4 008	11 497	17 979

(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Banky v reálné hodnotě. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco účetní hodnota (naběhlá hodnota a související znehodnocení) obsahuje pouze ztráty vzniklé ke konci účetního období.

(mil. Kč)	2013		2012	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pohledávky vůči úvěrovým institucím	7 358	6 044	7 414	6 065
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	78 486	67 388	73 227	65 558
Finanční investice držené do splatnosti	1 800	2 600	1 858	2 692
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	1 394	3 467	1 454	3 603
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům	2 035	4 726	2 020	4 654
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	83 906	68 088	87 286	72 310
Poskytnuté úvěrové přísliby	13 960	18 204	0	32

Pohledávky za bankami

Pohledávky za ostatními bankami zahrnují mezibankovní vklady a jiné pohledávky za bankami. Reálná hodnota vkladů s pohyblivou úrokovou mírou a jednodenních vkladů se rovná jejich účetní hodnotě. Odhadovaná reálná hodnota pevných úročených vkladů je určována na základě diskontovaných peněžních toků na základě běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Pohledávky za klienty a cenné papíry držené do splatnosti

Odhadovaná reálná hodnota půjček, úvěrů a cenných papírů držných do splatnosti představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány s použitím úrokových sazeb běžných pro úvěry a cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností se zohledněním úvěrových marží příslušného finančního nástroje na konci roku včetně existujících úvěrových zabezpečení.

Závazky vůči bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota vkladů s neuvedenou splatností včetně neúročených vkladů je částka splatná na požádání.

Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů a ostatních výpůjček, pro které nejsou kótovány tržní ceny, je založena na diskontovaných peněžních tocích s využitím běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Pro závazky z emitovaných dluhových cenných papírů se používá model diskontovaných peněžních toků na základě běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

V následující tabulce je uvedena analýza finančních nástrojů, které jsou následně po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou a které jsou rozděleny do úrovní 1 až 2 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z (neupravených) kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen).

(mil. Kč)	2013		2012	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Finanční aktiva k obchodování	0	74	0	162
Realizovatelná finanční aktiva	5 380	51	5 648	52
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	87	0	192
Celkem	5 380	212	5 648	406
Finanční závazky z obchodování	0	541	0	421
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 278	0	2 411
Celkem	0	2 819	0	2 832

Banka nemá pohledávky ani závazky oceňované reálnou hodnotou na úrovni 3, tj. ocenění vycházející z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku a které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Započtení finančních nástrojů

Banka je oprávněna prezentovat ve Výkazu o finanční situaci určité finanční nástroje v čistých částkách podle kritérií uvedených v bodě 2 a).

Následující tabulka poskytuje informace o vlivu kompenzace v rozvaze, jakož i finanční dopad započtení pro nástroje podléhající dohodám o započtení či obdobným smlouvám.

(mil. Kč)	2013					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Dopad rámcových dohod o započtení	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	161	0	161	-62	0	99
Kladná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	161	0	161	-62	0	99
Záporná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	2 819	0	2 819	-62	-604	2 153
Záporná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	2 819	0	2 819	-62	-604	2 153

(mil. Kč)	2012					
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních aktiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Dopad rámcových dohod o započtení	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Kladná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	354	0	354	-196	0	158
Kladná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Aktiva celkem	354	0	354	-196	0	158
Záporná tržní hodnota derivátů (vymahatelné)	2 832	0	2 832	-196	-288	2 348
Záporná tržní hodnota derivátů (nevymahatelné)	0	0	0	0	0	0
Pasiva celkem	2 832	0	2 832	-196	-288	2 348

(h) Řízení kapitálu

Cílem Banky v otázce řízení kapitálu je vyhovět regulatorním požadavkům v oblasti kapitálové přiměřenosti a udržovat dostatečný kapitál k podpoře rozvoje podpořeného financování poskytovaného ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb.

Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia, tj. pro výpočet rizikově vážených expozic, používá Banka standardizovaný přístup založený na externím ratingu. Riziková váha expozice vychází z kategorie expozic a úvěrové kvality. Úvěrová kvalita je určena na základě externího ratingu, který byl stanoven ratingovou agenturou zapsanou na seznamu agentur pro úvěrové hodnocení vedeném pro tyto účely ČNB nebo exportní úvěrovou agenturou. Kategorie expozic a rizikové váhy při používání standardizovaného přístupu definuje vyhláška ČNB.

Při výpočtu rizikově vážených expozic Banka zohledňuje také techniky snižování úvěrového rizika, kterými jsou majetkové zajištění (finanční kolaterály) a osobní zajištění expozic (zejména pojištění a jiné záruky a ručení).

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ke krytí rizik, kterým Banka je nebo by mohla být vystavena, Banka vytvořila a od 1. ledna 2008 zavedla systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK).

SVSK byl v Bance uspořádán tak, aby byl přiměřený povaze Banky, která je specializovanou bankovní institucí v přímém a nepřímém vlastnictví státu určená k financování a poskytování podpořeného financování a navazujících služeb ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb., rozsahu a složitosti činností vyplývajících z provozování podpořeného financování a navazujících služeb a s nimi spjatými riziky.

Koncepce SVSK byla schválena představenstvem ve formě strategie řízení kapitálu, která definuje hlavní cíle, zásady, parametry a limity SVSK, včetně metod pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik podstupovaných Bankou.

Kvantifikovatelná rizika jsou v rámci SVSK vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, komunikační politika atp.).

Banka v letech 2013 a 2012 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti.

Regulatorní kapitál

(mil. Kč)	2013	2012
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	4 000	4 000
Povinné rezervní fondy	730	726
Ostatní fondy z rozdělení zisku	620	541
Ztráta za běžné účetní období	-202	0
Odčitelné položky z původního kapitálu - nehmotný majetek	-56	-82
Původní kapitál (Tier 1)	5 092	5 185
Kapitál	5 092	5 185

4 / DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Banka činí odhady a úsudky, které ovlivňují vykázané částky aktiv a závazků. Tyto odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Banka považuje za současných podmínek za přiměřené.

(a) Ztráty ze znehodnocení úvěrů

Banka kromě individuálního posuzování svých pohledávek zkoumá i své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení, a to nejméně každé čtvrtletí. Když Banka určuje, zda zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty ztrátu plynoucí ze znehodnocení úvěrů, posuzuje, do jaké míry má k dispozici pozorovatelná data, která by indikovala měřitelný pokles očekávaných budoucích plateb a pro znehodnocené úvěry odhaduje očekávané peněžní toky a jejich načasování. Tato data mohou zahrnovat informace o změně platební morálky dlužníků Banky nebo o změně národních či místních hospodářských podmínek, které souvisí s nesplácením v rámci zkoumaných úvěrů a aktuálně banka přihlíží i ke stanovisku EGAP k výplatám, příp. odmítnutí výplat pojistného plnění. Banka pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení úvěrů.

