





ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
C Z E C H E X P O R T B A N K



OBSAH

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Poslání České exportní banky, a. s.	6
Vybrané ukazatele hospodaření	8
Zhodnocení poskytování zvýhodněného financování	10
Získávání zdrojů a obchody na finančních trzích	14
Mezinárodní spolupráce	15
Finanční hospodaření	16
Předpokládaný vývoj v roce 2001	21
Struktura řídicích orgánů České exportní banky, a. s.	22
Organizační schéma České exportní banky, a. s.	25
Výrok auditora	26
Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2000	27

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



■ Rok 2000 byl šestým rokem činnosti České exportní banky, a. s., ale teprve druhým uceleným obdobím praktického uplatnění usnesení vlády České republiky č. 747 z roku 1998, které bance umožnilo podstatně rozšířit nabídku svých produktů. Těžištěm její činnosti sice i nadále zůstávají dlouhodobé a střednědobé úvěry, zmíněné usnesení spolu s novelou zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, však České exportní bance, a. s., umožnily doplnit paletu služeb o produkty na českém bankovním trhu chybějící a zpřístupnit tak své služby i malým a středním podnikům. To byl klíčový moment v dosavadním působení České exportní banky, a. s., jako nedílné součásti systému proexportní politiky vlády České republiky. Teprve tímto krokem systém „dospěl“ a Česká exportní banka, a. s., mohla českým vývozcům začít poskytovat škálu služeb srovnatelnou s nabídkou podobných institucí v zahraničí.

Již v roce 1999 došlo v důsledku této zásadní změny k prudkému nárůstu všech rozhodujících ukazatelů činnosti České exportní banky, a. s., a příznivý vývoj pokračoval i v roce 2000 – za jediný rok se objem smluv podepsaných s klienty zvýšil o celou čtvrtinu.

Pozitivní změnou a výrazem soustavné snahy státu o maximální podporu vývozu bylo v loňském roce i zvýšení základního kapitálu banky o 150 milionů Kč. Došlo tak k dalšímu rozšíření disponibilních i potenciálních zdrojů banky při dodržení obecně platných bankovních pravidel.

Rok 2000 přinesl také zintenzivnění mezinárodních kontaktů České exportní banky, a. s. Finanční svět banku akceptoval jako svou plnohodnotnou součást a Česká exportní banka, a. s., nyní spolupracuje s většinou bank, které se zabývají financováním vývozu, zapojuje se do mezinárodních investičních projektů a podílí se aktivně na činnosti pracovních skupin OECD pro exportní úvěry. Poskytuje potřebnou součinnost v procesu přizpůsobování české legislativy v příslušných oblastech právním normám Evropské unie.

Pro pozici České exportní banky, a. s., v České republice i v zahraničí má zásadní význam jasné vymezení jejího statutu a podmínek, za kterých působí. Je proto potěšitelné, že rok 2000 přinesl pozitivní výsledky i v této oblasti. Pro banku je velmi důležitý závěr z posouzení její činnosti z hlediska veřejné podpory, potvrzující, že dotace spojené s poskytováním zvýhodněných úvěrů pro podporu vývozu ani další specifické podmínky činnosti České exportní banky, a. s., nejsou v rozporu s pravidly platnými v této oblasti. Rovněž konzultace s příslušnými orgány a experty Evropské unie v loňském roce potvrdily, že původní volba formy České exportní banky, a. s., jako instituce, která, bez ohledu na své zvláštnosti, plně podléhá bankovní legislativě, byla správná.



Česká exportní banka, a. s., by samozřejmě nemohla být účinným nástrojem podpory českého vývozu bez dobré spolupráce s příslušnými státními orgány, vývozci a výrobci, komerčními bankami, institucemi zaměřenými na propagaci a podporu vývozu, Hospodářskou komorou, profesními svazy a dalšími subjekty hospodářského života České republiky. Zvláště významná je úzká součinnost s Exportní garanční a pojišťovací společností, a. s., která pojišťuje veškeré úvěry a služby poskytované Českou exportní bankou, a. s.

Vývoj české ekonomiky v uplynulém roce přinesl povzbudivé výsledky, které naznačují, že po několika letech poklesu výkonnosti české ekonomiky došlo konečně k očekávanému hospodářskému oživení. Na tomto obratu má kromě přílivu zahraničních investic rozhodující zásluhu rychlý růst vývozu. Na zvýšení vývozu se samozřejmě podílela celá řada faktorů, ale není pochyb, že jedním z nich je i fungující systém státní podpory vývozu. Rád proto konstatuji, že i Česká exportní banka, a. s., přispěla svým dílem k obnovení hospodářského růstu v České republice. Bez přístupu ke zvýhodněným úvěrům, bez možnosti poskytovat požadované záruky, bez prostředků na financování výroby pro vývoz, bez informací a profesionálního poradenství České exportní banky, a. s., by řada českých podnikatelů nikdy nemohla vstoupit na světový trh.

I ten nejlepší systém je ovšem třeba zdokonalovat, bankovní služby a produkty, které dnes klientům vyhovují, mohou být již zítra považovány za nedostatečné. Česká exportní banka, a. s., proto hodlá škálu svých produktů rozšiřovat tak, aby byli čeští vývozci plně konkurenceschopní i v nabídce finančních podmínek. Banka by se rovněž chtěla podílet na financování tzv. soft loans poskytovaných z iniciativy vlády ČR a zajišťovat jejich správu.

Úspěšná činnost České exportní banky, a. s., v roce 2000, včasná příprava nových obchodních případů, pečlivá práce s klienty a schopnost pružně reagovat na jejich měnící se potřeby, finanční stabilita, to vše mne vede k optimistickému pohledu na rok 2001. Jsem přesvědčen, že Česká exportní banka, a. s., dále posílí svou pozici v systému státní podpory vývozu a bude ještě výrazněji přispívat ke zvýšení dynamiky českého národního hospodářství.

Ing. Ladislav Zelinka
předseda představenstva



POSLÁNÍ ČESKÉ EXPORTNÍ BANKY, a. s.

■ Česká exportní banka, a. s., byla pověřena provozováním zvýhodněného financování vývozu podle zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, ve znění zákona č. 60/1998 Sb. a zákona č. 188/1999 Sb. (dále jen „zákon č. 58/1995 Sb.“). Způsoby provozování zvýhodněného financování a další podmínky vztahu České exportní banky, a. s., ke státnímu rozpočtu jsou vymezeny vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 278/1998 Sb., ve znění vyhlášky č. 88/2000 Sb.

