

**Česká exportní banka, a.s.**

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE**  
**MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ**  
**ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**  
**VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU**  
**A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**K 31. PROSINCI 2009**

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

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

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká exportní banka, a.s., tj. výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2009, výsledovku, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

#### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnut, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

#### Odpovědnost auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného 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 normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnut vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří 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 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 12. března 2010

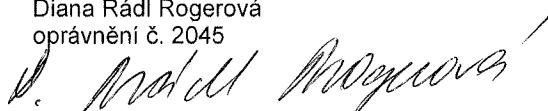
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová  
oprávnění č. 2045



**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA  
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH  
STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ  
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### OBSAH:

OBSAH: .....	2
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY .....	4
VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU .....	5
VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI .....	6
VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU .....	7
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	8
1 VŠEOBECNÉ INFORMACE .....	9
2 ÚČETNÍ POSTUPY .....	10
(a) Základní zásady .....	10
(b) Vykazování podle segmentů .....	13
(c) Cizí měny .....	14
(d) Finanční deriváty .....	15
(e) Výnosové a nákladové úroky .....	17
(f) Výnosy z poplatků a provizí .....	17
(g) Finanční aktiva .....	18
(h) Znehodnocení aktiv .....	21
(i) Zápočet finančních nástrojů .....	23
(j) Smlouvy o prodeji a zpětné koupě cenných papírů .....	23
(k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek .....	24
(l) Nájem .....	25
(m) Hotovost a hotovostní ekvivalenty .....	25
(n) Zaměstnanecké výhody .....	25
(o) Zdanění a odložená daň .....	26
(p) Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou - výpůjčky .....	26
(q) Základní kapitál .....	26
(r) Dotace ze státního rozpočtu .....	27
(s) Rezervy .....	27
(t) Záruky a úvěrové přísliby .....	27
(u) Přijaté záruky a zajištění .....	28
3 ŘÍZENÍ RIZIK .....	29
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů .....	29
(b) Úvěrové riziko .....	31
(c) Územní koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů .....	38
(d) Oborová koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů .....	42
(e) Tržní riziko .....	43
(f) Měnové riziko .....	44
(g) Úrokové riziko peněžních toků a reálné hodnoty .....	46
(h) Riziko likvidity .....	47
(i) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků .....	50
(j) Řízení kapitálu .....	52
4 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY A VYUŽITÍ ÚSUDKU PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH POSTUPŮ .....	53
(a) Ztráty ze znehodnocení úvěrů .....	53
(b) Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv .....	53
(c) Státní dotace .....	53
(d) Daně z příjmů .....	53
5 PROVOZNÍ SEGMENTY .....	54
6 ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ .....	55
7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ .....	56

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

### **ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

8	REALIZOVANÉ ZISKY Z FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKŮ/ZTRÁT VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE .....	56
9	ZISK Z FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ K OBCHODOVÁNÍ .....	57
10	KURZOVÉ ROZDÍLY .....	57
11	PROVOZNÍ NÁKLADY .....	57
12	DAŇ Z PŘÍJMŮ .....	58
13	ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ .....	58
14	POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY .....	59
15	ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY .....	59
16	FINANČNÍ DERIVÁTY .....	63
17	REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI .....	67
18	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK .....	69
19	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK .....	70
20	OSTATNÍ AKTIVA .....	71
21	FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ .....	71
22	OSTATNÍ ZÁVAZKY .....	75
23	REZERVY .....	75
24	ODLOŽENÁ DAŇ .....	76
25	ZÁKLADNÍ KAPITÁL .....	77
26	REZERVNÍ FONDY .....	78
27	OCEŇOVACÍ ROZDÍLY .....	78
28	POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY .....	79
29	HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY .....	81
30	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI .....	81
31	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....	84

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**FINANČNÍ VÝKAZY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

Poznámka	<b>Rok končící 31. prosince</b>	
	<b>2009</b> mil. Kč	<b>2008</b> mil. Kč
Úrokové výnosy	3a, 6	1 917
Úrokové náklady	3a, 6	-2 075
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>6</b>	<b>-158</b>
Výnosy z poplatků a provizí	7	30
Náklady na poplatky a provize	7	-5
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>7</b>	<b>25</b>
Realizované zisky z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisků/ztrát včetně státní dotace	8	694
Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	9	225
Kurzové rozdíly	10	-139
Zisk z odúčtování aktiv jiných než držených k prodeji		1
Ostatní provozní výnosy		2
<b>Provozní výnosy</b>	<b>783</b>	<b>340</b>
Správní náklady	11	-240
Ostatní provozní náklady	11	-48
Odpisy	11	-13
Náklady na tvorbu rezerv	11	-5
<b>Provozní náklady</b>	<b>11</b>	<b>-306</b>
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	13	-176
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>168</b>	<b>237</b>
Daň z příjmů	12	-74
<b>Čistý zisk za účetní období</b>	<b>94</b>	<b>195</b>

Příloha uvedená na stranách 9 až 84 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**FINANČNÍ VÝKAZY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU**

	Poznámka	<b>Rok končící 31. prosince</b>	
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
		<b>mil. Kč</b>	<b>mil. Kč</b>
<b>Čistý zisk za účetní období</b>		<b>94</b>	<b>195</b>
Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů, před zdaněním	27	25	5
Odložená daň k čistým ziskům (ztrátám) z přecenění realizovatelných cenných papírů neuznaná ve výkazu zisků a ztrát	27	-5	0
<b>Nerealizované zisky (ztráty) z přecenění majetku a závazků</b>		<b>20</b>	<b>5</b>
Nerealizované zisky (ztráty) ze změn reálných hodnot derivátů zajišťujících cash flow, před zdaněním	27	-220	-1 212
Odložená daň k čistým ziskům (ztrátám) ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů neuznaná ve výkazu zisků a ztrát	27	31	244
<b>Nerealizované zisky (ztráty) z přepočtu derivátů zajišťujících cash flow</b>		<b>-189</b>	<b>-968</b>
<b>Ostatní úplný výsledek - čisté zisky (ztráty) neuznané ve výkazu zisků a ztrát, po zdanění</b>		<b>-169</b>	<b>-963</b>
<b>Uplyný výsledek celkem</b>		<b>-75</b>	<b>-768</b>

Příloha uvedená na stranách 9 až 84 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**FINANČNÍ VÝKAZY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a vklady u centrální banky	14	378	442
Finanční aktiva k obchodování	16	1 549	1 478
Realizovatelná finanční aktiva	17	1 984	1 285
Úvěry a jiné pohledávky	15	43 210	37 106
Finanční investice držené do splatnosti	17	1 799	1 723
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16	104	61
Dlouhodobý hmotný majetek	19	20	14
Dlouhodobý nehmotný majetek	18	25	7
Ostatní aktiva	20	368	140
Splatná daňová pohledávka		0	1
Odložená daňová pohledávka	24	296	236
<b>Aktiva celkem</b>		<b>49 733</b>	<b>42 493</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Finanční závazky z obchodování	16	20	21
Finanční závazky v naběhlé hodnotě a zajištěné závazky	21	44 955	39 246
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	16	1 558	1 111
Ostatní závazky	22	162	20
Rezervy	23	17	17
Splatný daňový závazek		68	0
<b>Závazky celkem</b>		<b>46 780</b>	<b>40 415</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	25	2 950	2 000
Oceňovací rozdíly	27	-1 032	-863
Rezervní fondy	26	400	370
Ostatní účelové fondy ze zisku	26	541	449
Nerozdelený zisk		94	122
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 953</b>	<b>2 078</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>49 733</b>	<b>42 493</b>

Příloha uvedená na stranách 9 až 84 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**FINANČNÍ VÝKAZY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU**

	Poznámka	Základní kapitál mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Zákonné rezervní fond mil. Kč	Fond vývozních rizik mil. Kč	Oceňovací rozdíly mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>Zůstatek k 1. lednu 2008</b>		<b>1 850</b>	<b>37</b>	<b>370</b>	<b>339</b>	<b>100</b>	<b>2 696</b>
Změny z oceňovacích rozdílů z realizovatelných aktiv po zdanění	27	0	0	0	0	5	5
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	27	0	0	0	0	-968	-968
Čistý zisk za účetní období		0	195	0	0	0	195
Celkový vykázaný zisk/ztráta		0	195	0	0	-963	-768
Zvýšení základního kapitálu	25	150	0	0	0	0	150
Přiděl do fondu vývozních rizik	26	0	-110	0	110	0	0
Přiděl do zákonného rezervního fondu	26	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b>		<b>2 000</b>	<b>122</b>	<b>370</b>	<b>449</b>	<b>-863</b>	<b>2 078</b>
Změny z oceňovacích rozdílů z realizovatelných aktiv po zdanění	27	0	0	0	0	20	20
Změna v zajištění peněžních toků po zdanění	27	0	0	0	0	-189	-189
Čistý zisk za účetní období		0	94	0	0	0	94
Celkový vykázaný zisk/ztráta		0	94	0	0	-169	-75
Zvýšení základního kapitálu	25	950	0	0	0	0	950
Přiděl do fondu vývozních rizik	26	0	-92	0	92	0	0
Přiděl do zákonného rezervního fondu	26	0	-30	30	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>		<b>2 950</b>	<b>94</b>	<b>400</b>	<b>541</b>	<b>-1 032</b>	<b>2 953</b>

Příloha uvedená na stranách 9 až 84 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**FINANČNÍ VÝKAZY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Úroky přijaté		1 573	1 546
Úroky placené		-1 935	-1 544
Čistý příjem z poplatků a provizí		35	41
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		140	31
Příjmy z dříve odepsaných pohledávek		245	130
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-275	-212
Úhrady daně z příjmů		-39	-97
Úhrady ostatních daní		-24	-18
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích</b>		<b>-280</b>	<b>-123</b>
<b>Změny v provozních aktivech a závazcích</b>			
Snížení pohledávek za bankami		2 747	1 922
Zvýšení pohledávek za klienty		-10 627	-8 227
Zvýšení ostatních závazků		177	309
Zvýšení závazků vůči bankám		-666	2 059
Zvýšení závazků vůči klientům		926	558
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>-7 723</b>	<b>-3 502</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-30	-20
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		0	0
Nákup cenných papírů		-2 942	-1 669
Příjem ze splatných cenných papírů		996	1 401
Prodej cenných papírů		26	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-1 950</b>	<b>-288</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		11 682	6 732
Splátky emitovaných dluhopisů		-5 410	-2 832
Navýšení základního kapitálu	25	950	150
Vratka státní dotace	8	0	-1
Čerpání státní dotace	8	471	251
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>7 693</b>	<b>4 300</b>
<b>Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>74</b>	<b>-26</b>
<b>Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>-1 906</b>	<b>484</b>
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku</b>	29	<b>4 309</b>	<b>3 825</b>
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	29	<b>2 403</b>	<b>4 309</b>

Příloha uvedená na stranách 9 až 84 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

### **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

#### **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. V roce 2008 Banka obdržela povolení Centrální banky Ruské federace k otevření Zastoupení Banky v Moskvě.

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.

Při své činnosti se Banka řídí zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění, zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou v platném znění (dále jen „Zákon č. 58/1995 Sb.“) a zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník v platném znění; zároveň banka podléhá regulatorním požadavkům ČNB.

Hlavním cílem Banky je provozování českým státem podpořeného financování českého vývozu a investic v zahraničí v souladu s 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 pojistitelých Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“).

V souladu se zákonem č. 58/1995 Sb. ručí za závazky Banky uvedené v zákoně 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.

Český stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím příslušných ministerstev. Představenstvo Banky se skládá z pěti fyzických osob, které jsou vedoucími zaměstnanci Banky. Na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky dohlíží dozorčí rada. Dvě třetiny dozorčí rady volí valná hromada a zbývající třetinu členů dozorčí rady volí zaměstnanci Banky.