(b) Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv

Při znehodnocení realizovatelných cenných papírů se kumulovaný zisk nebo kumulovaná ztráta, které jsou dosud vykázané ve vlastním kapitálu, vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

(c) Státní dotace

Vykazování nároku na státní dotaci bylo s ohledem na podstatu Zákona č. 58/1995 Sb., jehož záměrem je cílená podpora českého vývozu a nikoliv podpora Banky z titulu jejího vlastnictví státem, posouzeno podle IAS 20 jako dotace do výnosů sloužící k náhradě části nákladů a nikoli jako transakce s vlastníkem s dopadem na vlastní kapitál.

(d) Daně z příjmů

Banka je zdaňována daní z příjmů v České republice podle obecně platných předpisů. Banka vykazuje závazky ve výši očekávaných daňových výměrů na základě odhadu vyměřené výše. Pokud se konečná daňová povinnost liší od původně očekávaných částek, tyto rozdíly mají dopad na daňový náklad a odloženou daň v období, kdy došlo k vyměření.

5 / PROVOZNÍ SEGMENTY

Do okruhu 001 jsou zařazeny činnosti provozního charakteru, financování bez nároku na dotaci a jiné související činnosti v souladu s bankovní licencí a z toho vyplývající výnosy a náklady. Všechny tyto operace jsou provozovány za tržních podmínek bez přímé vazby na státní rozpočet.

Do okruhu 002 jsou zařazeny všechny ty činnosti spojené s podpořeným financováním, které mají nárok na dotaci ze státního rozpočtu, a z toho vyplývající výnosy a náklady.

(mil. Kč)	2013			2012		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	911	2 564	3 475	988	2 550	3 538
Úrokové náklady	-1	-2 477	-2 478	-6	-2 772	-2 778
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-220	-2 356	-2 576	-356	-287	-643
Ztráta / zisk před zdaněním	307	0	307	263	0	263
Daň z příjmů	-509	0	-509	-180	0	-180
Čistý zisk za účetní období	-202		-202	83		83
Úvěry a jiné pohledávky	1 870	83 976	85 846	2 788	70 687	73 475
Aktiva celkem	6 830	88 494	95 324	7 997	75 497	83 494
Finanční závazky v naběhlé hodnotě a zajištěné závazky	1 150	86 243	87 393	1 157	75 179	76 336
Závazky a vlastní kapitál celkem	6 980	88 344	95 324	6 680	76 814	83 494

Poskytování podpořeného financování se člení na financování s vazbou na státní rozpočet a bez vazby na státní rozpočet. Banka výkonnost provozních segmentů posuzuje zejména podle úrokových výnosů, úrokových nákladů, ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a výši poskytnutých/přijatých úvěrů.

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2013			2012		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Británie	24	0	24	17	0	17
Bulharsko	72	0	72	2	0	2
Česká republika	338	41	379	224	36	260
Dánsko	34	0	34	0	0	0
Francie	60	0	60	5	0	5
Kypr	74	0	74	100	0	100
Lucembursko	6	0	6	5	0	5
Nizozemí	0	0	0	1	0	1
Rakousko	1	0	1	2	0	2
Slovenská republika	322	0	322	440	0	440
Evropská unie celkem	931	41	972	796	36	832
Azerbajdžán	188	11	199	107	5	112
Bělorusko	30	2	32	32	1	33
Černá Hora	10	0	10	17	0	17
Gruzie	270	0	270	292	0	292
Jemen	0	1	1	0	1	1
Kosovo	1	0	1	2	0	2
Kuba	2	0	2	7	0	7
Mongolsko	9	0	9	9	0	9
Norsko	0	0	0	5	0	5
Rusko	1 390	11	1 401	1 534	5	1 539
Spojené státy americké	2	0	2	10	0	10
Srbsko	12	0	12	5	0	5
Tunisko	0	0	0	14	0	14
Turecko	488	0	488	585	0	585
Uganda	1	0	1	1	0	1
Ukrajina	141	0	141	122	0	122
Uzbekistán	0	0	0	0	1	1
Výnosy z úroků a poplatků celkem	3 475	66	3 541	3 538	49	3 587

6 / ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. Kč)	2013	2012
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	23	10
Úroky z úvěrů jiným klientům	2 996	3 292
Úroky z mezibankovních depozit	4	10
Výnosy z úroků z neobchodovatelných cenných papírů	0	2
Úroky z úvěrů a jiných pohledávek	3 023	3 314
Úroky z pohledávek za centrální bankou - repo	0	9
Úroky z realizovatelných finančních aktiv - z cenných papírů	76	91
Úroky z finančních investic držených do splatnosti - z cenných papírů	50	53
Úroky z ostatních aktiv - kolaterál	1	1
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	325	70
Ostatní výnosy z úroků	452	224
Úrokové výnosy	3 475	3 538
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-99	-109
Úroky na přijaté úvěry od vládních institucí	76	-78
Úroky na termínované vklady	-9	-31
Úroky na běžné účty	0	-2
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	-1	-8
Úroky na přijaté repo úvěry od úvěrových institucí	0	-5
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-1 483	-1 554
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 516	-1 787
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	-962	-991
Úrokové náklady	-2 478	-2 778
Čisté úrokové výnosy	997	760

Úrokové výnosy za rok 2013 zahrnují 586 mil. Kč (2012: 248 mil. Kč) naběhlých úroků nesplacených k 31. prosinci 2013 ze znehodnocených úvěrů.

7 / ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	1	0
Poplatky a provize z úvěrových smluv	13	8
Poplatky a provize z platebního styku	2	4
Poplatky z mandátních a jiných smluv	0	1
Poplatky a provize ze záruk	50	36
Výnosy z poplatků a provizí	66	49
Poplatky a provize z clearingů a vypořádání	-1	-1
Poplatky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-3	-10
Poplatek za operace s cennými papíry	-1	-1
Poplatky a provize za rating	-6	-6
Náklady na poplatky a provize	-11	-18
Čisté výnosy z poplatků a provizí	55	31

8 / ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Pohledávka za státním rozpočtem

(mil. Kč)	2013	2012
STATNÍ DOTACE NA STÁTNÍ PODPORU VÝVOZU podle mezinárodních pravidel (konsenzus OECD)		
K 1. lednu	142	58
Přijatá statní dotace	-1 170	-552
Navýšení pohledávky za státním rozpočtem	2 187	636
K 31. prosinci	1 159	142

Zvýšená tvorba opravných položek, která nebyla v dostatečné míře kompenzována pojistným plněním, vyústila ve zvýšený požadavek na státní dotaci.