Podstatou činnosti České exportní banky, a. s. (dále jen „ČEB“), jako nedílné součásti systému státní podpory vývozu je poskytování zvýhodněného financování vývozu. Tím se ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb. rozumí financování vývozních úvěrů a poskytování finančních služeb s vývozem souvisejících za podmínek zvýhodněných oproti podmínkám tržním, zejména z hlediska doby splatnosti závazků a výše úrokových sazeb. ČEB přitom postupuje v souladu s mezinárodními pravidly, především Konsensem zemí OECD. V rámci zvýhodněného financování ČEB tedy poskytuje jak financování vývozních úvěrů se státní podporou, kde v souladu s výše uvedenými mezinárodními ujednáními je možná účast veřejných prostředků, tak i financování vývozních úvěrů a dalších služeb, kde je státní podpora vyloučena.

Pravidla Konsensu převzala jako závaznou normu i Evropská unie. Jejich dodržování a včasné přizpůsobování příslušné české legislativy nově přijímaným směrnici OECD, např. v oblasti boje s korupcí či respektování ekologických hledisek při poskytování financování vývozu se státní podporou, jsou proto důležitou součástí přípravy České republiky a ČEB na vstup do Evropské unie.

ČEB jako specializovaná bankovní instituce ve vlastnictví státu a státní akciové Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s., tak doplňuje služby nabízené domácí bankovní soustavou o financování vývozních transakcí vyžadujících dlouhodobé zdroje financování a nesoucích rizika jen stěží akceptovatelná pro komerční banky. Opatření k podpoře exportu přijatá usnesením vlády České republiky č. 747 v listopadu 1998 umožnila ČEB rozšířit škálu svých bankovních produktů a zpřístupnila státní podporu vývozu i malým a středním podnikům.



Finanční zdroje potřebné pro poskytování zvýhodněného financování vývozu získává ČEB převážně na zahraničních finančních trzích. Za její závazky, tj. za splácení takto získaných zdrojů, stejně jako za závazky z ostatních jejích operací na finančních trzích ručí podle zákona č. 58/1995 Sb. stát. To ČEB umožňuje získávat potřebné zdroje za mimořádně výhodných podmínek, které se pak následně příznivě promítají do výše úrokových sazeb, za kterých ČEB může poskytovat úvěry a další bankovní služby svým klientům.

Přes uvedené zvláštnosti a bez ohledu na skutečnost, že ztráty, které ČEB vznikají poskytováním zvýhodněného financování, jsou dotovány ze státního rozpočtu, podléhá ČEB plně platné bankovní legislativě, zejména zákonu č. 21/1992 Sb., o bankách ve znění pozdějších předpisů a navazujících opatření České národní banky ve všech oblastech a rovněž zákonu č. 59/2000 Sb., o veřejné podpoře. To je důležité i pro mezinárodní postavení ČEB, a zvláště pro její činnost po očekávaném vstupu České republiky do Evropské unie.



VYBRANÉ UKAZATELE HOSPODAŘENÍ

■ Bilanční suma ČEB v roce 2000 činila 23,87 mld. Kč, což oproti roku 1999 představuje zvýšení o polovinu. Stav úvěrů ke konci roku dosáhl 18,7 mld. Kč, což znamená meziroční zvýšení o téměř 48 %. Podíl ČEB na celkovém stavu úvěrů v ČR dosahuje téměř 2 % a na stavu úvěrů v cizí měně více než 8 %. ČEB současně udržela vysokou kvalitu úvěrového portfolia a podíl klasifikovaných úvěrů činil k datu 31. 12. 2000 pouze 0,66 %.

Objem podepsaných smluv o poskytnutí úvěrů a záruk dosáhl 19,2 mld. Kč a překročil objem dosažený v předchozím roce o téměř 25 % a oproti roku 1998 se téměř zdvojnásobil. Objem podepsaných smluv představuje 1,7 % z celkového objemu vývozu, resp. 3,6 % z vývozu skupiny SITC 7. V roce 2000 byl ze strany ČEB nabízen rozsah služeb pokrývající prakticky všechny potřeby doprovázející přípravu a realizaci obchodního případu.

Na straně aktiv jsou rozhodující složkou úvěry bankovním a nebankovním subjektům, které tvoří 78,4 % jejich objemu. Tyto úvěry jsou zdrojově kryty prostředky získanými na zahraničních a tuzemských finančních a kapitálových trzích.

Stabilní finanční situace a vysoká kapitálová přiměřenost ČEB vyplývá z její obezřetné obchodní politiky, z plného využití všech dostupných produktů pojištění vývozních rizik poskytovaných Exportní garanční a pojišťovací společností, a. s. (dále jen „EGAP“), a dostatečné tvorby rezerv a opravných položek. To spolu s výše uvedenou státní zárukou vytváří spolehlivý nástroj proexportní politiky vlády ČR.

Ke konci roku 2000 měla ČEB stejné ratingové hodnocení, jako má ČR, tj. rating „Baa1“ od agentury Moody's a „A-“ od Standard & Poor's.

Přehled základních ukazatelů

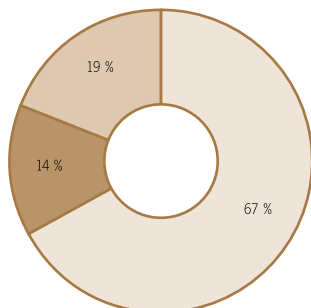
	1997 1	1998 2	1999 3	2000 4	Index růstu 2/1	Index růstu 3/2	Index růstu 4/3
Základní jmění (mil. Kč)	1 500	1 500	1 500	1 650	100,0	100,0	110,0
Bilanční suma (mil. Kč)	11 137	11 628	16 242	23 870	104,4	139,7	146,9
Stav úvěrů k ultimu roku v nom. hodn.* (mil. Kč)	7 732	8 481	12 642	18 722	109,7	149,1	148,0
Počet pracovníků	92	97	113	120	104,3	116,5	106,1
Všeobecné provozní náklady (mil. Kč)	97,3	108,8	111,6	128,3	111,8	102,6	114,9
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	35,4	32,2	39,8	80,9	91,0	123,6	203,3
Podíl klasifikovaných úvěrů (%)	0	0,7	0,7	0,7	0	0	0
Kapitálová přiměřenost (%)	55,01	89,43	65,33	77,96	162,5	73,1	119,3
Návratnost aktiv (ROA) (%)	0,32	0,28	0,18	0,26	87,5	64,3	144,4
Návratnost vlast. jmění (ROE) (%)	2,19	1,96	1,74	3,15	89,5	88,8	181,0