Banka jako subjekt veřejného zájmu v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů v platném znění zřídila výbor pro audit jako další orgán Banky a valná hromada Banky jmenovala členy výboru pro audit.

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

## **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

### **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

## **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.

Sestavení účetní závěrky v souladu s EU IFRS vyžaduje použití určitých klíčových účetních odhadů. Toto sestavení vyžaduje též úsudek vedení Banky při uplatňování účetních postupů. Oblasti vyžadující vyšší míru subjektivního úsudku nebo komplexnosti, nebo oblasti, kde použité odhady a předpoklady jsou významné z hlediska účetní závěrky, jsou uvedeny v poznámce 4.

#### Standardy a interpretace, které mají vliv na výkazy v běžném období

Použití standardů, pozměňovacích návrhů a výkladů uvedených níže a účinných pro sestavení závěrky k 31. prosinci 2009 nezpůsobuje podstatné změny v účetních postupech Banky. V souladu s požadavky IAS 1 (revidovaného v roce 2007) Banka doplnila Výkaz o úplném výsledku. Banka provedla revizi svého přístupu k vykazování segmentů s ohledem na IFRS 8 a rozšířila údaje zveřejňované k reálné hodnotě finančních nástrojů podle požadavků IFRS 7.

IAS 1, (revidovaný roku 2007) Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - tímto standardem se novelizovaly některé požadavky na strukturu a názvy účetních výkazů tvořících účetní závěrku Banky.

IFRS 7, Finanční nástroje: zveřejňování - změna standardů přijatá IASB v březnu 2009 a Komisí (ES) v listopadu 2009 účinná od 31.12.2008, která vyžaduje zveřejnění reálné hodnoty finančních nástrojů podle způsobu jejího stanovení.

IFRS 8, Provozní segmenty, který nahrazuje IAS 14, Vykazování podle segmentů. IFRS 8 nově vymezuje pojem segmentu jako takové složky účetní jednotky, která při své činnosti dosahuje hospodářského výsledku, který je předmětem vyhodnocování managementem účetní jednotky.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(a) Základní zásady (pokračování)**

Standardy a interpretace, které nemají vliv na oceňování nebo vykazování v běžném a srovnatelném období

IAS 23, Výpůjční náklady (revize 2007). Změna ruší možnost zahrnout při pořizovaní aktiv výpůjční náklady do výkazu zisku a ztráty a požaduje kapitalizovat tyto náklady až do doby dosažení stavu aktiva způsobilého k užívání nebo prodeji. Banka neidentifikovala žádné výpůjční náklady vztahující se k pořízení tzv. kvalifikovaných aktiv.

IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – dodatek Vykazování přijatých dividend – Banka dosud nerealizovala žádné transakce, na které by se dodatek vztahoval.

IAS 32, Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování - Vypověditelné finanční nástroje a závazky vzniklé při likvidaci a dodatek k IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - tento dodatek vyžaduje klasifikovat některé finanční závazky jako vlastní kapitál. Aplikace tohoto účetního pravidla nemá vliv na přehodnocení žádného finančního závazku Banky.

IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRIC 9, Přehodnocení vložených derivátů – změna popisuje zacházení s deriváty vloženými do hybridního finančního aktiva v reálné hodnotě vykazované do výkazu zisku a ztráty. Banka nedrží žádné nástroje, na které by se aplikace vztahovala.

IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (navazující na dodatek účinný od 1. ledna 2009) - Banka aplikuje IFRS od roku 2000.

Dodatek k IFRS 2, Úhrada akciemi - změna tohoto standardu spočívá v upřesnění podmínek spojených s úhradami kapitálovými nástroji. Banka neprovádí úhrady akciemi.

Mezinárodní účetní standardy IAS 1, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40 a IAS 41 – změny spočívající ve zdokonalení standardů nevyžadují změnu ve vykazování Banky.

IFRIC 9, Přehodnocení vložených derivátů – vysvětluje úpravu pro deriváty nabité při podnikové kombinaci ve vazbě na IFRS 3. Banka neprovedla dosud žádnou podnikovou kombinaci.

IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy tento výklad odstraňuje nejednotnou praxi, pokud jde o účtování zboží prodaného nebo služeb poskytnutých zdarma nebo se slevou v rámci zákaznických věrnostních programů, které společnosti přiznávají svým zákazníkům. Banka neposkytuje žádné věrnostní úlevy.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

### **ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

#### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

##### **(a) Základní zásady (pokračování)**

###### Neaplikované standardy

Zde jsou uvedeny standardy, které jsou schválené Komisí EU, ale Banka je neaplikuje před datem povinné účinnosti a standardy, které nejsou dosud schválené Komisí EU.

IFRIC 12, Koncesní smlouvy na poskytování služeb (Nařízení Komise (ES) č. 254/2009 ze dne 25. března 2009, změna účinná od 1. ledna 2010) – nedotýká se podnikání Banky.

IFRIC 15, Smlouvy o zhotovení nemovitostí (Nařízení Komise (ES) č. 636/2009 ze dne 22. července 2009, změna účinná od 1. ledna 2010) – Banka nevykonává činnosti spadající do rozsahu této interpretace.

IFRIC 16, Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky (Nařízení Komise (ES) č. 460/2009 ze dne 4. června 2009, změna účinná od 1. července 2009) – Banka neinvestuje do zahraničních jednotek.

IFRIC 17, Rozdelení nepeněžních aktiv vlastníkům (Nařízení Komise (ES) č. 1142/2009 ze dne 26. listopadu 2009, změna účinná od 31. října 2009) – Banka nevyplácí odměny vlastníkům v nepeněžní formě.

IFRIC 18, Převody aktiv od zákazníků (Nařízení Komise (ES) č. 1164/2009 ze dne 27. listopadu 2009, změna účinná od 31. října 2009) – Banka neprovádí transakce upravené touto interpretací.

IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (Nařízení Komise (ES) č. 494/2009 ze 3. června 2009, změna účinná od 1. 7. 2009) stanoví, za jakých okolností musí účetní jednotka sestavit konsolidovanou účetní závěrku, jak musejí mateřské účetní jednotky zohlednit změny ve svých vlastnických podílech ve dceřiných účetních podnicích a jak se ztráty dceřiného podniku mají rozdělit mezi kontrolní a nekontrolní podíl – Banka nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

IFRS 3, Podnikové kombinace (Nařízení Komise (ES) č. 495/2009 ze dne 3. června 2009, změna účinná pro podnikové kombinace, u nichž je den akvizice později než počátek prvního vykazovaného účetního období začínajícího 1. července 2009 nebo později) – Banka dosud neprovedla žádnou podnikovou kombinaci.

IAS 32, Finanční nástroje, Vykazování – Klasifikace předkupních práv při emisi (nařízení Komise (ES) č. 1293/2009 ze dne 23. prosince 2009) – úprava určuje jak účtovat o některých právech, když jsou emitované nástroje denominovány v jiné měně, než která je funkční měnou emitenta (změna účinná od 31. ledna 2010) – Banka nevydala žádné kapitálové nástroje v cizí měně.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**(a) Základní zásady (pokračování)**

Vedení Banky v současné době posuzuje vliv aplikace dalších standardů a interpretací na zveřejnění v účetní závěrce v budoucím období:

IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajistitelné položky (účinný od 1. července 2009);

IFRS 5, Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti – dodatek: Aktiva držená k distribuci (účinný od 1. července 2009);

Zdokonalení standardů účinné od 1.1.2010 (IFRS 2, 5 a 8, IAS 1, 7, 17, 36, 38 a 39, IFRIC 9 a 16) (účinný od 1. července 2009, vybrané body od 1. ledna 2010);

IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – dodatek: Dodatečné výjimky při první aplikaci (účinný od 1.1.2010);

IFRS 2, Úhrady vázané na akcie – dodatek: Hotovostně vypořádané úhrady v rámci skupiny (účinný od 1.1.2010);

IFRIC 19, Nahrazení závazků kapitálovými nástroji, (účinný od 1.7.2010);

IAS 24, Zveřejnění spřízněných stran (účinný od 1.1.2011);

IFRIC 14, Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (účinný od 1.1.2011);

IFRS 9, Finanční nástroje – nahrazuje IAS 39 (účinný od 1.1.2013);

**(b) Vykazování podle segmentů**

Segment je složka účetní jednotky:

- a) která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady;
- b) jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány hlavní vedoucí osobou účetní jednotky s rozhodovací pravomocí za účelem vydávání rozhodnutí o prostředcích, které mají být segmentu přiděleny, a posuzování jeho výkonnosti a
- c) pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje.

Za účetní období 2009 Banka poprvé prezentuje informace o provozních segmentech v souladu s požadavky nového standardu IFRS 8 Provozní segmenty. Srovnatelné informace za předcházející účetní období byly podle požadavků IFRS 8 upraveny podle tohoto nového standardu.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(b) Vykazování podle segmentů (pokračování)**

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

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.

Za účelem zajištění provozování Podpořeného financování jsou činnosti Banky rozděleny do dvou samostatných účetních okruhů podle vztahu ke státnímu rozpočtu a rovněž tak je vedeno její účetnictví:

- 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.

Banka podle segmentů sleduje finanční pozici a zisky a ztráty.

#### **(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 Kurzové rozdíly.

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
31. prosince 2009	18,368	26,465
31. prosince 2008	19,346	26,930

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(d) Finanční deriváty**

Banka uzavírá v rámci své běžné činnosti smlouvy na finanční nástroje zahrnující měnově úrokové swapy, úrokové swapy, dohody o úrokové sazbě („FRA“), měnové swapy a měnové forwardy. Banka minimalizuje dopad úrokového a měnového rizika uzavíráním svých otevřených pozic pomocí těchto zajišťovacích nástrojů tak, aby nebyla překročena akceptovatelná míra tržního rizika.

Banka využívá možnosti derivátů výhradně jako standardního nástroje k zajištění svých obchodních pozic proti úrokovému a měnovému riziku a neobchoduje s nimi za účelem dosažení zisku. 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.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě k datu uzavření a následně jsou oceňovány aktuální reálnou hodnotou. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou jsou vykázány jako aktiva a deriváty se zápornou reálnou hodnotou jako závazky.

Reálnou hodnotu derivátu při počátečním zachycení nejlépe vyjadřuje transakční cena (tj. reálná hodnota získaného nebo poskytnutého protiplnění) nebo výpočet založený na oceňovací technice, která pro vstupní parametry používá pouze pozorovatelná tržní data.

Zajišťovací deriváty účtované v rámci zajišťovacího účetnictví jsou takové deriváty, které jsou současně v souladu se strategií řízení úrokového a měnového rizika, na počátku je zajišťovací vztah formálně zdokumentován a zajištění je efektivní.

Výsledek z derivátů, o kterých Banka neučtuje v režimu zajišťovacího účetnictví, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(d) Finanční deriváty (pokračování)**

##### Zajištění reálné hodnoty

V roce 2005 Banka začala klasifikovat určité deriváty jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv a závazků (viz poznámka 16). 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 (viz poznámka 6).

Pokud zajištění nadále nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního aktiva nebo finančního závazku se rozpouští průběžně do jeho splatnosti do výkazu zisku a ztráty.

##### Zajištění peněžních toků

V roce 2006 začala Banka klasifikovat některé deriváty jako zajištění peněžních toků budoucích závazků Banky (viz poznámka 16). 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 jako Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování.

Částky kumulované ve vlastním kapitálu jsou převedeny do výkazu zisku a ztráty v obdobích, ve kterých zajišťovaná položka ovlivňuje zisk nebo ztrátu.