Zisk z finančních operací

(mil. Kč)	2013	2012
Výnos z dotace	2 187	636
Výnos z operací s cennými papíry	26	5
Realizované zisky z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku	2 213	641
Náklady na derivátové operace s úrokovými nástroji	-13	-17
Výnosy z derivátových operací s úrokovými nástroji	3	3
Náklady na derivátové operace s měnovými nástroji	-674	-55
Výnosy z derivátových operací s měnovými nástroji	159	415
Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování celkem	-525	346
Ztráta ze zajišťovacího účetnictví	-649	0
Kurzové rozdíly	1 248	-447
Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace	2 287	540

9 / PROVOZNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)		2013	2012
Evidenční počet zaměstnanců		177	181
Průměrný evidenční počet zaměstnanců		177	174
<i>z toho: Představenstvo a dozorčí rada</i>		8	7
<hr/>			
(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Mzdy a odměny		-169	-176
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-52	-49
Ostatní náklady na zaměstnance		-10	-9
Náklady na zaměstnance		-231	-234
Reklama		-6	-12
Poradenství		-18	-11
Informační technologie		-22	-13
Outsourcing		-3	-3
Nájemné		-24	-21
Cestovné		-10	-10
Ostatní služby nemateriální povahy		-17	-15
Jiné správní náklady		-23	-21
Správní náklady celkem		-354	-340
Odpisy softwaru	18	-20	-11
Odpisy dlouhodobého majetku		-22	-23
Odpisy		-42	-34
Příspěvek Fondu pojištění vkladů		-2	-2
Právní náklady a kontrolní činnost		-1	-1
Náklady na vymáhání pohledávek		-60	-30
Ostatní		-1	-1
Ostatní provozní náklady		-64	-34
Rozpuštění (tvorba) rezerv	22	-7	-20
Provozní náklady celkem		-467	-428

V průběhu roku 2013 byly členům představenstva a dozorčí rady vyplaceny mzdy a odměny ve výši 24 mil. Kč (2012: 30 mil. Kč). Rezerva na bonusy klíčového managementu, jejichž výplata je odložena a závisí na dosažených hospodářských výsledcích v budoucích letech, byla navýšena o 8 mil Kč na 26 mil. Kč. Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky byla snížena o 1 mil. Kč.

10 / ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

(mil. Kč)		2013	2012
Tvorba opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi		-1	-112
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty		-3 671	-756
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty		16	428
Odepsané pohledávky za klienty		-16	-799
Výnosy z odepsaných pohledávek za úvěrovými institucemi – přijaté pojistné plnění		0	1
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty – přijaté pojistné plnění		1 084	594
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty – z ostatního zajištění		12	1
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů		-2 576	-643

Meziroční nárůst nákladů na tvorbu opravných položek je způsoben nárůstem objemu rizikových pohledávek. Hlavní příčinou je ekonomický vývoj v exportně podporovaných teritoriích vedoucí k restrukturalizaci dlouhodobých úvěrů poskytovaných v rámci financování strukturálně, materiálně a finančně náročných projektů. V důsledku tohoto vývoje Banka uplatňovala své nároky na pojistné plnění, u něhož však došlo v některých případech ke krácení.

11 / DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad ze zisku Banky před zdaněním může být analyzován následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Splatná daň z příjmu		-696	-160
Odložená daň	23	187	-20
Daň z příjmů		-509	-180
Zisk před zdaněním		307	263
Očekávaná daň 19% (2012: 19%)		-58	-50
Dopad daňově neuznatelných nákladů		-642	-163
Dopad daňově neuznatelných výnosů		4	53
Ostatní		187	-20
Daň z příjmů		-509	-180

Daňově neuznatelné náklady a daňově neuznatelné výnosy zahrnují především tvorbu a rozpuštění daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám za klienty ve výši 3 329 mil. Kč a náklady na vymáhání a odpis pohledávek v objemu 17 mil. Kč.

12 / HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků hotovost a hotovostní ekvivalenty zahrnují následující zůstatky s dobou splatnosti od pořízení kratší než 3 měsíce.

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Hotovost a vklady u centrální banky	13	39	632
Zůstatky v jiných bankách	14	5 864	4 846
Hotovost a hotovostní ekvivalenty celkem		5 903	5 478

13 / POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Termínové vklady zahrnuté v hotovostních ekvivalentech		0	600
Povinné minimální rezervy u centrální banky		39	32
Hotovost a vklady u centrální banky	12	39	632

Výše povinných minimálních rezerv je stanovena jako 2 % z hodnoty závazků Banky z vkladů a úvěrů přijatých od osob jiných než bank nebo družstevních záložen a z emitovaných dluhových cenných papírů v držení těchto osob, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky, vykázaných k ultimu kalendářního měsíce, který o jeden měsíc předchází měsíc, v němž začíná udržovací období. Prostředky na účtu povinných minimálních rezerv však jsou denně k dispozici a tudíž jsou zahrnuty mezi hotovost a hotovostní ekvivalenty.

14 / ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2013	2012
Neobchodovatelné dluhopisy emitované úvěrovými institucemi	0	51
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné celkem	0	51
Pohledávky vůči úvěrovým institucím	7 358	5 993
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	78 486	67 388
Ostatní pohledávky sektorově nečleněné	2	43
Pohledávky	85 846	73 424
Úvěry a jiné pohledávky celkem	85 846	73 475

Zbytková splatnost:

Úvěry a jiné pohledávky krátkodobé	8 195	6 179
Úvěry a jiné pohledávky dlouhodobé	77 651	67 296

Pohledávky za úvěrovými institucemi

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí		19	1 035
Vklady u ostatních úvěrových institucí splatné do 3 měsíců		5 845	3 811
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech	12	5 864	4 846
Vklady u ostatních úvěrových institucí splatné za více než 3 měsíce		626	0
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné		0	51
Úvěry a jiné pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi		992	1 260
Pohledávky za úvěrovými institucemi bez znehodnocení celkem		7 482	6 157
Opravná položka k pohledávkám za úvěrovými institucemi		-124	-113
Pohledávky za úvěrovými institucemi celkem		7 358	6 044

Zbytková splatnost:

Pohledávky za úvěrovými institucemi krátkodobé	7 105	5 275
Pohledávky za úvěrovými institucemi dlouhodobé	253	769

Opravné položky k pohledávkám za úvěrovými institucemi

(mil. Kč)	2013	2012
K 1. lednu	-113	0
Tvorba opravných položek	-1	-112
Čistý pohyb opravných položek	-1	-112
Kurzové rozdíly	-10	-1
K 31. prosinci	-124	-113

Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2013	2012
ÚVĚRY FIREMNÍM KLIENTŮM		
Předexportní	880	629
Exportní	69 408	54 971
Investiční	12 407	12 590
Provozní	367	420
Z plnění ze záruky	1	0
Obchodní pohledávky	502	2
Odkup pohledávek	82	78
Prodej pohledávek	0	1
Pohledávky za klienty bez znehodnocení celkem	83 647	68 691
Opravná položka k pohledávkám za klienty	-5 161	-1 303
Pohledávky za klienty celkem	78 486	67 388

Zbytková splatnost:

Pohledávky za klienty krátkodobé	1 088	860
Pohledávky za klienty dlouhodobé	77 398	66 528

Opravné položky k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2013	2012
K 1. lednu	-1 303	-996
Tvorba opravných položek	-3 671	-1 310
Použití opravných položek na odpis pohledávek	16	428
Rozpuštění pro nepotřebnost	0	554
Čistý pohyb opravných položek	-3 655	-328
Kurzové rozdíly	-203	21
K 31. prosinci	-5 161	-1 303

Pohledávky sektorově nečleněné

(mil. Kč)	2013	2012
Pohledávky z titulu refundace původních nákladů	1	40
Pohledávka z pojistného EGAP	0	2
Půjčky zaměstnancům ze sociálního fondu	1	1
Pohledávky sektorově nečleněné celkem	2	43

Zbytková splatnost:

Pohledávky sektorově nečleněné krátkodobé	2	43
Pohledávky sektorově nečleněné dlouhodobé	0	0

K refundaci původních nákladů dochází na základě smluvní dokumentace obchodních případů. Jedná se o náklady vynaložené Bankou v souvislosti s obchodním případem, především o právní náklady, pojistné, kontrolní činnost apod. Tyto náklady jsou ve shodě se smlouvou předešlá klientovi k úhradě.