* nesnížený o vytvořené opravné položky

ZHODNOCENÍ POSKYTOVÁNÍ ZVÝHODNĚNÉHO FINANCOVÁNÍ

Struktura smluv podepsaných v roce 2000 podle jednotlivých forem financování (celkem 19,2 mld. Kč)

- financování vývozních úvěrů
- financování výroby pro vývoz
- záruky



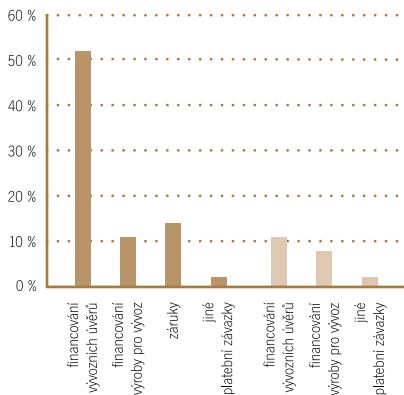
Základní tendence vývoje obchodních výsledků ČEB

■ Rok 2000 byl již druhým rokem, v jehož průběhu ČEB nabízela českým vývozcům kompletní paletu produktů zvýhodněného financování v podobě dané novelou zákona č. 58/1995 Sb., z roku 1998, a na tuto novelu navazující prováděcí vyhláškou k tomuto zákonu. Objem smluv podepsaných v roce 2000 dosáhl 19,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 25 %; rok 2000 se tak stal neúspěšnějším rokem v dosavadní historii ČEB a byl vyústěním zúročení získaných zkušeností ČEB při poskytování financování vývozních úvěrů. V porovnání s předcházejícím rokem stoupl celkový stav úvěrů o 6,1 mld. Kč a objem vystavených záruk o 3,8 mld. Kč.

Přijetí zákona č. 59/2000 Sb., o veřejné podpoře, přineslo nový základní pohled na činnost ČEB, který produkty zvýhodněného financování dělí na skupinu produktů poskytovaných se státní podporou a skupinu produktů poskytovaných bez státní podpory, tedy za podmínek bez jakékoliv účasti státu.

Využití produktů exportního financování podle objemu podepsaných smluv (celkem 19,2 mld. Kč)

- financování se státní podporou
- financování bez státní podpory





Financování vývozu se státní podporou

■ V oblasti produktů zvýhodněného financování poskytovaných se státní podporou byly podepsány úvěrové smlouvy a smlouvy na vystavení záruky v úhrnném objemu 15,3 mld. Kč.

V průběhu roku 2000 zaznamenala ČEB narůstající trend zlepšujícího se postavení svých nejvýznamnějších klientů, především z hlediska zprůhlednění vlastnických vztahů a jejich ekonomického postavení. To umožňuje očekávat nadále nejen zesílenou poptávku, ale i rozšíření možností ČEB poskytovat produkty zvýhodněného financování.

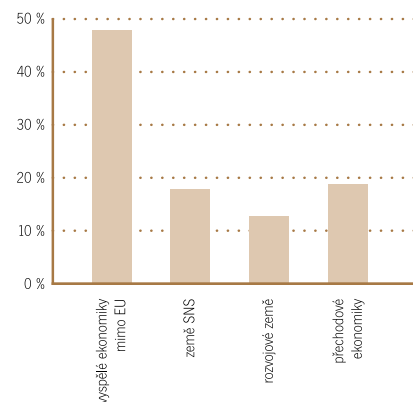
Významným rysem hodnoceného období se stalo široké zapojení českých výrobců formou subdodávek do mezinárodní spolupráce s významnými, především evropskými dodavateli investičních celků. Zvláště patrné je to v odvětví dodávek zařízení pro energetiku. V oblasti všeobecného strojírenství a dopravního strojírenství, kde nositeli vývozních kontraktů byli čeští vývozci, se rovněž výrazně zvýšil podíl subdodávek jejich zahraničních partnerů.

Systém zvýhodněného financování je na takovou situaci plně připraven a umožňuje konkurenceschopné financování daných projektů.

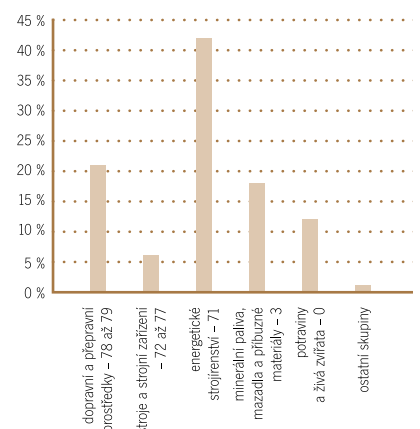
Na teritoriální strukturu financování vývozu se státní podporou v roce 2000 měly největší vliv objemově významné vývozní případy financované do USA, Turecka, zemí SNS a na Slovensko. Tím ČEB plní poslání v oblasti své hlavní činnosti, kterou je státem podporované financování vývozních úvěrů poskytovaných v souladu s mezinárodními pravidly platnými pro tuto oblast.

Z pohledu komoditní struktury podepsaných smluv se na celkovém objemu kromě tradičních vývozu strojů a zařízení s podílem 69 % významnějším způsobem podílejí i smlouvy na financování zboží ze skupiny minerálních paliv (19 %) a potravin (12 %).