Pokud uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, či pokud zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, souhrnný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně v době účinnosti zajištění zaúčtovaný přímo do vlastního kapitálu, zůstává ve vlastním kapitálu, dokud nedojde k zaúčtování realizace očekávané transakce do výkazu zisku a ztráty. Pokud se předpokládá, že očekávaná transakce již nenastane, jakýkoli související kumulovaný zisk nebo ztráta plynoucí ze zajišťovacího nástroje, který je zaúčtován přímo ve vlastním kapitálu, jsou ihned zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(d) Finanční deriváty (pokračování)**

##### Zajištění peněžních toků (pokračování)

V průběhu trvání zajišťovacího vztahu, pokud jsou stejné podmínky zajišťovacího nástroje i zajišťované položky, je prospективní testování efektivity prováděno ke konci kalendářního roku jako porovnání neměnnosti základních podmínek zajišťovacího nástroje a zajišťované položky. Pokud dojde ke změně v základních podmínkách zajišťovacího nástroje nebo zajišťované položky je provedeno nové prospективní testování efektivity zajištění. Zpětné testování efektivity je prováděno měsíčně srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a reálné hodnoty zajištěného závazku.

#### **(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 nebene 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 ázia a diskonty.

Pokud je hodnota finančního aktiva v důsledku jeho znehodnocení snížena, je výnos z úroků vykázán s použitím úrokové sazby, která byla použita při diskontování budoucích 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 akruální bázi po dobu poskytování služby. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, jejichž čerpání není pravděpodobné, jsou vykázány 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.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(g) Finanční aktiva**

Banka rozlišuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, úvěry a pohledávky, realizovatelné cenné papíry a cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktiva se klasifikují při jejich prvotním zaúčtování.

##### Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty

Tato kategorie má dvě podkategorie: aktiva k obchodování a aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty při pořízení. Finanční aktivum je klasifikováno jako určené k obchodování, jestliže:

- bylo pořízeno za účelem prodeje v blízké budoucnosti,
- je součástí portfolia finančních nástrojů, které jsou řízeny společně a u kterých je doloženo obchodování v poslední době, nebo
- je derivátem (kromě derivátu, který plní funkci účinného zajišťovacího nástroje).

Finanční aktivum je při prvotním zachycení označeno jako aktivum oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty za předpokladu, že:

- eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě, nebo
- skupina finančních aktiv nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investování, a informace o této skupině je na tomto základě vykazována vrcholovému vedení Banky.

V letech 2009 a 2008 vedení Banky neoznačilo žádné nederivátové finanční instrumenty jako finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty.

Veškeré změny reálné hodnoty jsou vykazovány v položce Zisk z finančních aktiv a závazků k obchodování.

##### Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry 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.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(g) Finanční aktiva (pokračování)**

##### Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

- aktiva, která Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty,
- aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv,
- aktiva, u kterých Banka nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Banka zveřejňuje odděleně účetní hodnoty poskytnutých úvěrů a ostatních pohledávek za bankami, za klienty, hotovosti a vkladů u centrální banky a ostatních finančních aktiv.

##### Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry 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 držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

##### Prvotní zachycení finančních aktiv nebo závazků

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv nebo závazků jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Pořízení finančního aktiva nebo závazku Banka účtuje v reálné hodnotě, která se rovná transakční ceně, tj. reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění. 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.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**(g) Finanční aktiva (pokračování)**

Ocenění finančních aktiv k rozvahovému dni

Cenné papíry držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky jsou vykázány v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

Realizovatelné cenné papíry a finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty jsou následně oceňovány reálnou hodnotou. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů 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.

Metody stanovení reálné hodnoty finančních aktiv podle významu vstupních údajů použitých při ocenění:

- a. kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky (úroveň 1);
- b. vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit u aktiva nebo závazku, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen) (úroveň 2); a
- c. vstupní údaje pro aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje) (úroveň 3).

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kótovaných investic používá Banka aktuální kotované 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 užitky vyplývající z jejich vlastnictví. Finanční závazky jsou odúčtovány, jakmile zaniknou – tj. když je závazek zrušen, splacen nebo pozbude platnosti.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(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 prvním 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 cenných papírů 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.

U pohledávek s fixní úrokovou sazbou se očekávané budoucí peněžní toky diskontují efektivní úrokovou mírou zjištěnou v okamžiku vzniku pohledávky, v případě pohledávek s pohyblivou úrokovou sazbou se diskontují poslední stanovenou efektivní úrokovou mírou vyplývající ze smlouvy. U restrukturalizovaných pohledávek se používá efektivní úroková míra zjištěná k datu restrukturalizace.

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

Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků plynoucích ze zajištěných finančních aktiv zohledňuje budoucí peněžní toky, které mohou být výsledkem realizace zajištění po odpočtu nákladů na převzetí a prodej zajištění, ať už je realizace zajištění pravděpodobná či nikoliv.

Pokud dojde v následném období ke snížení ztráty plynoucí ze znehodnocení a toto snížení může být objektivně vztaženo ke skutečnosti nastalé poté, co bylo znehodnocení vykázáno, pak dříve zachycená ztráta plynoucí ze znehodnocení je odúčtována úpravou účtu opravných položek. Výše úpravy je zachycena ve výkazu zisku a ztráty.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(h) Znehodnocení aktiv (pokračování)**

Opravné položky slouží ke krytí ztrát z odpisu pohledávek, k nimž jsou vytvořeny, nebo ke krytí rozdílu mezi účetní hodnotou pohledávky a její cenou sjednanou při postoupení postupníkovi. Pohledávky jsou odepsány po provedení všech žádoucích postupů a po určení výše ztráty. Následné splátky částeck, které byly již dříve odepsány, snižují ztráty ze znehodnocení ohrožených úvěrů ve výkazu zisku a ztráty.

Nedošlo-li k zániku pohledávky (např. pohledávka nadále právně existuje, ale je nevymahatelná nebo její vymáhání by bylo neefektivní), účtuje se o odepsané pohledávce v podrozvahové evidenci. Odepsanou pohledávku z titulu jejího zániku nebo její neexistence již Banka v podrozvaze neviduje.

#### Realizovatelná finanční aktiva

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Pokud existují takové důkazy 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 nadále sledována jako riziková ve zvláštním režimu.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**(i) Zápočet finančních nástrojů**

Finanční aktiva a závazky se započtou a v rozvaze se vykáže výsledná čistá částka, existuje-li zákonem vynutitelné právo započítat vykázané částky a záměr provést úhradu pouze výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a vypořádat závazek.

**(j) 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 prodejnou 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 třetím 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.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávky. 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:

	<u>Počet let</u>
Motorová vozidla	5
Nábytek a příslušenství	2 - 10
Kancelářské vybavení	2 - 3
Software	3 - 5

Technické zhodnocení je vykázáno v účetní hodnotě aktiva pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Bance poskytne budoucí ekonomické užitky 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 odpisován, 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.

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

U dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, který se odpisuje, se sleduje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty. 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.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**(l) Nájem**

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

**(m) 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, vklady u emisní banky, státní bezkupónové dluhopisy, úvěry jiných bank (kromě vývozních úvěrů) a krátkodobé státní cenné papíry.

**(n) Zaměstnanecké výhody**

Banka upravuje vnitřními směrnicemi poskytování zaměstnaneckých výhod. Některé výhody jsou poskytovány plošně (např. stravování a penzijní připojištění), jiné diferencovaně v závislosti od vzniklé situace nebo aktuální potřeby zaměstnance (např. bezúročná půjčka na bytové účely a odměna při životním jubileu). Dále Banka poskytuje volitelný systém zaměstnaneckých výhod, který zaměstnancům umožňuje zvolit si způsob využití prostředků v něm vyčleněných podle jejich osobní preference.

Banka dále 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.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(o) 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, 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.

#### **(p) 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.

#### **(q) 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 nerozdeleného zisku po zohlednění vlivu daně.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

#### **(r) 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 (snižené o fixní úrokovou přírázku),
- 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.

#### **(s) 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.

#### **(t) Záruky a úvěrové přísliby**

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficienovi 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. Jakékoli zvýšení závazku vztahující se k záruce je zaúčtováno do výkazu zisku a ztráty.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**(t) Záruky a úvěrové přísliby (pokračování)**

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů především poskytováním úvěrových příslibů. Přísliby 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.

**(u) 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.

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **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 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 vyrovnané 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.

Banka využila možnosti poskytnuté změnou IAS 39 a provedla k 1. červenci 2008 reklassifikaci omezeného množství cenných papírů.

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)

#### (a) Strategie pro užívání finančních nástrojů (pokračování)

##### Cenné papíry reklassifikované z kategorie Realizovatelných cenných papírů do kategorie Úvěrů a ostatních pohledávek

Důvodem reklassifikace níže uvedeného objemu cenných papírů s pohyblivou úrokovou sazbou zařazených původně do kategorie Realizovatelných finančních aktiv bylo sjednocení zařazení cenného papíru, který není kótován na trhu a deklarace záměru držet jej do splatnosti.

Banka očekává u tohoto cenného papíru plnou úhradu budoucích peněžních toků ve smluvěných termínech.

Emitent	ISIN	Datum reklassifikace	Reálná hodnota k datu reklassifikace	Zisk vykázaný ve vlastním kapitálu k datu reklassifikace	Efektivní úroková míra
			mil. Kč	mil. Kč	
Hypo Real Estate Bank International	XS0226696648	1.7.2008	310	5	-0,77025
Účetní hodnota k 31.12. mil. Kč	Reálná hodnota k 31.12. mil. Kč	Zisk/ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu k 31.12. mil. Kč	Úrokové výnosy vykázané ve výkazu zisku a ztráty za období mil. Kč	Ztráta do vlastního kapitálu, pokud by nedošlo k reklassifikaci mil. Kč	
2008	307	274	4	10	-33
2009	304	281	1	10	-23

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

#### **(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 pomocí ratingových modelů, které posuzují riziko selhání na individuální bázi. Banka má vytvořený ratingový model pro posuzování míry rizika korporátní klientely a ratingový model pro posuzování rizika bank.

Ratingové modely byly vyvinuty na základě zpracované interní metodiky. Kombinují statistickou analýzu s expertním posouzením riskmanažera. Banka používá sedmi stupňovou ratingovou škálu.

Banka provádí validaci ratingových modelů v souladu s obvykle používanými metodami. Škála ratingových stupňů reflekтуje jednotlivá pásma pravděpodobnosti selhání. Interní ratingové nástroje jsou pravidelně revidovány a v případě potřeby aktualizovány. Tyto dokumenty jsou předkládány Úvěrovému výboru ke schválení. Vedle ratingových modelů Banka vyvinula a používá hodnotící systém na posuzování rizik pro potřeby projektového financování.

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.