Banka netvořila žádné opravné položky k sektorově nečleněným pohledávkám.

15 / FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty výhradně k zajišťování. U jednotlivých derivátů se potom rozhoduje, zda na ně aplikuje zajišťovací účetnictví ve smyslu IAS 39.

Banka používá tyto finanční deriváty:

Deriváty celkem

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2013				
Deriváty k obchodování	8 065	8 548	74	541
Deriváty zajišťovací	34 459	35 141	87	2 278
Deriváty celkem	42 524	43 689	161	2 819

Zbytková splatnost:

Deriváty k obchodování krátkodobé	1 893	1 817	74	1
Deriváty k obchodování dlouhodobé	6 172	6 731	0	540
Deriváty zajišťovací krátkodobé	9 072	9 072	0	175
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	25 387	26 069	87	2 103

31. prosince 2012

Deriváty k obchodování	13 078	13 272	162	421
Deriváty zajišťovací	33 722	33 623	192	2 411
Deriváty celkem	46 800	46 895	354	2 832

Zbytková splatnost:

Deriváty k obchodování krátkodobé	2 258	2 394	0	140
Deriváty k obchodování dlouhodobé	10 820	10 878	162	281
Deriváty zajišťovací krátkodobé	3 657	3 657	0	86
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	30 065	29 966	192	2 325

Deriváty k obchodování

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2013				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	403	405	0	2
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	737	737	0	28
Měnové úrokové swapy	6 925	7 406	74	511
Deriváty k obchodování celkem	8 065	8 548	74	541
31. prosince 2012				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	498	503	0	5
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	220	220	0	13
Měnové úrokové swapy	12 360	12 549	162	403
Deriváty k obchodování celkem	13 078	13 272	162	421

Banka provádí transakce s úrokovými a měnovými deriváty především s ostatními finančními institucemi.

Deriváty k zajištění reálné hodnoty

V souladu s pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí řízení aktiv a pasiv uzavřela Banka úrokové swapy, kterými zajišťuje reálnou hodnotu části úrokových plateb z emise dluhopisů v CZK a části úrokových plateb poskytnutých úvěrů v EUR či USD (převádí fixní úrokové platby na variabilní). V roce 2013 byl uzavřen jeden nový úrokový swap zajišťující reálnou hodnotu.

Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39.

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2013				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	10 443	10 443	87	500
Deriváty zajišťovací celkem	10 443	10 443	87	500
31. prosince 2012				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	12 092	12 092	123	756
Deriváty zajišťovací celkem	12 092	12 092	123	756

Deriváty k zajištění peněžních toků

Banka sjednala úrokové a měnové swapy k zajištění peněžních toků z budoucích závazků Banky (variabilně úročené půjčky, emise dluhopisů s proměnlivým kupónem). Úrokovými swapy Banka převádí variabilní úrokové platby zdrojů na fixní a zajišťuje tak peněžní toky z finančních závazků Banky. Měnovými swapy Banka převádí úrokové platby zdrojů jedné měny do jiné měny a zajišťuje tak měnové riziko Banky. V roce 2013 bylo nově na jeden měnový swap aplikováno zajišťovací účetnictví – zajištění peněžních toků.

Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích úrokových a měnových swapů se vykazuje ve vlastním kapitálu. Banka vykázala ztráty související s neefektivní částí zajištění ve výši 9 972 tis. Kč v roce 2013 a 7 367 tis. Kč v roce 2012. Neefektivita zajištění je dána tím, že Banka využila příležitosti na trhu a sjednala fixní emise, která byla z pohledu úrokového profilu a nákladů výhodnější. Pro zajišťovací vztah byly použity již existující emise s proměnlivým kupónem s mírně odlišným profilem od úrokových swapů, čímž došlo ke ztrátě související s neefektivní částí zajištění.

(mil. Kč)	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2013				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	16 471	16 471	0	1 108
Měnové úrokové swapy	7 545	8 227	0	670
Deriváty zajišťovací celkem	24 016	24 698	0	1 778
31. prosince 2012				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	17 760	17 760	0	1 655
Měnové úrokové swapy	3 870	3 771	69	0
Deriváty zajišťovací celkem	21 630	21 531	69	1 655

16 / REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

Realizovatelná finanční aktiva a finanční investice držené do splatnosti jsou v podmínkách Banky reprezentovány pouze portfoliem investičních cenných papírů.

Investiční cenné papíry jsou dluhové cenné papíry s fixním nebo variabilním kuponem emitované Ministerstvem financí ČR, resp. právníckými osobami hodnocenými zahraniční ratingovou agenturou v investičním ratingovém stupni.

Členění dle obchodovatelnosti

(mil. Kč)	2013		2012		2013		2012	
		Celkem		AAA		AA+ až AA-		A+ až A-
CENNÉ PAPÍRY REALIZOVATELNÉ								
- kótované	5 380	5 648	446	289	4 170	4 858	764	501
- nekótované	51	52	0	0	0	0	51	52
	5 431	5 700	446	289	4 170	4 858	815	553
Celkem	5 431	5 700	446	289	4 170	4 858	815	553
CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI								
- kótované	1 748	2 547	27	0	1 721	2 296	0	251
- nekótované	52	53	0	0	0	0	52	53
	1 800	2 600	27	0	1 721	2 296	52	304
Celkem	1 800	2 600	27	0	1 721	2 296	52	304

Zastavená aktiva představují cenné papíry ve standardních repo operacích.

Členění dle zbytkové splatnosti

(mil. Kč)	2013		2012		2013		2012	
		Celkem		AAA		AA+ až AA-		A+ až A-
CENNÉ PAPÍRY REALIZOVATELNÉ								
- krátkodobé	805	129	0	0	750	79	55	50
- dlouhodobé	4 626	5 571	446	289	3 420	4 779	760	503
	5 431	5 700	446	289	4 170	4 858	815	553
Celkem	5 431	5 700	446	289	4 170	4 858	815	553
CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI								
- krátkodobé	284	923	27	0	257	672	0	251
- dlouhodobé	1 516	1 677	0	0	1 464	1 624	52	53
	1 800	2 600	27	0	1 721	2 296	52	304
Celkem	1 800	2 600	27	0	1 721	2 296	52	304

V roce 2013 a v roce 2012 nedošlo ke znehodnocení investičních cenných papírů.