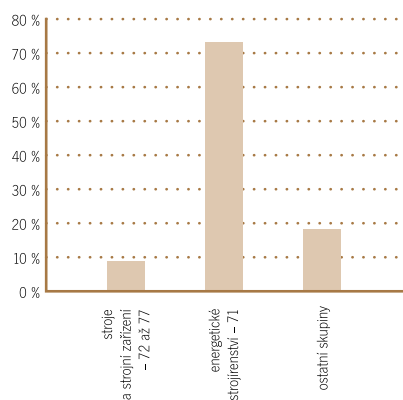
**Financování vývozu se státní podporou v roce 2000
teritoriální struktura podepsaných smluv
(celkem 15,3 mld. Kč)**



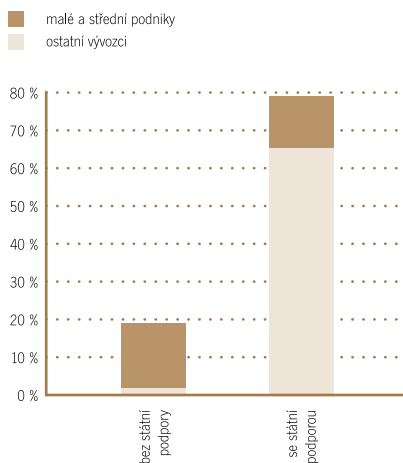
**Financování vývozu se státní podporou
komoditní struktura podepsaných smluv
podle SITC
(celkem 15,3 mld. Kč)**



**Financování vývozu bez státní podpory
komoditní struktura podepsaných smluv
podle SITC
(celkem 3,9 mld. Kč)**



**Podíl malých a středních podniků
na využívání produktů exportního financování**



Financování vývozu bez státní podpory

■ Financování vývozu a výroby pro vývoz bez státní podpory je realizováno za tržních podmínek a stává se nedílnou součástí činnosti ČEB. Z celkového objemu podepsaných smluv ve výši 3,9 mld. Kč rozhodující část (cca 55 %) tvoří financování vývozních úvěrů. Postupně vzrůstá podíl úvěrů na financování výroby pro vývoz, zatímco poskytování záruk je pouze doplňkovou záležitostí.

Teritoriální struktura uzavřených smluv odráží skutečnost, že vývozní obchodní případy financované produkty zvýhodněného financování poskytovaného bez státní podpory představují ve své drtivé většině vývozy realizované do zemí EU, mezi nečlenskými zeměmi EU lze uvést financování vývozních úvěrů na Slovensko a do Švýcarska.

V komoditní struktuře smluv podepsaných v oblasti financování bez státní podpory je zřetelně dominantní postavení skupiny strojů a přepravních zařízení (podíl 82 %), a v jejím rámci především elektrotechnických výrobků, a dále strojů a strojních zařízení. Podíl ostatních zbožíových skupin v členění podle SITC dosahuje hodnoty 18 %.

Pro oblast financování vývozu bez státní podpory zahrnující krátkodobé přímé dodavatelské úvěry a s nimi související úvěry na financování výroby pro vývoz je charakteristické, že je využívána především malými a středními vývozně aktivními podniky (dále jen „MSP“). Jedná se o podniky výrobního charakteru, pro které je významná možnost na sebe navazujícího využití obou výše zmíněných způsobů financování vývozu.



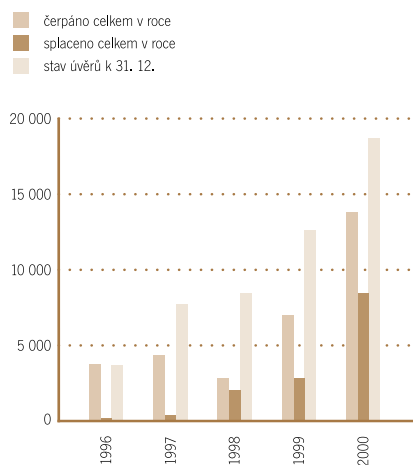
Stav a struktura úvěrového portfolia

■ Stav úvěrů poskytovaných ČEB se meziročně zvýšil o 48 % a dosáhl úhrnné výše 18,7 mld. Kč.

Z pohledu časové struktury čerpaných úvěrů podle platné tuzemské bankovní statistiky jsou dominantní položkou dlouhodobé úvěry se splatností přesahující 4 roky, jejichž podíl činí 84 %. Strukturu čerpaných úvěrů ovlivnila řada objemově významných krátkodobých a střednědobých úvěrů na financování vývozu se splatností do 4 let, která měla za následek zvýšení jejich podílu oproti roku 1999 o 7 %.

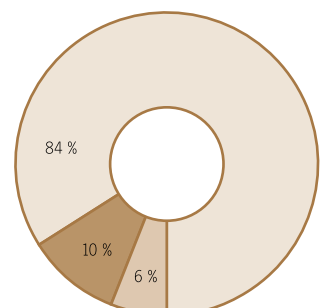
V měnové struktuře čerpaných úvěrů u bankovního sektoru je nejčastější měnou USD s podílem přesahujícím 96 %. U úvěrů nebankovním subjektům je s podílem 87 % dominantní pozice USD, ale na významu nabývá i podíl EUR přesahující 10 %.

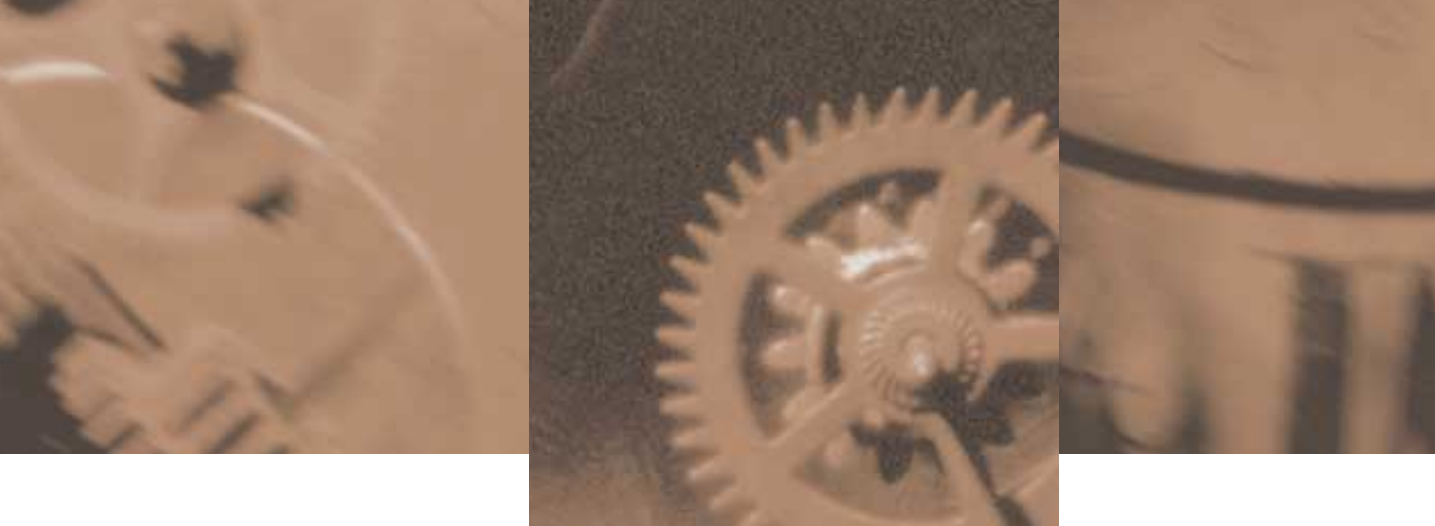
Vývoj stavu úvěrů 1996–2000
(v mil. Kč)