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)

#### (b) Úvěrové riziko (pokračování) Měření úvěrového rizika (pokračování)

Angažovanost vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků nepřekračují limity angažovanosti stanovené regulátorem (vyhláškou ČNB). Z hlediska obezřetnosti a za účelem dodržování regulatorních 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

	Maximální expozice	
	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Rozvahové expozice</b>		
Finanční aktiva k obchodování - deriváty	1 549	1 478
Realizovatelná finanční aktiva	1 984	1 285
Úvěry a jiné pohledávky		
- za úvěrovými institucemi	5 538	9 869
- za ostatními klienty	37 529	27 220
- sektorově nečleněné	143	17
Finanční investice držené do splatnosti	1 799	1 723
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	104	61
Pohledávky vůči centrálním bankám	377	442
Ostatní aktiva	350	120
	<b>49 373</b>	<b>42 215</b>
<b>Podrozvahové expozice</b>		
Finanční záruky	1 834	2 998
Přesliby úvěrů	14 651	20 672
Ostatní finanční závazky	360	576
	<b>16 845</b>	<b>24 247</b>
	<b>66 218</b>	<b>66 462</b>

Podstupování úvěrového rizika je řízeno pravidelnými analýzami schopnosti dlužníků a potenciálních dlužníků dostát svým závazkům z titulu jistiny i úroku.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(b) Úvěrové riziko (pokračování)**

**Maximální vystavení úvěrovému riziku před uplatněním zajišťovacích nástrojů (pokračování)**

Základní technikou snižování úvěrového rizika Banky je pojištění vývozních úvěrových rizik EGAP sjednaného ve prospěch Banky ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb. 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.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(b) Úvěrové riziko (pokračování)**

**Úvěrové pohledávky**

	2009			2008		
	Pohledávky			Pohledávky		
	za bankami mil. Kč	za klienty mil. Kč	sektorově nečleněné mil. Kč	za bankami mil. Kč	za klienty mil. Kč	sektorově nečleněné mil. Kč
Neznehodnocené do splatnosti	3 234	34 931	0	5 322	25 561	0
Neznehodnocené po splatnosti	0	1 073	0	0	39	0
Znehodnocené	291	2 069	0	261	1 842	0
<b>Celkem</b>	<b>3 525</b>	<b>38 073</b>	<b>0</b>	<b>5 583</b>	<b>27 442</b>	<b>0</b>
Opravné položky	-12	-544		0	-222	0
<b>Úvěry celkem</b>	<b>3 513</b>	<b>37 529</b>	<b>0</b>	<b>5 583</b>	<b>27 220</b>	<b>0</b>
Ostatní neznehodnocené pohledávky do splatnosti	2 025	0	143	4 286	0	17
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>5 538</b>	<b>37 529</b>	<b>143</b>	<b>9 869</b>	<b>27 220</b>	<b>17</b>

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)

#### (b) Úvěrové riziko (pokračování)

##### Neznehodnocené úvěry a pohledávky do splatnosti

K vykázání 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.

interní ratingový stupeň	2009				2008			
	Banky		sektorově nečleněné		Banky		sektorově nečleněné	
	mil. Kč	Klienti	mil. Kč	Celkem	mil. Kč	Klienti	mil. Kč	Celkem
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	0	0	0	270	0	0	270
Vysoká úvěrová kvalita	2	655	0	655	1 282	0	0	1 282
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	1 087	242	0	2 680	122	0	2 802
Dobrá úvěrová kvalita	4	752	3 335	0	0	2 333	0	2 333
Kvalita vyžadující opatrnost	5	16	13 024	0	667	7 402	0	8 069
Zranitelný	6	637	5 938	0	30	7 265	0	7 295
Neuspokojivý	7	87	6 260	0	393	92	0	485
Projektové financování	A-D	0	6 132	0	0	8 347	0	8 347
<b>Úvěry celkem</b>		<b>3 234</b>	<b>34 931</b>	<b>0</b>	<b>38 165</b>	<b>5 322</b>	<b>25 561</b>	<b>0</b>
								<b>30 883</b>
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	156	0	0	1 167	0	0	1 167
Vysoká úvěrová kvalita	2	1 593	0	0	2 997	0	0	2 997
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	276	0	7	122	0	1	123
Dobrá úvěrová kvalita	4	0	0	124	0	0	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	0	0	5	0	0	4	4
Zranitelný	6	0	0	1	0	0	2	2
Neuspokojivý	7	0	0	1	0	0	1	1
Projektové financování	A-D	0	0	4	0	0	4	4
Bez ratingu	-	0	0	1	0	0	5	5
<b>Ostatní pohledávky</b>		<b>2 025</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>2 168</b>	<b>4 286</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
								<b>4 303</b>
<b>Pohledávky celkem</b>		<b>5 259</b>	<b>34 931</b>	<b>143</b>	<b>40 333</b>	<b>9 608</b>	<b>25 561</b>	<b>17</b>
								<b>35 186</b>

V průběhu roku 2009 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 A-D, a to podle kvality projektu.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(b) Úvěrové riziko (pokračování)**

**Neznehodnocené úvěry po splatnosti**

	2009		2008	
	Pohledávky za bankami mil. Kč	Pohledávky za klienty mil. Kč	Pohledávky za bankami mil. Kč	Pohledávky za klienty mil. Kč
do 30 dnů po splatnosti	0	356	0	38
30 - 90 dnů po splatnosti	0	704	0	1
90 - 180 dnů po splatnosti	0	13	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 073</b>	<b>0</b>	<b>39</b>
Hodnota zajištění	0	739	0	31

**Znehodnocené úvěry**

	2009		2008	
	Pohledávky za bankami mil. Kč	Pohledávky za klienty mil. Kč	Pohledávky za bankami mil. Kč	Pohledávky za klienty mil. Kč
Jednotlivě znehodnocené pohledávky	291	2 069	261	1 842
Hodnota zajištění	290	1 250	255	1 285

**Restrukturalizované úvěry**

Úvěry a pohledávky, jejichž podmínky byly znova sjednány a které by jinak byly po splatnosti nebo byly znehodnocené.

	2009	2008
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky za bankami	0	0
Pohledávky za klienty	25	384
<b>Celkem</b>	<b>25</b>	<b>384</b>
Nevyčerpané přísliby úvěrů bankám	0	0
Nevyčerpané přísliby úvěrů klientům	0	0

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(b) Úvěrové riziko (pokračování)**

**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 výše 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.

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)

#### (c) Územní koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů

Tato poznámka zahrnuje vykazování územní koncentrace aktiv a podrozvahových položek dle IFRS 7.

Hodnocení vývoje ekonomiky ČR, analýzy odvětví, určení prioritních oblastí, definování odvětvové a teritoriální strategie za účelem diverzifikace rizik jsou v prostředí Banky důležité, nikoliv však jediné faktory pro řízení úvěrového portfolia. Stejně důležitými faktory jsou i aspekty státního zájmu podpory exportu.

Specifické postavení a činnost Banky se projevuje především v nastavení jednotlivých limitů. Obdobně při stanovování odvětvových limitů vychází Banka z možností a potřeb českého vývozu.

Banka sleduje územní koncentraci jak podle rezidentury země dlužníka, tak i podle cílové země vývozu.

#### Územní koncentrace podle země dlužníka

	Úvěry a jiné pohledávky mil. Kč	Podíl úvěrů a jiných pohledávek %	Úvěrové přísliby a záruky mil. Kč	Finanční výnosy mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2009</b>				
Rusko	20 022	46,34	8 682	592
Gruzie	5 821	13,47	0	115
Česká republika	5 504	12,74	3 322	876
Ostatní státy Evropské unie	2 786	6,46	2 874	1 013
Ukrajina	2 529	5,85	3	21
Turecko	2 191	5,07	0	59
Ázerbájdžán	1 604	3,71	199	5
Černá Hora	1 041	2,41	46	25
Čína	386	0,89	0	-10
Bělorusko	384	0,89	0	11
Tunisko	297	0,69	1 013	9
Ostatní	645	1	345	14
<b>Celkem</b>	<b>43 210</b>	<b>100</b>	<b>16 484</b>	<b>2 730</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(c) Územní koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů (pokračování)**

**Územní koncentrace podle země dlužníka**

	Úvěry a jiné pohledávky mil. Kč	Podíl úvěrů a jiných pohledávek %	Úvěrové přísliby a záruky mil. Kč	Finanční výnosy mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Rusko	14 606	39,36	9 760	1 145
Česká republika	6 211	16,74	5 154	860
Gruzie	4 244	11,44	597	233
Ostatní státy Evropské unie	2 791	7,51	3 873	-1 124
Turecko	2 649	7,14	0	333
Ukrajina	2 035	5,48	434	94
Čína	1 219	3,29	0	110
Ázerbájdžán	1 135	3,06	426	117
Černá Hora	1 018	2,74	306	67
Ostatní	1 198	3	3 120	227
<b>Celkem</b>	<b>37 106</b>	<b>100</b>	<b>23 670</b>	<b>2 062</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(c) Územní koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů (pokračování)**

**Územní koncentrace podle cílové země vývozu**

	Úvěry a jiné pohledávky mil. Kč	Podíl úvěrů a jiných pohledávek %	Úvěrové přísliby a záruky mil. Kč	Finanční výnosy mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2009</b>				
Rusko	20 421	47,26	8 799	614
Gruzie	5 821	13,47	0	114
Evropská unie	5 213	12,07	4 854	1 852
Ukrajina	2 586	5,98	48	22
Turecko	2 191	5,07	213	61
Ázerbájdžán	1 604	3,71	252	8
Spojené státy americké	1 348	3,12	633	-32
Černá Hora	1 041	2,41	46	25
Čína	419	0,97	78	-9
Pákistán	404	0,94	10	19
Bělorusko	386	0,89	0	11
Uzbekistán	341	0,79	0	9
Ostatní	1 435	3	1 551	36
<b>Celkem</b>	<b>43 210</b>	<b>100</b>	<b>16 484</b>	<b>2 730</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(c) Územní koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů (pokračování)**

**Územní koncentrace podle cílové země vývozu**

	<b>Úvěry a jiné pohledávky mil. Kč</b>	<b>Podíl úvěrů a jiných pohledávek %</b>	<b>Úvěrové přísluby a záruky mil. Kč</b>	<b>Finanční výnosy mil. Kč</b>
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Rusko	14 948	40,28	10 925	1 165
Evropská unie	5 785	15,59	4 404	-531
Gruzie	4 243	11,44	597	233
Turecko	2 649	7,14	633	336
Ukrajina	2 060	5,55	434	90
Čína	1 408	3,80	43	121
Spojené státy americké	1 273	3,43	829	201
Ázerbájdžán	1 137	3,06	750	121
Černá Hora	1 018	2,73	306	67
Ostatní	2 585	7	4 749	259
<b>Celkem</b>	<b>37 106</b>	<b>100</b>	<b>23 670</b>	<b>2 062</b>

Jako aktivní účastník mezinárodních bankovních trhů má Banka významnou koncentraci úvěrového rizika i v ostatních finančních institucích. Celkem je Banka vystavena úvěrovému riziku vůči finančním institucím k 31. prosinci 2009 ve výši 7 191 mil. Kč (2008: 7 122 mil. Kč), z nichž 1 653 mil. Kč (2008: 1 539 mil. Kč) tvořily finanční deriváty.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(d) Oborová koncentrace aktiv, podrozvahových položek a finančních výnosů**

Klasifikace CZ-NACE je vypracována podle mezinárodní statistické klasifikace ekonomických činností, která navazuje na úpravy revidované evropské klasifikace ekonomických činností podle příslušného nařízení Evropského parlamentu a Rady z roku 2006 a je v souladu s dokumenty Evropské unie. Statistiky, které vzniknou za použití klasifikace NACE, lze srovnávat po celé Evropské unii a nižší mírou podrobnosti lze komparovat i se světovými statistikami. Používání NACE je proto povinné pro všechny členské státy EU.