17 / DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
K 1. lednu 2012	94	9	8	111
Přírůstky	15	1	10	26
Úbytky	-7	-1	-16	-24
K 31. prosinci 2012	102	9	2	113
Přírůstky	22	0	44	66
Úbytky	-7	0	-22	-29
K 31. prosinci 2013	117	9	24	150
OPRÁVKY				
K 1. lednu 2012	-67	-3	0	-70
Přírůstky	-20	-3	0	-23
Úbytky	7	1	0	8
K 31. prosinci 2012	-80	-5	0	-85
Přírůstky	-21	-1	0	-22
Úbytky	6	0	0	6
K 31. prosinci 2013	-95	-6	0	-101
KONEČNÁ ZŮSTATKOVÁ HODNOTA				
K 31. prosinci 2012	22	4	2	28
K 31. prosinci 2013	22	3	24	49

18 / DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. Kč)	2013	2012
SOFTWARE		
K 1. lednu		
Požizovací cena	200	185
Oprávký	-118	-108
Počáteční zůstatková hodnota	82	77
Přírůstky	48	29
Úbytky/převody	-54	-14
Oprávký	-20	-10
K 31. prosinci		
Požizovací cena	194	200
Oprávký	-138	-118
Konečná zůstatková hodnota	56	82

19 / OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2013	2012
Pohledávka z titulu pojistného plnění od EGAP	400	161
Pohledávky z titulu státní dotace	1 159	142
Náklady a příjmy příštích období	10	25
Ostatní pohledávky	0	1
Ostatní aktiva celkem	1 569	329
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	1 251	183
Ostatní aktiva dlouhodobá	318	146

20 / FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2013	2012
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím	1 394	3 467
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči klientům	2 035	4 726
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné	58	55
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	3 487	8 248
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	83 906	68 088
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	87 393	76 336

Zbytková splatnost:

Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	15 215	15 030
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	72 178	61 306

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2013	2012
Přijaté vklady	411	551
Výpůjčky	983	2 916
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím celkem	1 394	3 467

Typ sazby:

Pevné úrokové sazby	1 394	3 467
Proměnné úrokové sazby	0	0

Zbytková splatnost:

Krátkodobé závazky vůči bankám	411	2 451
Dlouhodobé závazky vůči bankám	983	1 016

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným klientům

(mil. Kč)	2013	2012
Běžné účty	871	831
Termínové vklady	975	1 773
Vázané účty	172	149
Úvěry přijaté od klientů	0	1 883
Ostatní krátkodobé závazky	17	90
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům celkem	2 035	4 726

Typ sazby:

Pevné úrokové sazby	1 208	4 557
Proměnné úrokové sazby	63	79
Neúročené vklady	764	90

Zbytková splatnost:

Krátkodobé závazky vůči klientům	1 897	2 670
Dlouhodobé závazky vůči klientům	138	2 056

Vázané účty jsou vklady od klientů Banky držené jako forma peněžního zajištění poskytnutých úvěrů.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(mil. Kč)							31. prosince 2013		31. prosince 2012	
ISIN	Nominál	Měna	Vydáno	Splatnost	Sazba		(%)		(%)	
KOTOVANÉ KUPÓNOVÉ DLUHOPISY										
XS0302244933	120	EUR	23. květen 2007	23. květen 2016	FLOAT	3 344	0,227	3 086	0,328	
XS0302244420	50	EUR	23. květen 2007	23. květen 2014	FLOAT	1 375	0,217	1 269	0,318	
XS0332367274	50	EUR	23. listopad 2007	23. listopad 2017	FIX	1 377	4,555	1 262	4,555	
XS0370210675	50	EUR	13. červen 2008	13. červen 2013	FLOAT	0	0,466	1 260	1,087	
XS0425436911	150	USD	29. duben 2009	29. duben 2014	FLOAT	3 008	2,737	2 908	2,947	
XS0446116518	50	EUR	17. srpen 2009	18. srpen 2014	FLOAT	1 385	1,842	1 278	2,845	
XS0458720330	70	USD	22. říjen 2009	22. říjen 2014	FIX	1 402	4,015	1 343	4,015	
XS0458720769	70	USD	22. říjen 2009	22. říjen 2015	FIX	1 403	4,375	1 343	4,375	
XS0458720926	70	USD	22. říjen 2009	24. říjen 2016	FIX	1 403	4,687	1 343	4,687	
XS0499380128	150	EUR	15. duben 2010	15. duben 2015	FLOAT	4 144	0,970	3 815	1,683	
XS0501185929	150	EUR	15. duben 2010	15. duben 2020	FIX	4 233	4,195	3 880	4,195	
XS0520250365	50	USD	25. červen 2010	25. červen 2014	FLOAT	996	1,446	957	1,569	
XS0523144961	200	EUR	8. červenec 2010	8. červenec 2013	FLOAT	0	1,124	5 073	2,373	
XS0524914362	150	EUR	12. červenec 2010	12. červenec 2017	FIX	4 177	3,850	3 826	3,850	
XS0565318150	100	EUR	8. prosinec 2010	8. prosinec 2016	FLOAT	2 744	0,784	2 516	1,389	
XS0583192108	50	USD	24. leden 2011	25. leden 2016	FLOAT	977	0,238	927	0,452	
XS0598967502	70	EUR	3. březen 2011	3. březen 2021	FIX	1 986	4,407	1 820	4,407	
XS0616463294	70	EUR	21. duben 2011	23. duben 2013	FLOAT	0	0,604	1 763	0,858	
XS0630593233	3 675	CZK	26. květen 2011	26. květen 2021	FLOAT	3 678	1,190	3 679	2,210	
XS0680917647	3 675	CZK	22. září 2011	24. září 2018	FLOAT	3 685	1,320	3 689	2,250	
XS0757372114	250	EUR	15. březen 2012	15. březen 2019	FIX	7 018	3,625	6 428	3,625	
XS0792803131	3 870	CZK	14. červen 2012	14. červen 2018	FLOAT	3 869	1,260	3 869	2,270	
XS0792751405	1 470	CZK	18. červen 2012	18. červen 2014	FLOAT	1 468	0,490	1 465	1,510	
XS0828623073	50	EUR	3. říjen 2012	3. říjen 2022	FIX	1 372	2,887	1 258	2,887	
XS0849901326	50	EUR	2. listopad 2012	2. listopad 2018	FIX	1 373	1,870	1 260	1,870	
XS0849907281	50	EUR	5. listopad 2012	5. listopad 2024	FIX	1 377	3,302	1 263	3,302	
XS0850460634	150	EUR	15. listopad 2012	15. listopad 2022	FIX	4 118	2,440	3 775	2,440	
XS0911304326	40	EUR	8. duben 2013	8. duben 2025	FIX	1 119	2,905	0	0,000	
XS0931692635	100	EUR	16. květen 2013	16. květen 2018	FLOAT	2 742	0,669	0	0,000	
XS0940439994	250	EUR	6. červen 2013	6. červen 2016	FLOAT	6 848	0,684	0	0,000	
XS0965943995	1 800	CZK	30. srpen 2013	1. září 2015	FIX	1 803	0,495	0	0,000	
XS0973829483	150	EUR	25. září 2013	25. září 2020	FLOAT	4 121	0,707	0	0,000	
XS0997635585	100	EUR	28. listopad 2013	28. listopad 2017	FLOAT	2 742	0,620	0	0,000	
NEKOTOVANÉ KUPÓNOVÉ DLUHOPISY										
XS0825830176	10	EUR	3. září 2012	10. leden 2013	FIX	0	0,100	251	0,100	
XS0828615053	10	EUR	11. září 2012	11. únor 2013	FIX	0	0,100	251	0,100	
XS0847042537	3	USD	19. říjen 2012	18. říjen 2013	FIX	0	0,680	57	0,680	
XS0848879861	20	EUR	23. říjen 2012	25. březen 2013	FIX	0	0,110	503	0,110	
XS0849509715	3	EUR	25. říjen 2012	24. říjen 2013	FIX	0	0,330	63	0,330	
XS0852614873	20	USD	5. listopad 2012	7. květen 2013	FIX	0	0,610	380	0,610	
XS0852676633	2	EUR	6. listopad 2012	5. listopad 2013	FIX	0	0,310	38	0,310	
XS0862654273	10	USD	5. prosinec 2012	5. březen 2013	FIX	0	0,370	190	0,370	
XS0937174497	10	USD	23. květen 2013	22. květen 2014	FIX	198	0,620	0	0,000	
XS0953207247	10	USD	11. červenec 2013	22. květen 2014	FIX	199	0,420	0	0,000	
XS0968919117	10	EUR	2. září 2013	1. září 2014	FIX	274	0,300	0	0,000	
XS0976187046	9	EUR	30. září 2013	31. leden 2014	FIX	247	0,100	0	0,000	
XS0984507268	10	USD	18. říjen 2013	20. leden 2014	FIX	199	0,230	0	0,000	
XS0988186424	5	USD	29. říjen 2013	24. říjen 2014	FIX	89	0,520	0	0,000	
XS0993316743	12	USD	8. listopad 2013	10. únor 2014	FIX	239	0,200	0	0,000	
XS0995377107	10	EUR	15. listopad 2013	14. listopad 2014	FIX	274	0,300	0	0,000	
XS1006087404	300	CZK	13. prosinec 2013	13. únor 2014	FIX	300	0,080	0	0,000	
XS1008562982	300	CZK	18. prosinec 2013	18. únor 2014	FIX	300	0,090	0	0,000	
XS1008563014	300	CZK	18. prosinec 2013	18. březen 2014	FIX	300	0,110	0	0,000	
							83 906	68 088		
Zbytková splatnost:										
Krátkodobé závazky							12 849	10 383		
Dlouhodobé závazky							71 057	58 259		