Struktura čerpaných úvěrů podle délky splatnosti, stav k 31. 12. 2000
(celkem 18,7 mld. Kč)

- krátkodobé do 1 roku
- střednědobé do 4 let
- dlouhodobé nad 4 roky





ZÍSKÁVÁNÍ ZDROJŮ A OBCHODY NA FINANČNÍCH TRŽÍCH

■ V roce 2000 využívala ČEB na financování svých středně- a dlouhodobých potřeb především emisi dluhopisů, syndikovaný úvěr získaný v roce 1999 a dvoustrannou půjčku, jejíž konečná splatnost je v roce 2003. Na doplnění dlouhodobých zdrojů realizovala ČEB v červenci 2000 novou strukturovanou výpůjční transakci, která sestávala z emise dluhopisů ČEB na domácím kapitálovém trhu ve výši 5,5 mld. CZK se splatností 10 let a měnového swapového kontraktu mezi CZK a USD. Cílem dané operace bylo využít arbitrážní situace na trhu, a získat tak potřebné zdroje pro ČEB nejlevnějším dostupným způsobem.

Vhodné načasování první transakce na tuzemském trhu tak ve svém důsledku umožnilo minimalizovat nároky na státní rozpočet, zároveň byly zajištěny zdroje v požadovaném rozsahu a byla vytvořena investorská základna i pro další transakce ČEB. Uvedenou emisí dluhopisů a následným swapem byla zároveň eliminována rizika z rozdílné doby aktiv a pasiv banky, čímž došlo k odstranění rizik spojených s možnými pohyby úrokových sazeb.

Veškeré operace k řízení likvidity a tržních rizik ČEB provádí pouze s významnými světovými bankami s vysokým ratingem.



MEZINÁRODNÍ SPOLUPRÁCE

■ V roce 2000 pokračovala účast ČEB na jednáních účastníků Konsensu zemí OECD pro oficiálně podporované vývozní úvěry (Participants), i aktivní zapojení do práce jejich jednotlivých pracovních skupin, zvláště v rámci konzultační skupiny pro vázanou pomoc (Consultations Group), která posuzuje návrhy na financování projektů prostřednictvím dlouhodobých vládních úvěrů.

Pokračovaly i kontakty ČEB se zahraničními úvěrovými agenturami (ECAs) v rámci Konsensu OECD, v němž má ČEB statut pozorovatele, s cílem zajistit konkurenceschopné podmínky pro české vývozce.

ČEB spolupracovala s EGAP a Ministerstvem financí ČR na podání žádosti České republiky o plné členství ve skupině Participants. Tato žádost byla podána koncem roku 2000 a její posouzení ostatními účastníky a odpovídající rozhodnutí se očekává ještě v roce 2001.



FINANČNÍ HOSPODAŘENÍ

Bilance aktiv a pasiv

■ Bilanční suma ČEB se oproti stejnému období roku 1999 zvýšila o téměř 47 % a dosáhla 23 870 mil. Kč. Z tohoto objemu představují cizí zdroje 92 %, vlastní zdroje pak 8 %.

Základním zdrojem financování aktivních operací ČEB jsou zdroje z emise dluhopisů, které představují objem 14 953 mil. Kč. Tyto zdroje byly doplněny přijatými úvěry od jiných bank v objemu 4 740 mil. Kč a prostředky na vkladových a běžných účtech klientů, jež jsou zřizovány v souvislosti s poskytovanými produkty zvýhodněného financování. Zůstatek na těchto účtech činil 1 050 mil. Kč.

Disponibilní zdroje využila ČEB zejména k úvěrovým operacím zvýhodněného financování. Celková výše úvěrů v čisté hodnotě činí 18 649 mil. Kč, tj. 78,1 % z bilanční sumy. Úvěry poskytnuté jiným bankám činí 15 968 mil. Kč, úvěry klientům 2 681 mil. Kč. Dočasně volné zdroje, jež ČEB přechodně nevyužila ke své úvěrové činnosti, byly za účelem jejich zhodnocení umísťovány na mezibankovním peněžním a kapitálovém trhu, a to formou depozitních obchodů ve výši 3 656 mil. Kč a nákupu a držení cenných papírů (664 mil. Kč).

Ke konci roku 2000 byly veškeré potenciální ztráty plně kryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami. V uplynulém roce byly rezervy navýšeny o více než 245 mil. Kč a jejich celkový objem dosahuje částky 511 mil. Kč. Ke krytí případných ztrát slouží rovněž zdroje rezervního fondu, který je vytvářen přiděly ze zisku. Prostředky všeobecného rezervního fondu představují ke konci sledovaného roku objem 206 mil. Kč.

Do vlastních zdrojů (1 915 mil. Kč) patří kromě vytvořeného zisku prostředky základního kapitálu, jehož výše v roce 2000 vzrostla o 150 mil. Kč a představuje částku 1 650 mil. Kč. Rozdíl aktiv a pasiv vykazovaný v bilanci za rok 2000 představuje vytvořený čistý zisk po zdanění ve výši 54,9 mil. Kč.



Výnosy, náklady a tvorba zisku

■ V roce 2000 ČEB dosáhla celkových výnosů ve výši 4 090 mil. Kč, což znamená oproti roku 1999 zvýšení o více než 51 %. Největší objem představují úrokové výnosy 1 341 mil. Kč, výnosy z derivátových operací 1 600 mil. Kč a výnosy z devizových operací ve výši 687 mil. Kč. Ostatní výnosy ve výši 462 mil. Kč jsou tvořeny zejména výnosy z poplatků za bankovní služby a z operací s cennými papíry a ostatními finančními výnosy.