	<b>Úvěry a jiné pohledávky</b> mil. Kč	<b>Podíl úvěrů a jiných pohledávek</b> %	<b>Úvěrové přísliby a záruky</b> mil. Kč	<b>Finanční výnosy</b> mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2009</b>				
Těžba a dobývání	1 098	2,54	1 995	41
Zpracovatelský průmysl	12 515	28,96	6 746	314
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	13 442	31,11	2 676	360
Stavebnictví	13	0,03	783	-27
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel	1 163	2,69	2 401	2
Doprava a skladování	1 680	3,89	1 059	44
Informační a komunikační činnosti	0	0,00	0	1
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 797	13,42	50	1 027
Profesní, vědecké a technické činnosti	0	0,00	68	7
Administrativní a podpůrné činnosti	5 898	13,65	507	157
Veřejná správa a obrana	1 604	3,71	199	804
<b>Celkem</b>	<b>43 210</b>	<b>100,00</b>	<b>16 484</b>	<b>2 730</b>
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Těžba a dobývání	270	0,73	0	22
Zpracovatelský průmysl	9 464	25,50	10 569	753
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	10 206	27,51	5 188	818
Stavebnictví	46	0,12	1 475	-58
Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel	171	0,46	3 000	80
Doprava a skladování	1 360	3,67	306	94
Informační a komunikační činnosti	0	0,00	0	2
Peněžnictví a pojišťovnictví	9 872	26,60	159	-299
Činnosti v oblasti nemovitostí	3	0,01	0	0
Profesní, vědecké a technické činnosti	0	0,00	6	0
Administrativní a podpůrné činnosti	4 579	12,34	2 541	349
Veřejná správa a obrana	1 135	3,06	426	301
<b>Celkem</b>	<b>37 106</b>	<b>100,00</b>	<b>23 670</b>	<b>2 062</b>

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

#### **(e) 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**

VAR Historická Simulace mil. Kč	12 měsíců do 31. prosince 2009			12 měsíců do 31. prosince 2008		
	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Úrokové riziko	91,30	147,34	30,90	53,66	115,51	24,91
Měnové riziko	2,95	9,69	0,15	2,15	7,63	0,17
VAR celkem	91,70	148,33	32,04	53,55	115,08	26,97

Backtesting VaR modelu je prováděn pravidelně. Následující tabulka shrnuje výsledky backtestingu k 31. prosinci 2009 a 2008:

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
2008	245	95,1	100	12	0
2009	249	99,6	100	1	0

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. Vzhledem k tomu, že portfolio instrumentů Banky přečerpávané 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.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(f) 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 2009 a 2008. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá podrozvahová pozice představuje angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícímu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Banky.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(f) Měnové riziko (pokračování)**

**Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek**

	CZK mil. Kč	USD mil. Kč	EUR mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b><u>K 31. prosinci 2009</u></b>					
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a vklady u centrální banky	378	0	0	0	378
Finanční aktiva k obchodování	17	0	1 532	0	1 549
Realizovatelná finanční aktiva	1 984	0	0	0	1 984
Úvěry a jiné pohledávky					
- za úvěrovými institucemi	1 212	1 960	2 343	23	5 538
- za ostatními klienty	510	8 507	28 512	0	37 529
- sektorově nečleněné	3	125	15	0	143
Finanční investice držené do splatnosti	475	0	1 324	0	1 799
Zajišťovací deriváty	49	49	6	0	104
Dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	20
Dlouhodobý nehmotný majetek	25	0	0	0	25
Ostatní aktiva včetně daně	652	1	10	1	664
Aktiva celkem	<u>5 325</u>	<u>10 642</u>	<u>33 742</u>	<u>24</u>	<u>49 733</u>
<b>Závazky</b>					
Finanční závazky z obchodování	20	0	0	0	20
Finanční závazky v naběhlé hodnotě					
- k úvěrovým institucím	80	3 594	3 376	6	7 056
- k ostatním klientům	877	102	3 381	0	4 360
- sektorově nečleněné	52	124	2	0	178
- emitované dluhopisy	5 706	6 677	20 978	0	33 361
Zajišťovací deriváty	0	191	1 367	0	1 558
Ostatní závazky včetně daně	71	143	33	0	247
Závazky celkem	<u>6 806</u>	<u>10 831</u>	<u>29 137</u>	<u>6</u>	<u>46 780</u>
Čistá rozvahová pozice	-1 481	-189	4 605	18	2 953
Měnový forward	5 763	80	-4 314	0	1 529
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b><u>4 282</u></b>	<b><u>-109</u></b>	<b><u>291</u></b>	<b><u>18</u></b>	<b><u>4 482</u></b>
<b><u>K 31. prosinci 2008</u></b>					
Aktiva celkem	5 737	9 823	26 880	53	42 493
Závazky celkem	<u>6 944</u>	<u>9 775</u>	<u>23 696</u>	<u>0</u>	<u>40 415</u>
Čistá rozvahová pozice	-1 207	48	3 184	53	2 078
Měnový forward	5 775	1	-4 039	0	1 737
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b><u>4 568</u></b>	<b><u>49</u></b>	<b><u>-855</u></b>	<b><u>53</u></b>	<b><u>3 815</u></b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(g) Úrokové riziko peněžních toků a reálné hodnoty**

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 úrokového rizika schválenou Komisí pro řízení aktiv a pasív tak, aby snižovaly úrokové riziko Banky.

## **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

### **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

#### **(h) 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 zlikvidnit 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 a kumulativní velikost gapů. Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, EUR, USD a za Banku celkem je sledován na několika úrovních chování trhu, a to na úrovni standardního scénáře a 3 stresových scénářů. Jedním z nich je i scénář simulující krizi likvidity. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována soustavou limitů a je řízena za pomoci bilančních (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilančních obchodů (FX swapy, měnové úrokové swapy). 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, minimální objemy rychle likvidních aktiv a likvidní rezervy. 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 drží v souladu se svou strategií řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoko likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Uváděně hodnoty jsou na bázi nediskontovaných peněžních toků.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(h) Riziko likvidity (pokračování)**

**Splatnost nederivátových závazků**

	Do 1 měsíce mil. Kč	1 – 3 měsíce mil. Kč	3 – 12 měsíců mil. Kč	1 – 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2009</b>						
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči bankám	253	0	4 898	2 219	0	7 370
Závazky vůči klientům	4 170	203	18	66	85	4 542
Emitované dluhopisy	122	66	6 459	23 398	7 627	37 672
<b>Závazky celkem</b>	<b>4 545</b>	<b>269</b>	<b>11 375</b>	<b>25 683</b>	<b>7 712</b>	<b>49 584</b>
Úvěrové přísliby	2 903	3 850	6 629	1 268	0	14 650
<b>K 31. prosinci 2008</b>						
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči bankám	185	28	4 373	4 039	0	8 624
Závazky vůči klientům	1 888	285	71	252	145	2 642
Emitované dluhopisy	104	135	8 007	17 796	6 554	32 596
<b>Závazky celkem</b>	<b>2 177</b>	<b>448</b>	<b>12 451</b>	<b>22 087</b>	<b>6 699</b>	<b>43 862</b>
Úvěrové přísliby	3 531	3 515	7 240	6 386	0	20 672

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

**(h) Riziko likvidity (pokračování)**

**Splatnost derivátových závazků**

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

<b>K 31. prosinci 2009</b>	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Deriváty k obchodování	0	-1	0	-3	-1	-5
Deriváty zajišťovací	-27	-178	-462	-955	62	-1 560
<b>K 31. prosinci 2008</b>						
Deriváty k obchodování	0	-1	1	-5	-1	-6
Deriváty zajišťovací	-15	13	-122	-760	16	-868

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

Měnové a měnově úrokové deriváty v portfoliu banky jsou klasifikovány jako k obchodování.

<b>K 31. prosinci 2009</b>	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Deriváty k obchodování</b>						
Měnové deriváty						
odliv	-344	0	-515	0	0	-859
příliv	342	0	516	0	0	858
Úrokové měnové deriváty						
odliv	0	-7	-3 978	0	0	-3 985
příliv	0	21	5 525	0	0	5 546
<b>Celkový odliv</b>	<b>-344</b>	<b>-7</b>	<b>-4 493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 844</b>
<b>Celkový příliv</b>	<b>342</b>	<b>21</b>	<b>6 041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 404</b>

**K 31. prosinci 2008**

**Deriváty k obchodování**

Měnové deriváty	0	-970	0	-263	0	-1 233
odliv	0	965	0	265	0	1 230
Úrokové měnové deriváty						
odliv						
odliv	0	-30	-89	-4 102	0	-4 222
příliv	0	50	153	5 608	0	5 810
<b>Celkový odliv</b>	<b>0</b>	<b>-1 000</b>	<b>-89</b>	<b>-4 366</b>	<b>0</b>	<b>-5 455</b>
<b>Celkový příliv</b>	<b>0</b>	<b>1 015</b>	<b>153</b>	<b>5 873</b>	<b>0</b>	<b>7 040</b>

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

### **3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

#### **(i) 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.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky za bankami	5 538	9 869	5 277	9 761
Pohledávky za klienty	37 529	27 220	38 582	25 018
Cenné papíry držené do splatnosti	1 799	1 723	1 722	1 607
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči bankám	7 056	8 105	6 959	7 942
Závazky vůči klientům	4 360	2 636	4 404	2 764
Emitované dluhopisy	33 361	28 475	34 545	29 095
Poskytnuté úvěrové přísliby	14 651	20 672	8	4

#### 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 držených do splatnosti představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány s použitím úrokových sazel 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.

# ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)

#### (i) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků (pokračování)

##### Závazky vůči bankám a klientům (pokračování)

Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů a ostatních výpůjček, pro které nejsou kótovány tržní ceny, je založena na diskontovaných peněžních tokích 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)

	2009		2008	
	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč	Úroveň 1 mil. Kč	Úroveň 2 mil. Kč
Finanční aktiva k obchodování	0	1 549	0	1 478
Realizovatelná finanční aktiva	1 852	132	1 157	128
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	104	0	61
<b>Celkem</b>	<b>1 852</b>	<b>1 785</b>	<b>1 157</b>	<b>1 667</b>
Finanční závazky z obchodování	0	20	0	21
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1 558	0	1 111
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 578</b>	<b>0</b>	<b>1 132</b>

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).

# **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

## **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

### **ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

#### **3 ŘÍZENÍ RIZIK (pokračování)**

##### **(j) 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 naplnění zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ke krytí rizika, 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.).

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**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. 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 vykázány 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 zámkem 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. Banka vykazuje závazky ve výši očekávaných daňových výmérů 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.

Finanční úřady jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu tří let následujících po datu skončení zdaňovacího období a v návaznosti na to mohou dodatečně vyměřit daň z příjmu a penále.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**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.

	<b>2009</b>		
	<b>okruh 001</b> mil. Kč	<b>okruh 002</b> mil. Kč	<b>Celkem</b> mil. Kč
Úrokové výnosy	587	1 330	1 917
Úrokové náklady	-52	-2 023	-2 075
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-106	-70	-176
Zisk před zdaněním	168	0	168
Daň z příjmů	-74	0	-74
Čistý zisk za účetní období	94	0	94
Úvěry a jiné pohledávky	5 473	37 737	43 210
Aktiva celkem	8 454	41 279	49 733
Finanční závazky v naběhlé hodnotě a zajištěné závazky	3 942	41 013	44 955
Závazky a vlastní kapitál celkem	8 197	41 536	49 733
	<b>2008</b>		
	<b>okruh 001</b> mil. Kč	<b>okruh 002</b> mil. Kč	<b>Celkem</b> mil. Kč
Úrokové výnosy	544	1 143	1 687
Úrokové náklady	-101	-1 453	-1 554
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-16	-3	-19
Zisk před zdaněním	237	0	237
Daň z příjmů	-42	0	-42
Čistý zisk za účetní období	195	0	195
Úvěry a jiné pohledávky	4 603	32 503	37 106
Aktiva celkem	6 716	35 777	42 493
Finanční závazky v naběhlé hodnotě a zajištěné závazky	2 972	36 274	39 246
Závazky a vlastní kapitál celkem	5 952	36 541	42 493

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.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**6 ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Úroky z pohledávek za centrální bankou - repo	6	4
Úroky z finančních aktiv k obchodování	0	0
Úroky z realizovatelných finančních aktiv - z cenných papírů	63	39
Úroky z úvěrů a jiných pohledávek	1 770	1 533
Úroky z úvěrů a pohledávek	1 759	1 549
Úroky z úvěrů	1 727	1 339
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	199	276
Úroky z úvěrů jiným klientům	1 528	1 063
Úroky z ostatních pohledávek	32	210
Úroky z mezibankovních depozit	31	208
Úroky z běžných účtů u ostatních bank	1	2
Výnosy z úroků z neobchodovatelných cenných papírů	11	9
Umořování reálné hodnoty zajišťovaných úvěrů	0	-25
Úroky z finančních investic držených do splatnosti - z cenných papírů	48	101
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	30	10
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>1 917</b>	<b>1 687</b>
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-1 681	-1 559
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-206	-91
Úroky na termínované vklady	-50	-48
Úroky na běžné účty	-4	-9
Úroky na mezibankovní operace s úvěrovými institucemi	-3	-2
Úroky na přijaté REPO úvěry od úvěrových institucí	-34	-61
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-1 384	-1 348
Zisk (ztráta) ze zajišťovacích úrokových derivátů	-391	39
Úroky na ostatní závazky - kolaterál	-3	-34
<b>Úrokové náklady</b>	<b>-2 075</b>	<b>-1 554</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>-158</b>	<b>133</b>

Úrokové výnosy za rok 2009 zahrnují 64 mil. Kč (2008: 58 mil. Kč) naběhlých úroků nesplacených k 31. prosinci 2009 ze znehodnocených úvěrů.