Dluhopisy emitované Bankou jsou kótované na Lucemburské burze cenných papírů.

21 / OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy a výdaje příštích období	13	44
Závazky vůči klientům - nevypořádaná platba z běžného účtu	28	5
Ostatní závazky celkem	41	49
Zbytková splatnost:		
Ostatní závazky krátkodobé	36	12
Ostatní závazky dlouhodobé	5	37

22 / REZERVY

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
REZERVA NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY			
K 1. lednu		23	13
Tvorba rezervy		8	10
Rozpuštění rezervy	9	-1	0
K 31. prosinci		30	23
REZERVA NA POSKYTNUTÉ ZÁRUKY			
K 1. lednu		10	0
Tvorba rezervy		0	11
Kurzový vliv		1	-1
K 31. prosinci		11	10
Rezervy celkem		41	33

23 / ODLOŽENÁ DAŇ

Odložená daň z příjmů za rok 2013 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19% pro rok 2014 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
K 1. lednu		294	364
Odložené výnosy z poplatků a provizí		0	0
Odložená daň ke hmotnému a nehmotnému majetku		1	0
Odložená daň k rezervám		0	2
Odložená daň k pojistnému dle §24 odst. 2 písm. zv)		174	5
Daňově neuznatelná tvorba opravné položky k pohledávkám		12	-27
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	11	187	-20
REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY			
- změna odložené daně k realizovatelným cenným papírům	25	10	-35
ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ			
- změna odložené daně k zajišťovacím derivátům	25	-118	-15
K 31. prosinci		373	294

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vznikly u následujících položek:

(mil. Kč)	2013	2012
ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVAZKY		
Zrychlené daňové odpisy	-1	-2
Realizovatelné cenné papíry	-21	-31
	-22	-33
ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY		
Odložená daňová pohledávka k rezervám	2	2
Odložené výnosy z poplatků a provizí	2	2
Daňově neuznatelná tvorba opravné položky k pohledávkám	12	0
Odložená daňová pohledávka k pojistnému dle § 24 odst. 2 písm. zv)	206	32
Realizovatelné cenné papíry	0	0
Zajištění peněžních toků	173	291
	395	327
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	373	294

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započítávají, pokud existuje právně vynutitelný nárok na tento zápočet.

24 / ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Podle Zákona č. 58/1995 Sb. musí český stát vlastnit nejméně dvě třetiny akcií Banky. Akcionářská práva z tohoto podílu vykonávají čtyři ministerstva (viz poznámka 1). Ve zbývajících výši musí být akcie ve vlastnictví EGAP.

(mil. Kč)	Počet akcií	Nominální hodnota akcie	Nominální hodnota celkem	Podíl
	(ks)			%
31. prosince 2013				
Český stát	2 200	1	2 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem ¹⁾	2 300		3 200	80,0
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	20,0
Celkem	2 650		4 000	100,0
31. prosince 2012				
Český stát	2 200	1	2 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem ¹⁾	2 300		3 200	80,0
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	20,0
Celkem	2 650		4 000	100,0

¹⁾ Ministerstvo financí, Letenská 525/15, Praha 1
 Ministerstvo průmyslu a obchodu, Na Františku 1039/32, Praha 1
 Ministerstvo zahraničních věcí, Loretánské nám. 101/5, Praha 1
 Ministerstvo zemědělství, Těšnov 65/17, Praha 1

25 / OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY			
K 1. lednu		133	-15
Čisté výnosy/(-) náklady ze změn reálné hodnoty		-79	178
Odložená daň	23	15	-34
Reklasifikace kumulovaného zisku/(-) ztráty z prodeje realizovatelných cenných papírů do hospodářského výsledku		26	5
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	23	-5	-1
Celková změna		-43	148
K 31. prosinci		90	133
ZAJIŠTĚNÍ PENĚŽNÍCH TOKŮ			
K 1. lednu		-1 241	-1 307
Částka zúčtovaná do vlastního kapitálu		1 960	-472
Odložená daň	23	-372	90
Částka odúčtovaná z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty		-1 340	553
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	23	254	-105
Celková změna		502	66
K 31. prosinci		-739	-1 241
Oceňovací rozdíly celkem		-649	-1 108

26 / REZERVNÍ FONDY

Zákonný rezervní fond

V souladu s obchodním zákoníkem je Banka povinna tvořit zákonný rezervní fond ze zisku nebo z příspěvků akcionářů.

Do zákonného rezervního fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění, dokud není dosaženo hodnoty 20 % základního kapitálu. Tento rezervní fond je možné použít pouze na úhradu ztrát.