Celkový objem nákladů dosáhl výše 4 008 mil. Kč. Rozhodující složkou jsou náklady na emitované dluhopisy ve výši 902 mil. Kč, náklady na devizové operace ve výši 492 mil. Kč a náklady na derivátové operace ve výši 1 820 mil. Kč. Náklady na devizové a derivátové operace jsou kompenzovány výnosy z těchto operací, takže celkový dopad z nich do hospodaření ČEB není významný. Tvorba rezerv a opravných položek představuje náklad ve výši 266 mil. Kč. Na svoji činnost vynaložila ČEB provozní náklady ve výši 128 mil. Kč, z nichž rozhodující část tvořily nakupované výkony.

ROZVAHA (v tis. Kč)

Aktiva	k 31. 12. 1999	k 31. 12. 2000
Hotovost	212	199
Účty u emisních bank	2 737	32 363
Pokladniční poukázky	352 411	472 296
Vklady u peněžních ústavů	2 408 791	3 656 134
Úvěry poskytnuté peněžním ústavům	11 876 192	15 968 449
Úvěry poskytnuté klientům	712 328	2 680 958
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	235 891	191 459
Akcíe a cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	0
Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
Hmotný a nehmotný majetek	35 683	62 392
Ostatní aktiva	618 332	806 173
AKTIVA CELKEM	16 242 577	23 870 423

Pasiva

	k 31. 12. 1999	k 31. 12. 2000
Závazky vůči emisním bankám	0	0
Závazky vůči peněžním ústavům	4 432 751	4 740 383
Účty klientů	276 901	1 050 261
Vkladové certifikáty	0	0
Vydané dluhopisy	8 994 750	14 953 250
Ostatní pasiva	554 738	700 489
Závazky celkem	14 259 140	21 444 383
Rezervy	265 901	510 847
ZÁKLADNÍ JMĚNÍ A FONDY		
Základní jmění	1 500 000	1 650 000
Fondy tvořené ze zisku	177 919	210 259
z toho: zákonné rezervní fondy	175 332	206 364
Zisk z minulých období	0	0
Zisk běžného období	39 617	54 934
Základní jmění a fondy celkem	1 717 536	1 915 193
PASIVA CELKEM	16 242 577	23 870 423
Přísliby k poskytnutí úvěru	15 337 532	14 876 331
Pohledávky ze záruk	1 919 467	4 571 092
Pohledávky z pevných termínových operací	10 522 669	18 572 248
Poskytnuté zástavy	0	0
Pohledávky z ostatních operací	6 101	6 101
Potenciální pohledávky celkem	27 785 769	38 025 772
Přísliby k přijetí úvěru	2 878 320	5 671 950
Závazky ze záruk	13 197 624	17 676 443
Závazky z pevných termínových operací	10 523 229	18 744 621
Přijaté zástavy	17 106 002	22 206 472
Závazky z ostatních operací	0	0
Potenciální závazky celkem	43 705 175	64 299 486

VÝSLEDOVKA (v tis. Kč)

Náklady a výnosy	k 31. 12. 1999	k 31. 12. 2000
Úroky z úvěrů a depozit	658 468	1 000 169
úroky výnosové	830 929	1 341 016
úroky nákladové	-172 461	-340 847
Poplatky a provize za bankovní služby	-10 947	172 541
poplatky a provize přijaté	59 989	227 970
poplatky a provize placené	-70 936	-55 429
Operace s cennými papíry (bez majetkových účastí)	37 370	38 406
výnosy z operací s cennými papíry	38 794	40 114
náklady na operace s cennými papíry	-1 424	-1 708
Devizové operace	104 451	195 053
výnosy z devizových operací	555 003	687 286
náklady na devizové operace	-450 552	-492 233
Ostatní finanční operace	136 754	187 657
výnosy z ostatních operací	136 754	187 657
náklady na ostatní operace	0	0
Derivátové operace		-220 332
výnosy z derivátových operací		1 600 056
náklady na derivátové operace		-1 820 388
Náklady na emitované dluhopisy	-620 695	-902 729
Rezervy a opravné položky	-152 347	-261 245
použití rezerv a opravných položek	152	5 215
tvorba rezerv a opravných položek	-152 499	-266 460
Všeobecné provozní náklady	-111 607	-128 323
Provozní výnosy a náklady	-589	160
ostatní provozní výnosy	6 547	199
ostatní provozní náklady	-7 136	-39
Ostatní výnosy a náklady	-1 054	-441
ostatní výnosy	1 064	373
ostatní náklady	-2 118	-814
Zisk po zdanění	39 617	54 934
daň z příjmů	-187	-25 982
zisk před zdaněním	39 804	80 916



PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ V ROCE 2001

■ ČEB evidovala k 31. 12. 2000 celkem 97 rozpracovaných případů zvýhodněného financování v úhrnném objemu úvěrů a záruk přesahujícím 95 mld. Kč. Pokud jde o charakter těchto produktů, jedná se převážně o produkty dlouhodobého financování.

Pro rok 2001 ČEB předpokládá v oblasti financování vývozu se státní podporou, zejména dlouhodobého, mírný nárůst objemu oproti hodnocenému roku. Lze očekávat, že bude uzavřeno financování vývozu některých investičních projektů většího rozsahu, jejichž příprava si vyžádala několik let. Jejich realizace je možná díky komplexní nabídce služeb ČEB zajišťující vývozcům plnohodnotné konkurenceschopné financování v rámci podmínek platných v ostatních členských státech OECD. ČEB je připravena pružně přizpůsobovat nabídku poskytovaných služeb novým formám mezinárodního obchodu a zejména pak prohlubování spolupráce s komerčním bankovním sektorem. Očekáváme, že poroste význam schopnosti ČEB poskytnout řešení a zajistit účast českých výrobců a vývozců při realizaci náročných schémat financování velkých projektů s účastí dalších mezinárodních partnerů včetně mezinárodních finančních institucí.

V oblasti financování vývozu bez státní podpory je perspektiva činnosti ČEB založena na předpokladu, že charakteristickým produktem využívaným vývozci pro financování jejich exportních aktivit zůstane financování krátkodobých vývozních úvěrů, kterému bude předcházet zpravidla úvěr na financování výroby pro vývoz. Možnost rozšíření počtu klientů v oblasti financování vývozu bez státní podpory s ohledem na několik tisíc podnikatelských subjektů s vývozním potenciálem evidovaných v živnostenském registru je pro ČEB výzvou. Zájem komerčního bankovního sektoru o tuto skupinu podnikatelů i přes jejich přetrvávající rizikovost pomalu narůstá. ČEB si uvědomuje, že teprve efektivní podporou i této skupiny vývozců bude beze zbytku plnit své poslání. Flexibilní modifikací svých produktů a zjednodušováním metodiky pracovních postupů úvěrového procesu v rámci stávajícího legislativního rámce chce ČEB vyjít vstříc současné poptávce na bankovním trhu. Hodlá rovněž hledat cesty ke zatraktivnění svých služeb snížením úrokových sazeb. S ohledem na zpravidla revolvingový způsob čerpání a splácení poskytnutých úvěrů a krátkou dobu jejich splatnosti zůstane podíl těchto úvěrů na celkovém stavu úvěrů poměrně nízký a bude se postupně přibližovat k hranici 5 %.