K meziroční změně položky Zisk (ztráta) ze zajišťovacích úrokových derivátů došlo vlivem snížení úrokových sazeb při zajišťování rizika změn cash flow úrokových plateb dlouhodobých pohyblivě úročených zdrojů.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Poplatky a provize z clearingu a vypořádání	1	1
Poplatky a provize z úvěrových smluv	0	3
Poplatky a provize z platebního styku	13	15
Poplatky a provize z ostatních služeb	16	16
Poplatky z mandátních a jiných smluv	1	1
Poplatky a provize ze záruk	<u>15</u>	<u>15</u>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b><u>30</u></b>	<b><u>35</u></b>
Poplatky a provize na operace s finančními nástroji	-2	-2
Poplatky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-1	-1
Poplatek za operace s cennými papíry	-1	-1
Poplatky a provize na ostatní služby	-3	-8
Poplatky a provize na poradenství a konzultace	0	-6
Poplatky a provize za rating	<u>-3</u>	<u>-2</u>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b><u>-5</u></b>	<b><u>-10</u></b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b><u>25</u></b>	<b><u>25</u></b>

**8 REALIZOVANÉ ZISKY Z FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKŮ/ZTRÁT VČETNĚ STÁTNÍ DOTACE**

**Pohledávka za státním rozpočtem**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>	<b>100</b>	<b>69</b>
Přijatá statní dotace na státní podporu vývozu	-471	-250
podle mezinárodních pravidel (konsensus OECD)	<u>696</u>	<u>281</u>
Navýšení pohledávky za státním rozpočtem	<u>325</u>	<u>100</u>
<b>K 31. prosinci</b>	<b><u>325</u></b>	<b><u>100</u></b>
Výnos z dotace	696	281
Výnos z operací s cennými papíry	<u>-2</u>	<u>6</u>
<b>Realizované zisky z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisků/ztrát včetně státní dotace</b>	<b><u>694</u></b>	<b><u>287</u></b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**9 ZISK Z FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ K OBCHODOVÁNÍ**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Zisk/ztráta z úrokových nástrojů	0	-2
Náklady na derivátové operace	-5	-7
Výnosy z derivátových operací	5	5
Zisk/ztráta z měnových nástrojů	225	-2
Náklady na derivátové operace	-258	-204
Výnosy z derivátových operací	<u>483</u>	<u>202</u>
<b>Zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování celkem</b>	<b><u>225</u></b>	<b><u>-4</u></b>

**10 KURZOVÉ ROZDÍLY**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Devizové operace</b>		
Kurzové zisky/ztráty z přepočtu cizích měn	-144	52
Kurzové zisky/ztráty z konverzí s klienty	4	3
Kurzové zisky/ztráty ze spotových operací	<u>1</u>	<u>2</u>
<b>Kurzové rozdíly celkem</b>	<b><u>-139</u></b>	<b><u>57</u></b>

**11 PROVOZNÍ NÁKLADY**

	2009 Poznámka mil. Kč	2008 mil. Kč
Průměrný evidenční počet zaměstnanců	134	122
<b>Správní náklady</b>		
Náklady na zaměstnance	-240	-202
Mzdý a odměny	-171	-140
Náklady na sociální a zdravotní pojištění	-122	-105
Ostatní náklady na zaměstnance	-37	-27
Ostatní všeobecné správní náklady	-12	-8
Správní náklady	-69	-62
Operativní nájem	-50	-46
<b>Odpisy</b>		
Odpisy softwaru	18	-3
Odpisy dlouhodobého majetku	-10	-9
<b>Ostatní provozní náklady</b>		
Příspěvek Fondu pojištění vkladů	-48	-8
Právní náklady a kontrolní činnost	-3	-2
Poradenství	-2	0
Náklady na vymáhání pohledávek	-6	0
Smluvní pokuty a penále	-36	-2
Daň z přidané hodnoty	0	-2
Ostatní	0	-1
<b>Náklady na tvorbu rezerv (kurzový vliv)</b>	<u>23</u>	<u>-5</u>
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b><u>-306</u></b>	<b><u>-242</u></b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**12 DAŇ Z PŘÍJMŮ**

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

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Splatná daň z příjmu		108	57
Odložená daň	24	-34	-15
<b>Daň z příjmů</b>		<b>74</b>	<b>42</b>
Zisk před zdaněním		168	237
Očekávaná daň 20% (2008: 21%)		34	50
Dopad snížení daňové sazby (2009: 20%; 2010: 19%)		1	0
Dopad daňově neuznatelných nákladů		88	8
Dopad daňově neuznatelných výnosů		-48	-16
Ostatní		-1	0
<b>Daň z příjmů</b>		<b>74</b>	<b>42</b>

Daňově neuznatelné náklady a daňově neuznatelné výnosy zahrnují především tvorbu a rozpuštění daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám za klienty ve výši 274 mil. Kč v roce 2009 (2008: 18 mil. Kč).

**13 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Tvorba opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	-16	0
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty	-507	-139
Použití opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	4	0
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty	195	63
Odepsané pohledávky za klienty	-95	0
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty - přijaté pojistné plnění	242	57
Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty - z ostatního zajištění	1	0
<b>Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů</b>	<b>-176</b>	<b>-19</b>

Meziroční nárůst nákladů na tvorbu opravných položek je způsoben nárůstem objemu rizikových pohledávek. Hlavní příčinou je negativní dopad globálního a ekonomického vývoje na některá teritoria, která jsou podstatná z hlediska rozložení úvěrového portfolia Banky (především Rusko a Ukrajina), i na české proexportně založené společnosti.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Hotovost		0	0
Reverzní repo operace zahrnuté v hotovostních ekvivalentech		300	400
Povinné minimální rezervy u centrální banky		<u>78</u>	<u>42</u>
<b>Hotovost a vklady u centrální banky</b>	<b>29</b>	<b><u>378</u></b>	<b><u>442</u></b>

Výše povinných minimálních rezerv je stanovena jako 2 % z hodnoty závazků Banky vůči nebankovním subjektům, 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 (viz poznámka 29).

**15 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	405	410
Emitované úvěrovými institucemi	405	410
<b>Pohledávky</b>	<b>42 805</b>	<b>36 696</b>
Pohledávky vůči úvěrovým institucím	5 133	9 459
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	37 529	27 220
Ostatní pohledávky sektorově nečleněné	<u>143</u>	<u>17</u>
<b>Úvěry a jiné pohledávky celkem</b>	<b><u>43 210</u></b>	<b><u>37 106</u></b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Úvěry a jiné pohledávky krátkodobé	6 543	6 620
Úvěry a jiné pohledávky dlouhodobé	<u>36 667</u>	<u>30 486</u>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**15 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)**

**Pohledávky za úvěrovými institucemi**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Běžné účty u ostatních úvěrových institucí		115	61
Vklady u ostatních úvěrových institucí splatné do 3 měsíců		<u>1 910</u>	<u>3 806</u>
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech	29	2 025	3 867
Vklady u ostatních úvěrových institucí splatné za více než 3 měsíce		0	419
Dluhové cenné papíry neobchodovatelné		405	410
Úvěry a jiné pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi		<u>3 120</u>	<u>5 173</u>
		5 550	9 869
Opravná položka k pohledávkám za úvěrovými institucemi		<u>-12</u>	<u>0</u>
<b>Pohledávky za bankami</b>		<b><u>5 538</u></b>	<b><u>9 869</u></b>
<b>Zbytková splatnost:</b>			
Pohledávky za bankami krátkodobé		3 041	4 457
Pohledávky za bankami dlouhodobé		<u>2 497</u>	<u>5 412</u>

**Opravné položky k pohledávkám za úvěrovými institucemi**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>	0	0
Tvorba opravných položek	-16	0
Rozpuštění pro nepotřebnost	<u>4</u>	<u>0</u>
Čistý pohyb opravných položek	<u>-12</u>	<u>0</u>
Kurzové rozdíly	0	0
<b>K 31. prosinci</b>	<b><u>-12</u></b>	<b><u>0</u></b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**15 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)**

**Pohledávky za jinými klienty**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Úvěry firemním klientům</b>		
Předexportní	2 501	2 347
Exportní	25 849	18 097
Investiční	7 756	6 275
Provozní	583	596
Z plnění ze záruky	575	5
Odkup pohledávek	809	122
	<hr/>	<hr/>
	38 073	27 442
	<hr/>	<hr/>
Opravná položka k pohledávkám za klienty	-544	-222
	<hr/>	<hr/>
<b>Pohledávky za klienty</b>	<b>37 529</b>	<b>27 220</b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Pohledávky za klienty krátkodobé	3 359	2 146
Pohledávky za klienty dlouhodobé	34 170	25 074
	<hr/>	<hr/>

**Opravné položky k pohledávkám za jinými klienty**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	mil. Kč	mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>		
Tvorba opravných položek	-222	-139
Použití opravných položek na odpis pohledávek	-507	-139
Rozpuštění pro nepotřebnost	94	1
	<hr/>	<hr/>
Čistý pohyb opravných položek	101	62
Kurzové rozdíly	-312	-76
	<hr/>	<hr/>
<b>K 31. prosinci</b>	<b>-10</b>	<b>-7</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>-544</b>	<b>-222</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**15 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY (pokračování)**

**Pohledávky sektorově nečleněné**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z titulu refundace původních nákladů	142	12
Půjčky zaměstnancům ze sociálního fondu	1	1
Pohledávka z pojistného EGAP	0	1
Služby spojené s nájmem (EGAP)	0	3
<b>Pohledávky sektorově nečleněné</b>	<b>143</b>	<b>17</b>

**Zbytková splatnost:**

Pohledávky sektorově nečleněné krátkodobé	143	17
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 a pod. Tyto náklady jsou ve shodě se smlouvou předepsány klientovi k úhradě.

Banka netvořila žádné opravné položky k sektorově nečleněným pohledávkám.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**16 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**

	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč
<b><u>31. prosince 2009</u></b>				
Deriváty k obchodování	6 508	4 979	1 549	20
Deriváty zajišťovací	35 530	35 530	104	1 558
<b>Deriváty celkem</b>	<b>42 038</b>	<b>40 509</b>	<b>1 653</b>	<b>1 578</b>
<b><u>Zbytková splatnost:</u></b>				
Deriváty k obchodování krátkodobé	6 358	4 829	1 546	15
Deriváty k obchodování dlouhodobé	150	150	3	5
Deriváty zajišťovací krátkodobé	3 362	3 362	49	4
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	32 168	32 168	55	1 554
<b><u>31. prosince 2008</u></b>				
Deriváty k obchodování	7 145	5 688	1 478	21
Deriváty zajišťovací	26 150	26 150	61	1 111
<b>Deriváty celkem</b>	<b>33 295</b>	<b>31 838</b>	<b>1 539</b>	<b>1 132</b>
<b><u>Zbytková splatnost:</u></b>				
Deriváty k obchodování krátkodobé	965	970	7	13
Deriváty k obchodování dlouhodobé	6 180	4 718	1 471	8
Deriváty zajišťovací krátkodobé	967	967	33	0
Deriváty zajišťovací dlouhodobé	25 183	25 183	28	1 111

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**16 FINANČNÍ DERIVÁTY (pokračování)**

**Deriváty k obchodování**

	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč
<b><u>31. prosince 2009</u></b>				
<b>Měnové deriváty</b>				
Měnové swapy	342	344	0	3
Forward	516	515	14	12
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	150	150	3	5
Měnové úrokové swapy	5 500	3 970	1 532	0
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>6 508</b>	<b>4 979</b>	<b>1 549</b>	<b>20</b>
<b><u>31. prosince 2008</u></b>				
<b>Měnové deriváty</b>				
Měnové swapy	275	280	0	6
Forward	1 220	1 218	12	10
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	150	150	4	5
Měnové úrokové swapy	5 500	4 040	1 462	0
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>7 145</b>	<b>5 688</b>	<b>1 478</b>	<b>21</b>

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

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**16 FINANČNÍ DERIVÁTY (pokračování)**

**Deriváty k zajištění reálné hodnoty**

V souladu se strategií v oblasti řízení úrokové struktury aktiv a pasiv Banka uzavřela úrokové swapy, kterými zajišťuje reálnou hodnotu části úrokových plateb z emitovaných cenných papírů v CZK a USD a části úrokových plateb poskytnutých úvěrů v EUR či USD (převádí fixní úrokové platby na variabilní). Nominální hodnota jistin těchto úrokových swapů je 190 mil. pro EUR swapy a 120 mil. pro USD swapy.