Základní kapitál banky byl v roce 2010 zvýšen o 1 050 mil. Kč na 4 000 mil. Kč. V roce 2013 pokračovalo postupné doplňování zákonného rezervního fondu do hodnoty 20% základního kapitálu z rozdělení zisku.

Ostatní účelové fondy ze zisku

Nad rámec přidělu do zákonného rezervního fondu Banka vytvořila fond vývozních rizik za účelem krytí ztrát ze zvýšeného nezajištěného úvěrového rizika při provozování podpořeného financování, který dosáhl k 31.12.2013 výše 620 mil. Kč.

27 / POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY

Smluvní částky podrozvahových finančních nástrojů, které zavazují Banku poskytnout klientům úvěr a příslušné přijaté záruky a zajištění jsou následující:

Poskytnuté úvěrové přísliby a záruky

(mil. Kč)	2013	2012
ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY		
Platební záruky	2 009	2 244
Neplatební záruky ²⁾	2 543	2 168
Neodvolatelné přísliby	13 960	18 205
Poskytnuté záruky z akreditivů	1	224
Celkem	18 513	22 841

Přijátá zajištění a zástavy

(mil. Kč)	2013	2012
Platební záruky	3 022	5 660
Neplatební záruky ²⁾	32	19
Přijaté záruky celkem	3 054	5 679
Pojištění se státní podporou	89 842	81 524
Pojištění bez státní podpory	0	14
Přijaté pojištění celkem	89 842	81 538
Hotovost	188	215
Cenné papíry	3	35
Přijátá ostatní zajištění celkem	191	250
Cenné papíry přijaté při reverzních repo transakcích	564	0

²⁾ Neplatební záruky jsou takové záruky, ve kterých Banka v záruční listině ručí za splnění jiných závazků příkazce, než je závazek poskytnout peněžité plnění.

Podmíněná aktiva (přijaté neodvolatelné záruky, zajištění a pojištění) jsou uvedena v hodnotě, která vyjadřuje Bankou očekávané plnění z podmíněných aktiv v případě selhání dlužníka a propadnutí aktiv ve prospěch Banky. Jedná se o zajištění rozvahových i podrozvahových expozic Banky.

Operativní nájem

Banka je zavázána k minimálním budoucím platbám z titulu plateb operativního nájmu budov na základě nájemních smluv na dobu neurčitou, s dvanáctiměsíční výpovědní lhůtou:

(mil. Kč)	2013	2012
Česká republika	21	19
Ruská federace	2	2
Do 1 roku	23	21

28 / TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Banka poskytuje služby podporující vývozní aktivity v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. Tento zákon rovněž předepisuje vlastnickou strukturu. Banka je plně kontrolována českým státem, který vlastní 80 % podíl na základním kapitálu Banky přímo a 20 % podíl na základním kapitálu Banky prostřednictvím EGAP, který je plně vlastněný českým státem.

Transakce se spřízněnými stranami jsou prováděny v rámci běžných obchodních operací. Spřízněné strany jsou identifikovány podle kritérií IAS 24.

Jednotlivé obchody se spřízněnými stranami jsou uzavírány za běžných tržních podmínek. Poplatky související se zajištěními a přijatými zárukami, včetně plateb pojistného, jsou přeúčtovány klientům.

Zůstatky a typy transakcí se spřízněnými stranami, včetně odpovídajících nákladů a výnosů, jsou následující:

Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát)

(mil. Kč)	2013		2012	
	stav k 31. prosinci	Výnosy	stav k 31. prosinci	Výnosy
FINANČNÍ POHLEDÁVKY				
MEZIBANKOVNÍ DEPOZITA				
Česká národní banka	39	0	632	9
NAKOUPENÉ DLUHOPISY				
Ministerstvo financí ČR	5 832	234	7 098	131
	5 832	234	7 098	131
POHLEDÁVKA Z POJISTNÉHO				
EGAP, a.s.	399	1 083	160	588
POHLEDÁVKA Z TITULU STÁTNÍ DOTACE				
Ministerstvo financí ČR	1 159	2 187	142	636
Finanční pohledávky celkem	7 429	3 504	8 032	1 364

(mil. Kč)	2013		2012	
	stav k 31. prosinci	Náklady	stav k 31. prosinci	Náklady
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
VKLADY KLIENTŮ				
EGAP, a.s.	944	-8	1 514	-25
Českomoravská záruční a rozvojová banka	0	0	0	-1
	944	-8	1 514	-26
ÚVĚRY PŘIJATÉ OD KLIENTŮ				
Ministerstvo financí ČR	0	-76	1 883	-78
Finanční závazky celkem	944	-84	3 397	-104

Zúčtování dotace ze státního rozpočtu na úhradu ztrát vyplývajících z provozování podpořeného financování je vykázáno v poznámce 8.

Mzdy a odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady jsou vykázány v poznámce 9.

29 / NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky za rok 2013 došlo k událostem v tomto pořadí:

- Dne 1. 1. 2014 vstoupila v účinnost organizační změna spočívající v těchto změnách organizační struktury ČEB:
 - byl zrušen úsek Legislativy a mezinárodních vztahů,
 - do přímé působnosti generálního ředitele byl převeden odbor Mezinárodní vztahy a komunikace,
 - do působnosti Finančního úseku byl převeden odbor Legislativa a právo,
 - byla zrušena agenda Svodné informace a zajištění její agendy přešlo na odbor Compliance,
 - postavení odboru Kancelář generálního ředitele bylo změněno na agendu Kancelář generálního ředitele.
- V průběhu února 2014 obdržela ČEB od ČNB Příkaz, kterým jí bylo uloženo provedení některých nápravných opatření ve vztahu k systému řízení rizik. Proti tomuto Příkazu podala ČEB v zákonem stanovené lhůtě odpor, kterým byl Příkaz jako celek zrušen, řízení dle správního řádu tedy bude pokračovat.
- V lednu tohoto roku proběhlo v prostorách ČEB šetření Policie ČR, jehož cílem bylo shromáždit dokumentaci, která se týká obchodních případů z let 2005–2011. Toto šetření nebylo k datu sestavení účetní závěrky ukončeno.
- Dne 14. 3. 2014 Ing. Michal Bakajsa oznámil své odstoupení z funkce místopředsedy a člena představenstva České exportní banky, a.s. a byl uvolněn z výkonu těchto funkcí ke dni 31. března 2014.

Uvedené události neměly žádný vliv na zveřejněné finanční údaje.