V oblasti financování se očekává i nadále, že ČEB bude udržovat přiměřenou rentabilitu své činnosti a bude posilovat svou finanční stabilitu.



STRUKTURA ŘÍDÍCÍCH ORGÁNŮ ČESKÉ EXPORTNÍ BANKY, a. s.

Představenstvo

předseda

Ing. LADISLAV ZELINKA, Ministerstvo financí ČR

1. místopředseda

Ing. VÁCLAV PETŘÍČEK, CSc., Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR

2. místopředseda

Ing. TOMÁŠ RÉVÉSZ, Česká exportní banka, a. s.

členové

Ing. PAVOL PARÍZEK, Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.

Ing. VLASTIMIL GEJDOŠ, CSc., Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR

Ing. MILENA HORČICOVÁ, CSc., Ministerstvo financí ČR

Ing. ANTONÍN KALINA, Ministerstvo zemědělství ČR

Ing. MIROSLAVA HRNČÍŘOVÁ, CSc., Česká exportní banka, a. s.

MAREK SKOLIL, Ministerstvo zahraničních věcí ČR

Změny v průběhu roku 2000:

Ing. LADISLAV ZELINKA, Ministerstvo financí ČR

pověřen výkonem funkce k 18. 5. 2000

Ing. JAN MLÁDEK, CSc., Ministerstvo financí ČR

ukončení výkonu funkce k 15. 5. 2000

Ing. ANTONÍN KALINA, Ministerstvo zemědělství ČR

pověřen výkonem funkce k 3. 2. 2000

Ing. MARIE CIHELNOVÁ, Ministerstvo zemědělství ČR

ukončení výkonu funkce k 3. 2. 2000

Ing. KAREL ŽEBRAKOVSKÝ, Ministerstvo zahraničních věcí ČR

pověřen výkonem funkce k 3. 2. 2000

Ing. KAREL ŽEBRAKOVSKÝ, Ministerstvo zahraničních věcí ČR

ukončení výkonu funkce ke 14. 12. 2000

MAREK SKOLIL, Ministerstvo zahraničních věcí ČR

pověřen výkonem funkce k 20. 12. 2000



Dozorčí rada

předseda

Ing. JIŘÍ MACEŠKA, Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR

místopředseda

Ing. JIŘÍ ŠIMAN, Ministerstvo financí ČR

členové

Ing. VÁCLAV BOK, Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.

Ing. HELENA KNÍŽKOVÁ, Ministerstvo zahraničních věcí ČR

Ing. FRANTIŠEK MACH, Ministerstvo zemědělství ČR

Ing. LADISLAV DVORÁK, Česká exportní banka, a. s.

Změny v průběhu roku 2000:

Ing. FRANTIŠEK MACH, Ministerstvo zemědělství ČR

pověřen výkonem funkce k 3. 2. 2000

Ing. JAN HAJNÝ, Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR

ukončení výkonu funkce k 3. 2. 2000



Výkonné vedení České exportní banky, a. s.

generální ředitel
Ing. TOMÁŠ RÉVÉSZ

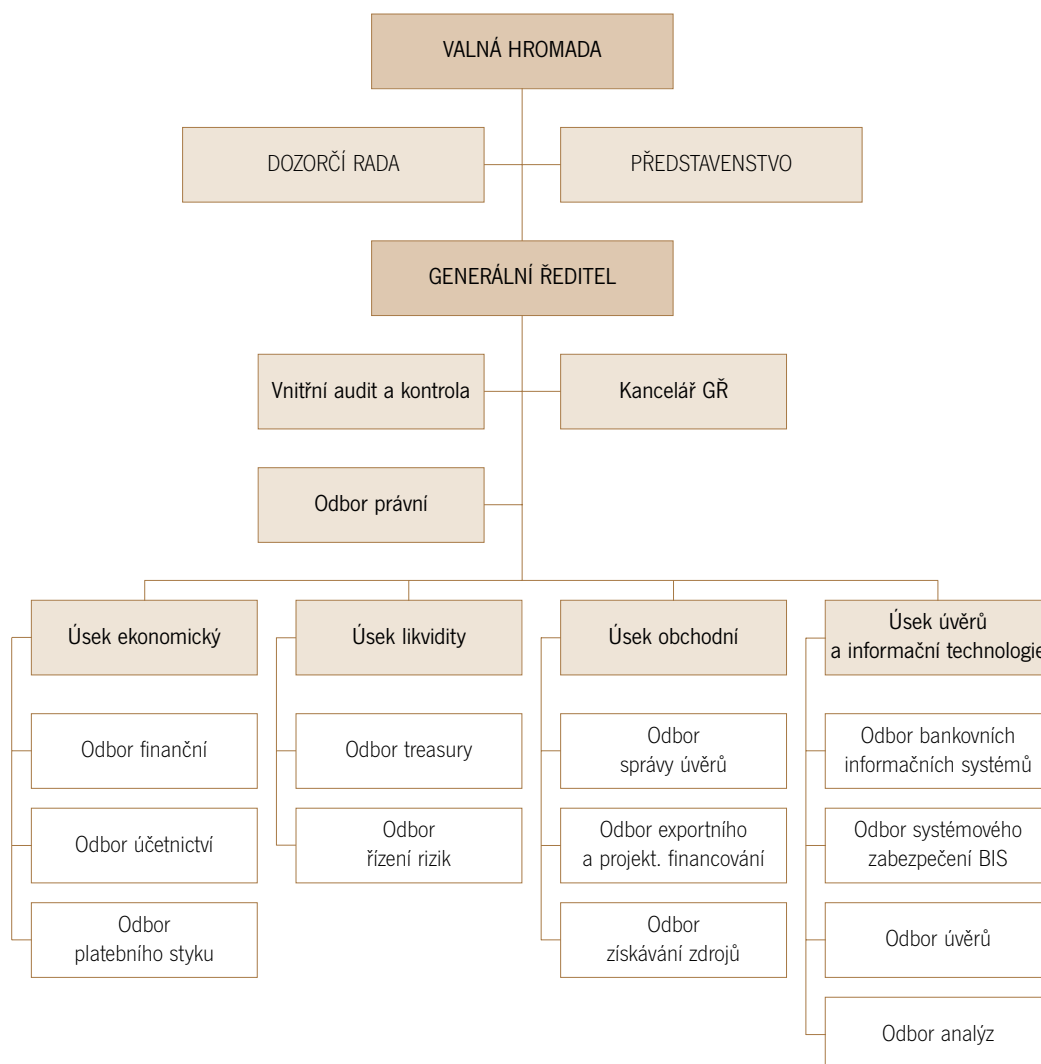
náměstkyně generálního ředitele – obchodní úsek
Ing. MIROSLAVA HRNČÍŘOVÁ, CSc.