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

	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč
<b><u>31. prosince 2009</u></b>				
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	11 105	11 105	80	79
<b>Deriváty zajišťovací celkem</b>	<b>11 105</b>	<b>11 105</b>	<b>80</b>	<b>79</b>
<b><u>31. prosince 2008</u></b>				
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	4 340	4 340	61	8
<b>Deriváty zajišťovací celkem</b>	<b>4 340</b>	<b>4 340</b>	<b>61</b>	<b>8</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**16 FINANČNÍ DERIVÁTY (pokračování)**

**Deriváty k zajištění peněžních toků**

Banka sjednala úrokové forward starting swapy k zajištění peněžních toků z budoucích závazků Banky (obnovitelné revolvingové variabilně úročené půjčky a plánované emise dluhopisů s proměnlivým kupónem). Dále Banka uzavřela úrokové swapy k zajištění peněžních toků přijaté půjčky. Úrokovými swapy Banka převádí variabilní úrokové platby zdrojů na fixní a zajišťuje tak peněžní toky z finančních závazků Banky.

Testování efektivity zajištění prokázalo, že zajištění je vysoce efektivní a odpovídá požadavku standardu IAS 39. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích úrokových swapů se vykazuje ve vlastním kapitálu. Banka nevykázala k 31. prosinci 2009 zisk nebo ztrátu související s neefektivní částí zajištění.

	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč	Aktiva mil. Kč	Závazky mil. Kč
<b><u>31. prosince 2009</u></b>				
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	24 425	24 425	24	1 479
<b>Deriváty zajišťovací celkem</b>	<b>24 425</b>	<b>24 425</b>	<b>24</b>	<b>1 479</b>
<b><u>31. prosince 2008</u></b>				
<b>Úrokové deriváty</b>				
Úrokové swapy	21 810	21 810	0	1 103
<b>Deriváty zajišťovací celkem</b>	<b>21 810</b>	<b>21 810</b>	<b>0</b>	<b>1 103</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍC 31. PROSINCE 2009**

**17 REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI**

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

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

**Členění dle obchodovatelnosti**

	<b>Celkem</b>		<b>AAA</b>		<b>AA+ až AA-</b>		<b>A+ až A-</b>		<b>horší než A-</b>	
	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Cenné papíry realizovatelné										
- kótované	1 852	1 157	0	0	0	0	1 852	1 157	0	0
- nekótované	132	128	0	0	0	0	132	79	0	49
	<b>1 984</b>	<b>1 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 984</b>	<b>1 236</b>	<b>0</b>	<b>49</b>
Cenné papíry držené do splatnosti										
- kótované	370	266	0	0	0	0	370	266	0	0
- nekótované	105	108	0	0	0	0	105	108	0	0
	<b>475</b>	<b>374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>475</b>	<b>374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkem investiční cenné papíry</b>	<b>2 459</b>	<b>1 659</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 459</b>	<b>1 610</b>	<b>0</b>	<b>49</b>
Cenné papíry v REPU - držené do splatnosti										
- kótované	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- nekótované	1 324	1 349	0	0	0	0	1 324	1 349	0	0
	<b>1 324</b>	<b>1 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 324</b>	<b>1 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zastavená aktiva celkem</b>	<b>1 324</b>	<b>1 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 324</b>	<b>1 349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zastavená aktiva představují cenné papíry ve standardních repo operacích.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**17 REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ INVESTICE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI (pokračování)**

**Členění dle zbytkové splatnosti**

	<b>Celkem</b>		<b>AAA</b>		<b>AA+ až AA-</b>		<b>A+ až A-</b>		<b>horší než A-</b>	
	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Cenné papíry realizovatelné</b>										
- krátkodobé	416	138	0	0	0	0	416	138	0	0
- dlouhodobé	1 568	1 147	0	0	0	0	1 568	1 098	0	49
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>										
- krátkodobé	77	53	0	0	0	0	77	53	0	0
- dlouhodobé	398	321	0	0	0	0	398	321	0	0
<b>Cenné papíry v REPU - držené do splatnosti</b>										
- krátkodobé	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- dlouhodobé	1 324	1 349	0	0	0	0	1 324	1 349	0	0

V roce 2009 a v roce 2008 nedošlo ke znehodnocení investičních cenných papírů.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**18 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>SOFTWARE</b>		
<b>K 1. lednu</b>		
Pořizovací cena	100	92
Oprávky	-93	-82
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>Rok končící 31. prosince</b>		
Počáteční zůstatková hodnota	7	10
Přírůstky	24	8
Úbytky/převody	-3	0
Odpisy	-3	-11
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>25</b>	<b>7</b>
<b>K 31. prosinci</b>		
Pořizovací cena	121	100
Oprávky	-96	-93
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>25</b>	<b>7</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**19 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK**

	Kancelářské vybavení mil. Kč	Motorová vozidla mil. Kč	Nedokončené investice mil. Kč	Celkem mil. Kč
<b>K 1. lednu 2008</b>				
Pořizovací cena	51	6	11	68
Oprávky	-44	-4	0	-48
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>20</b>
<b>Rok končící 31. prosince 2008</b>				
Počáteční zůstatková hodnota	7	2	11	20
Přírůstky	11	2	3	16
Úbytky/převody	-10	-1	-13	-24
Čistá změna oprávek	2	0	0	2
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>14</b>
<b>K 31. prosinci 2008</b>				
Pořizovací cena	52	7	1	60
Oprávky	-42	-4	0	-46
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>14</b>
<b>Rok končící 31. prosince 2009</b>				
Počáteční zůstatková hodnota	10	3	1	14
Přírůstky	6	2	16	24
Úbytky/převody	-1	-1	-9	-11
Čistá změna oprávek	-7	0	0	-7
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>20</b>
<b>K 31. prosinci 2009</b>				
Pořizovací cena	57	8	8	73
Oprávky	-49	-4	0	-53
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>20</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**20 OSTATNÍ AKTIVA**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Pohledávka z titulu zaplacených služeb k obchodním případům od klientů	16	17
Pohledávky z titulu státní dotace	325	100
Náklady a příjmy příštích období	24	23
Ostatní pohledávky	3	0
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>368</b>	<b>140</b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Ostatní aktiva krátkodobá	368	140
Ostatní aktiva dlouhodobá	0	0

**21 FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	11 594	10 771
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím	7 056	8 105
Vklady a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným osobám než úvěrovým institucím	4 360	2 636
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné	178	30
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	33 361	28 475
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>44 955</b>	<b>39 246</b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	13 135	15 382
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	31 820	23 864

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**21 FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ (pokračování)**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Přijaté vklady</b>		
- pevné úrokové sazby	253	309
- proměnné úrokové sazby	<u>1 572</u>	<u>1 578</u>
	<b><u>1 825</u></b>	<b><u>1 887</u></b>
<b>Výpůjčky</b>		
- pevné úrokové sazby	4 220	6 218
- proměnné úrokové sazby	<u>1 011</u>	<u>0</u>
	<b><u>5 231</u></b>	<b><u>6 218</u></b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím celkem</b>	<b><u>7 056</u></b>	<b><u>8 105</u></b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Krátkodobé závazky vůči bankám	3 040	6 076
Dlouhodobé závazky vůči bankám	<u>4 016</u>	<u>2 029</u>

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným klientům**

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

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Běžné účty</b>		
- pevné úrokové sazby	73	242
- neúročené vklady	<u>444</u>	<u>386</u>
	<b><u>517</u></b>	<b><u>628</u></b>
<b>Termínové vklady</b>		
- pevné úrokové sazby	3 651	1 530
- proměnné úrokové sazby	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>3 651</u></b>	<b><u>1 530</u></b>
<b>Vázané účty</b>		
- pevné úrokové sazby	21	0
- proměnné úrokové sazby	<u>146</u>	<u>446</u>
	<b><u>167</u></b>	<b><u>446</u></b>
<b>Ostatní krátkodobé závazky</b>		
- pevné úrokové sazby	2	22
- neúročené závazky	<u>23</u>	<u>10</u>
	<b><u>25</u></b>	<b><u>32</u></b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům celkem</b>	<b><u>4 360</u></b>	<b><u>2 636</u></b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Krátkodobé závazky vůči klientům	4 211	2 269
Dlouhodobé závazky vůči klientům	<u>149</u>	<u>367</u>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**21 FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ (pokračování)**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné**

	<b>2009</b> mil. Kč	<b>2008</b> mil. Kč
Různí věřitelé z titulu nákupu majetku	10	2
Splatné pojistné EGAPu	124	3
Fond pojištění vkladů	3	2
Právní služby	2	4
Ostatní věřitelé	6	2
Závazky ze sociálních nákladů	2	2
Závazky k zaměstnancům	21	9
Zúčtování s orgány sociálního zabezpečení a zdravotními pojišťovnami	8	3
Zúčtování se státním rozpočtem	2	3
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné celkem</b>	<b>178</b>	<b>30</b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Krátkodobé závazky sektorově nečleněné	178	30
Dlouhodobé závazky sektorově nečleněné	0	0

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**21 FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ (pokračování)**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů**

Měna	Vy dáno	Splatnost	druh sazby	31. prosince 2009		31. prosince 2008	
				mil. Kč	%	mil. Kč	%
CZK	11. července 2000	11. července 2010	FIX	5 706	6,950	5 697	6,950
USD	24. května 2002	24. května 2009	FIX	0	0,000	7 007	5,750
EUR	23. května 2007	23. května 2016	FLOAT	3 211	0,725	3 229	4,974
EUR	23. května 2007	23. května 2014	FLOAT	1 330	0,715	1 345	4,964
EUR	13. srpen 2007	13 srpen 2012	FIX	1 346	4,682	1 370	4,682
EUR	23. listopad 2007	23. listopad 2012	FIX	1 329	4,354	1 352	4,354
EUR	23. listopad 2007	23. listopad 2017	FIX	1 329	4,555	1 352	4,555
EUR	31. ledna 2008	31. ledna 2011	FIX	2 740	3,860	2 509	3,860
EUR	13. června 2008	13.června 2013	FLOAT	1 328	1,147	1 342	5,270
EUR	15. září 2008	15. září 2011	FLOAT	1 859	1,220	1 908	5,365
EUR	15. září 2008	15. září 2012	FLOAT	1 332	1,240	1 364	5,385
EUR	17. března 2009	17. březen 2012	FLOAT	3 836	1,040	0	0,000
USD	24. duben 2009	29. duben 2014	FLOAT	2 796	2,781	0	0,000
EUR	17. srpen 2009	17. srpen 2014	FLOAT	1 338	2,621	0	0,000
USD	22. říjen 2009	22. říjen 2014	FIX	1 293	4,015	0	0,000
USD	22. říjen 2009	22. říjen 2015	FIX	1 294	4,375	0	0,000
USD	22. říjen 2009	22. říjen 2016	FIX	1 294	4,687	0	0,000
				<b>33 361</b>		<b>28 475</b>	
<b>Zbytková splatnost:</b>							
Krátkodobé závazky				5 706		7 007	
Dlouhodobé závazky				<b>27 655</b>		<b>21 468</b>	

Nekótované dluhopisy jsou dluhopisy v objemu 50 000 000 EUR vydané dne 13. srpna 2007 (splatnost 13. srpna 2012). Všechny ostatní dluhopisy jsou kótované.