Datum sestavení: 14. března 2014

Jménem představenstva Banky:



Ing. Jiří Klumpar
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Karel Bureš
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

5. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU („PROPOJENÉ OSOBY“)

podle ustanovení § 66a odst. 9–11 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů

5.1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: Česká exportní banka, a.s. (dále také „Banka“)
Sídlo společnosti: Praha 1, Vodičkova 34 č.p. 701, PSČ 111 21
Identifikační číslo: 63078333
Daňové identifikační číslo: CZ63078333
Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3042

5.2. Ovládající osoba

Ovládající osobou České exportní banky, a.s., je stát. Stát vykonává svá akcionářská práva přímo prostřednictvím níže uvedených ministerstev a dále nepřímo prostřednictvím Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Složení akcionářů k 31. 12. 2013

1. Stát	80 % akcií
pro určení většiny hlasujících ministerstev jsou hlasy ministerstev rozděleny následujícím způsobem:	
Ministerstvo financí ČR se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 6947	52 hlasů
Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR se sídlem Na Františku 32, Praha 1, PSČ 110 15, IČ 47609109	30 hlasů
Ministerstvo zahraničních věcí ČR se sídlem Loretánské nám. 5, Praha 1, PSČ 180 00, IČ 45769851	12 hlasů
Ministerstvo zemědělství ČR se sídlem Těšnov 17, Praha 1, PSČ 117 05, IČ 00020478	6 hlasů
2. Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. se sídlem Vodičkova 34, Praha 1, PSČ 111 21, IČ 45279314	20 % akcií

Základní kapitál	4.000.000.000,- Kč	Identifikační čísla cenných papírů (ISIN)
1. Stát	100 ks akcií o jmenovité hodnotě 10 mil. Kč	CZ0008040987
	2 200 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 mil. Kč	CZ0008040995
2. Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	50 ks akcií o jmenovité hodnotě 10 mil. Kč	CZ0008040987
	300 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 mil. Kč	CZ0008040995

Česká exportní banka, a.s. není ovládající osobou žádné společnosti.

5.3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013.

5.4. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Z osob, se kterými měla Česká exportní banka, a.s., v r. 2013 smluvní vztah, je stát podle znalostí Banky současně ovládající osobou následujících subjektů:

Česká národní banka, IČ: 48136450

Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., IČ: 45279314

Ministerstvo financí ČR, IČ: 00006947

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., IČ:44848943

5.4.1. Banka měla za účetní období ve svém portfoliu cenné papíry následujícího subjektu:

Ministerstvo financí ČR, IČ: 00006947 – dluhopisy a státní pokladniční poukázky

5.4.2. Banka za účetní období uzavřela s propojenými osobami následující bankovní obchody:

a) obchody s propojenými osobami na aktivní straně rozvahy České exportní banky, a.s.

Propojená osoba	Specifikace obchodu	Počet
Česká národní banka	mezibankovní obchod - treasury	150

ČEB má u ČNB veden účet povinných minimálních rezerv.

b) obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy České exportní banky, a.s.

Propojená osoba	Specifikace obchodu	Počet
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	mezibankovní obchod - treasury	3
Ministerstvo financí ČR	půjčka	2

EGAP, a.s., má u ČEB vedeny běžné účty a termínované vklady za obdobných podmínek, za jakých by ČEB sjednávala podmínky pro vedení účtů pro jiné subjekty.

5.4.3. Smluvní vztahy nebankovního charakteru, které byly uzavřeny v posledním účetním období

Propojená osoba, s níž byla uzavřena smlouva	Název smlouvy	Počet
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	1
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Smlouva o pojištění vývozních úvěrových rizik z toho dle všeobecných pojistných podmínek D1 celkem 3 ks Z celkem 5 ks	8
	Pojistná rozhodnutí upravující podmínky pojištění vývozních úvěrových rizik sjednaných v limitních smlouvách o pojištění vývozních úvěrových rizik uzavřená v letech 2009–2012	14
	Dodatky k jednotlivým jednorázovým pojistným smlouvám upravující podmínky pojištění vývozních úvěrových rizik sjednaných v letech 2009–2012	5
	Smlouva o smírci	1
	Smlouvy o úpravě práv a povinností uzavřené v souvislosti s pojistným plněním v souladu s pojistnou smlouvou, vč. dodatků	4

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, z titulu smluv Bance nevznikla žádná újma.

Mimo tyto výše uvedené smlouvy nově uzavřené v roce 2013 ČEB dále využívala následujících smluv uzavřených před rokem 2013:

- a) Dohodu o udržování standardů kvality služeb v rámci podpory exportu uzavřenou s Českou agenturou na podporu obchodu;
- b) Memorandum o spolupráci uzavřené s Agenturou pro podporu podnikání a investic CzechInvest;
- c) Memorandum o spolupráci v oblasti krátkodobých studijních pobytů pracovníků ČEB na zastupitelských úřadech ČR v zahraničí, uzavřené s Ministerstvem zahraničních věcí.

5.5. Jiné právní úkony učiněné v zájmu nebo na popud propojených osob

V zájmu propojených osob nebyly v roce 2013 učiněny žádné jiné právní úkony.

5.6. Ostatní přijatá opatření

Česká exportní banka, a.s., dle zákona č. 58/1995 Sb., ve znění pozdějších předpisů poskytuje státní podporu vývozu. V souladu s předmětným zákonem je stát povinen hradit Bance stanovené ztráty, které jí vzniknou z provozování podpořeného financování. Stát rovněž ručí za závazky Banky, a to v rozsahu daném zákonem č. 58/1995 Sb.

Stát jako ovládající osoba neučinil opatření, která by Bance v posledním účetním období způsobila újmu. Banka během účetního období nepřijala ani neuskutečnila žádná ostatní opatření z vlastní vůle ani v zájmu nebo na popud dalších propojených osob, než je uvedeno výše.

5.7. Přijatá a poskytnutá plnění

V roce 2013 uhradil EGAP, a.s., ve prospěch Banky pojistné plnění ve výši 1 523,1 mil. Kč. Celková výše výnosu z pojistného plnění od EGAP, a.s., vykázaná v účetnictví ČEB za rok 2013, představuje částku 1 083,5 mil. Kč. Celková výše pohledávky z pojistného v dohadné výši činila 399 mil. Kč. Kromě tohoto plnění nedošlo v roce 2013 z uzavřených smluv k dalšímu plnění ani protiplnění. Výjimkou jsou pouze obvyklé poplatky spojené s poskytováním bankovních produktů, úhrada pojistného a jeho přeúčtování a dále poplatky spojené s vedením běžných a vkladových účtů. Banka zároveň v tomto účetním období přijala a uhradila úroky v souvislosti s obchody s propojenými osobami na aktivní a pasivní straně rozvahy. Přijatá a poskytnutá plnění byla realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku.

V souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., byly státem poskytnuty dotace plynoucí z financování vývozu se státní podporou dle mezinárodních pravidel (zejména konsensu OECD) v celkové výši 1 169,9 mil. Kč, tj. včetně doplatku dotace za rok 2012 v částce 142,0 mil. Kč. Celková výše dotace vykázaná v účetnictví ČEB za rok 2013 (tj. ztráta z provozování podpořeného financování) představuje částku 2 186,9 mil. Kč.

5.8. Soudní spory

Česká exportní banka, a.s., nevedla v daném účetním období žádný spor se státem nebo jím ovládanou osobou.

5.9. Prohlášení ke Zprávě o vztazích

Představenstvo prohlašuje, že v rámci uvedených právních vztahů mezi Českou exportní bankou, a.s., a propojenými osobami v průběhu účetního období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 nevznikla Bance žádná újma.

V Praze dne 28. 3. 2014



Ing. Jiří Klumpar
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Luboš Vaněk
místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, a.s.
Vodičkova 34, 111 21 Praha 1