Dluhopisy emitované v roce 2000 v objemu 5 500 000 000 Kč jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha, a.s.

Dluhopisy emitované v roce 2002 v objemu 350 000 000 USD a jednotlivé emise dluhopisů vydané v roce 2007, 2008 a 2009 jsou kotovány na Bourse de Luxembourg.

Banka zajišťuje úrokovými swapy reálnou hodnotu části emitovaných korunových dluhopisů o celkové nominální hodnotě 2 700 mil. Kč.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**22 OSTATNÍ ZÁVAZKY**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Výnosy a výdaje příštích období	35	17
Výnosy příštích období	26	9
Výdaje příštích období	9	8
Závazky vůči klientům - nevypořádaná platba z běžného účtu	126	0
Kurzové rozdíly z přepočtu spotových operací	0	2
Různí věřitelé	1	1
<b>Ostatní závazky celkem</b>	<b>162</b>	<b>20</b>
<b>Zbytková splatnost:</b>		
Ostatní závazky krátkodobé	162	8
Ostatní závazky dlouhodobé	0	12

**23 REZERVY**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Rezerva na zaměstnanecké požitky</b>			
<b>K 1. lednu</b>		<b>2</b>	<b>5</b>
Tvorba rezervy		0	1
Čerpání rezervy		0	-4
<b>K 31. prosinci</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Rezerva na poskytnuté záruky</b>			
<b>K 1. lednu</b>		<b>15</b>	<b>0</b>
Tvorba rezervy		58	15
Rozpuštění rezervy		-53	0
Kurzový vliv	11	-5	0
<b>K 31. prosinci</b>		<b>15</b>	<b>15</b>
<b>Rezervy celkem</b>		<b>17</b>	<b>17</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**24 ODLOŽENÁ DAŇ**

Odložená daň z příjmů za rok 2009 (2008: ve výši 20% a 19%) je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 19% pro rok 2009 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>		<b>236</b>	<b>-23</b>
Odložené výnosy z poplatků a provizí – změna hodnoty		-1	-1
Daňově neuznatelná tvorba opravné položky k pohledávkám		<u>35</u>	<u>16</u>
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	12	34	15
Realizovatelné cenné papíry:			
- změna při přecenění záhy cená v oceňovacích rozdílech	27	-6	0
- změna při prodeji realizovatelných cenných papírů	27	1	0
Zajištění peněžních toků:			
- změna při přecenění záhy cená v oceňovacích rozdílech		-41	235
- změna při převodu do čistého zisku		<u>72</u>	<u>9</u>
<b>K 31. prosinci</b>		<b><u>296</u></b>	<b><u>236</u></b>

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

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Odložené daňové závazky</b>		
Realizovatelné cenné papíry	-4	-1
Zajištění peněžních toků	<u>0</u>	<u>0</u>
	-4	-1
<b>Odložené daňové pohledávky</b>		
Odložené výnosy z poplatků a provizí	2	4
Daňově neuznatelná tvorba opravné položky k pohledávkám	51	16
Realizovatelné cenné papíry	0	1
Zajištění peněžních toků	<u>247</u>	<u>216</u>
	300	237
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>	<b><u>296</u></b>	<b><u>236</u></b>

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

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**25 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 zbývající výši musí být akcie ve vlastnictví EGAP.

	Počet akcií ks	Nominální hodnota akcie mil. Kč	Nominální hodnota celkem mil. Kč	Podíl %
<b><u>31. prosince 2009</u></b>				
Český stát	1 150	1	1 150	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem*	<b>1 250</b>		<b>2 150</b>	<b>72,9</b>
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	<b>350</b>		<b>800</b>	<b>27,1</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 600</b>		<b>2 950</b>	<b>100,0</b>
<b><u>31. prosince 2008</u></b>				
Český stát	500	1	500	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem*	<b>600</b>		<b>1 500</b>	<b>75,0</b>
EGAP	50	10	500	25,0
<b>Celkem</b>	<b>650</b>		<b>2 000</b>	<b>100,0</b>

- 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

## **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

### **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

## **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 2009 zvýšen o 950 mil. Kč na 2 950 mil. Kč. Bude navrženo doplnění zákonného rezervního fondu do hodnoty 20% základního kapitálu z rozdělení zisku.

### **Fond vývozních rizik**

Fond vývozních rizik je tvořen z nerozděleného zisku za účelem krytí zvýšeného očekávaného úvěrového rizika při provozování podpořeného financování a lze jej použít pouze dle zásad schválených představenstvem.

## **27 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY**

### **Oceňovací rozdíly – realizovatelné cenné papíry**

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>		<b>0</b>	<b>-5</b>
Čisté výnosy/(-) náklady ze změn reálné hodnoty		27	5
Odložená daň	24	-6	0
Reklasifikace kumulovaného zisku/(-) ztráty z prodeje realizovatelných cenných papírů do hospodářského výsledku		-2	0
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	24	1	0
<b>K 31. prosinci</b>		<b>20</b>	<b>0</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**27 OCEŇOVACÍ ROZDÍLY (pokračování)**

**Oceňovací rozdíly – zajištění peněžních toků**

	<u>Poznámka</u>	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>K 1. lednu</b>		<b>-863</b>	<b>105</b>
Částka zúčtovaná do vlastního kapitálu		142	-1 169
Odložená daň	24	-41	235
Částka odúčtovaná z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty		-362	-43
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	24	72	9
<b>K 31. prosince</b>		<b>-1 052</b>	<b>-863</b>

V souladu se schválenou strategií Banka používá pro řízení úrokových rizik úrokové swapy. V důsledku aktuálního poklesu úrokových sazob USD a EUR dochází v současné době ke snížení reálné hodnoty uzavřených swapů, které se odráží v záporné hodnotě oceňovacích rozdílů.

**28 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**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
<b>Úvěrové přísliby</b>		
Platební záruky	0	0
Neplatební záruky *)	1 831	2 930
Neodvolatelné přísliby	14 650	20 672
Poskytnuté záruky z akreditivů	3	68
<b>Celkem</b>	<b>16 484</b>	<b>23 670</b>

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**28 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY (pokračování)**

**Přijatá zajištění a zástavy**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	mil. Kč	mil. Kč
Platební záruky	3 550	4 366
Neplatební záruky *)	2	62
<b>Přijaté záruky celkem</b>	<b>3 552</b>	<b>4 428</b>
 Pojištění se státní podporou	48 472	46 634
Pojištění bez státní podpory	367	247
<b>Přijaté pojištění celkem</b>	<b>48 839</b>	<b>46 881</b>
 Hotovost	258	508
Cenné papíry	382	720
<b>Přijatá ostatní zajištění celkem</b>	<b>640</b>	<b>1 228</b>
 <b>Cenné papíry přijaté při reverzních repo transakcích</b>	<b>294</b>	<b>392</b>

\*) 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 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.

**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:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	mil. Kč	mil. Kč
Do 1 roku	18	15

## **ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

### **PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

#### **29 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.

	Poznámka	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Hotovost a vklady u centrální banky	14	378	442
Zůstatky v jiných bankách	15	2 025	3 867
		<b>2 403</b>	<b>4 309</b>

#### **30 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 72,9 % podíl na základním kapitálu Banky přímo a 27,1 % 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:

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**30 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

**Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát)**

	2009			2008		
	Stav k 31.prosinci mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Výnosy mil. Kč	Stav k 31.prosinci mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Výnosy mil. Kč
<b><u>Finanční pohledávky</u></b>						
<b>Mezibankovní depozita</b>						
Česká národní banka	377	442	6	442	4	4
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	0	0	0	0	131	3
	<b>377</b>	<b>442</b>	<b>6</b>	<b>442</b>	<b>135</b>	<b>7</b>
<b>Nakoupené dluhopisy</b>						
ČEZ, a. s.	149	50	4	50	51	2
Ministerstvo financí ČR	1 971	1 276	64	1 276	476	31
	<b>2 120</b>	<b>1 326</b>	<b>68</b>	<b>1 326</b>	<b>527</b>	<b>33</b>
<b>Pohledávka z pojistného v dohadné výši</b>						
EGAP, a.s.	0	0	0	0	78	0
<b>Záloha na služby spojené s pronájmem budovy</b>						
EGAP, a.s.	0	0	0	3	3	0
<b>Finanční pohledávky celkem</b>	<b>2 497</b>	<b>1 768</b>	<b>74</b>	<b>1 771</b>	<b>743</b>	<b>40</b>

	2009			2008		
	Stav k 31.prosinci mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Náklady mil. Kč	Stav k 31.prosinci mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Náklady mil. Kč

**Finanční závazky**

**Vklady klientů**

EGAP, a.s.	816	724	-17	724	520	-25
Ministerstvo financí ČR	2 674	0	27	0	0	0
PA EXPORT, a.s. <sup>1)</sup>	0	0	0	0	661	0
Technoexport, a.s. <sup>2)</sup>	0	1	0	1	1	0
	<b>3 490</b>	<b>725</b>	<b>10</b>	<b>725</b>	<b>1 182</b>	<b>-25</b>

**Závazek z pojistného**

EGAP, a.s.	0	0	0	0	46	0
<b>Finanční závazky celkem</b>	<b>3 490</b>	<b>725</b>	<b>10</b>	<b>725</b>	<b>1 228</b>	<b>-25</b>

<sup>1)</sup> dříve Škodaexport, a.s., po privatizaci PA EXPORT, a.s. - převod akcií státu na nového majitele 26.5.2008

<sup>2)</sup> majetková účast státu byla převedena k 23.6.2009 na kupujícího - společnost Chemoprojekt, a. s.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**30 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

**Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát) (pokračování)**

	2009			2008		
	Stav k 31.prosince mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Výnosy mil. Kč	Stav k 31.prosince mil. Kč	Stav k 1. lednu mil. Kč	Výnosy mil. Kč
<b>Poskytnuté přísliby a záruky</b>						
PA EXPORT, a.s. <sup>1)</sup>	0	0	0	0	2 347	0
Technoexport, a.s. <sup>2)</sup>	0	2	0	2	4	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2 351</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> dříve Škodaexport, a.s., po privatizaci PA EXPORT, a.s. - převod akcií státu na nového majitele 26.5.2008

<sup>2)</sup> majetková účast státu byla převedena k 23.6.2009 na kupujícího - společnost Chemoprotect, a. s.

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

**Odměny vrcholových vedoucích zaměstnanců**

	2009 mil. Kč	2008 mil. Kč
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	28	28

Představenstvo Banky se skládá z pěti členů, kteří jsou vedoucími zaměstnanci Banky. Dozorčí rada se skládá z devíti členů, z toho jsou tři zaměstnanci Banky.

Objem odměn zahrnuje odměny členů představenstva a dozorčí rady, kteří jsou v zaměstnaneckém poměru k Bance. Členové dozorčí rady, kteří nejsou v zaměstnaneckém poměru, odměny za výkon své funkce nepobírají.

Banka nevyplatila žádné požitky po skončení zaměstnaneckého poměru, ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, požitky při předčasném ukončení zaměstnaneckého poměru ani odměny vázané na vlastní kapitál.

**ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

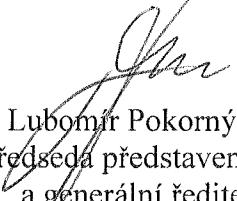
**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2009**

**31 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Od data konce účetního období do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.

Datum sestavení: *12.3.2010*

Jmérem představenstva Banky:

  
Ing. Lubomír Pokorný, MBA  
předseda představenstva  
a generální ředitel

  
Ing. Miloslav Kubista  
místopředseda představenstva  
a náměstek generálního ředitele