náměstek generálního ředitele – ekonomický úsek
Ing. MILOSLAV KUBIŠTA

náměstek generálního ředitele – úsek úvěrů a informační technologie
Ing. LADISLAV DVOŘÁK

vrchní ředitel – úsek likvidity
Ing. KAREL TLUSTÝ

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA ČESKÉ EXPORTNÍ BANKY, a. s.



VÝROK AUDITORA

Akcionářům České exportní banky, a. s.:


Ověřili jsme účetní závěrku České exportní banky, a. s., k 31. prosinci 2000 v souladu se zákonem č. 254/2000 Sb., o auditorech, a s auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů. Náš audit zahrnoval ověření informací prokazujících údaje účetní závěrky a účetních postupů a odhadů použitých vedením při jejím sestavení. Naše auditorské postupy byly provedeny výběrovým způsobem s ohledem na významnost vykazovaných skutečností.

Vedení společnosti je odpovědné za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví tak, aby bylo úplné, průkazné a správné. Naši odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě ověření provedeného v souladu s tímto zákonem a s auditorskými směrnicemi.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně zobrazuje majetek, závazky, vlastní jmění a finanční situaci České exportní banky, a. s., k 31. prosinci 2000 a výsledky jejího hospodaření za rok 2000, v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a s příslušnými předpisy.

Ověřili jsme také účetní závěrku České exportní banky, a. s., k 31. prosinci 1999 a naše zpráva z 24. března 2000 obsahovala výrok bez výhrad.

Výroční zpráva za rok 2000 obsahuje údaje o důležitých skutečnostech, které se vztahují k účetní závěrce společnosti, a výklad o uplynulém a předpokládaném vývoji hospodaření a o finanční situaci společnosti. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce za rok 2000. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a účetních knih společnosti jsme však neověřovali.



Arthur Andersen Česká republika, k. s.
Husova 5
110 00 Praha 1
licence č. 334



Magdalena Součková
dekret č. 1291

23. března 2001
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A ZPRÁVA AUDITORA K 31. 12. 2000

ROZVAHA

Aktiva (v tis. Kč)

	Běžné účetní období			Minulé účetní období (čistá č.)
	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní a šekové účty	32 383	0	32 383	2 751
1.1. v tom: pokladní hotovost	20	0	20	14
1.2. v tom: povinné minimální rezervy	32 363	0	32 363	2 737
2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	0	0	0	352 411
2.1. Státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	0	0	0	352 411
2.2. Jiné pokladní poukázky	0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami	19 624 762	0	19 624 762	14 285 181
3.1. – splatné na požádání	13 640	0	13 640	30 527
3.1.1. v tom: běžné účty u ostatních bank	13 461	0	13 461	30 329
3.1.2. v tom: ostatní pohledávky splatné na požádání	179	0	179	198
3.2. – ostatní pohledávky za bankami	19 611 122	0	19 611 122	14 254 654
3.2.1. v tom: termínované vklady u ostatních bank	3 642 673	0	3 642 673	2 378 462
3.2.2. v tom: standardní úvěry poskytnuté – ostatním bankám	15 968 449	0	15 968 449	11 876 192
3.2.3. v tom: nelikvidní úvěry a pohledávky	0	0	0	0
3.2.4. v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4. Pohledávky za klienty	2 754 390	73 433	2 680 957	712 328
4.1. – splatné na požádání	0	0	0	0
4.2. – ostatní pohledávky za klienty	2 754 390	73 433	2 680 957	712 328
4.2.1. v tom: standardní úvěry	2 631 322	0	2 631 322	680 501
4.2.2. v tom: klasifikované úvěry	123 068	73 433	49 635	31 827

	Běžné účetní období			Minulé účetní období (čistá č.)
	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
5. Obligace a jiné CP	0	0	0	11 711
5.1. Dluhopisy emitované bankami s pevným výnosem k obchodování	0	0	0	0
5.1.1. v tom: vlastní obligace	0	0	0	0
5.2. Dluhopisy emitované ostatními emitenty	0	0	0	11 711
6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0
7. Majetkové účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0
7.1. V bankách	0	0	0	0
7.2. V ostatních subjektech	0	0	0	0
8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
8.1. V bankách	0	0	0	0
8.2. V ostatních subjektech	0	0	0	0
9. Ostatní finanční investice	663 75	0	663 756	224 180
10. Nehmotný majetek	48 535	5 276	43 259	18 417
10.1. v tom: goodwill	0	0	0	0
10.2. v tom: zřizovací výdaje	0	0	0	0
11. Hmotný majetek	66 709	47 577	19 132	17 266
11.1. v tom: pozemky a budovypro bankovní činnost	0	0	0	0
11.2. v tom: ostatní hmotný majetek	66 709	47 577	19 132	17 266
12. Vlastní akcie	0	0	0	0
13. Ostatní aktiva	33 127	0	33 127	359 464
14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15. Náklady a příjmy příštích období	773 047	0	773 047	258 868
AKTIVA CELKEM	23 996 709	126 286	23 870 423	16 242 577

Pasiva (v tis. Kč)

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1. Závazky k bankám	4 740 383	4 432 751
1.1. – splatné na požádání	100 605	31 496
1.1.1. v tom: běžné účty ostatních bank	100 605	31 496
1.1.2. v tom: ostatní závazky splatné na požádání	0	0
1.2. – ostatní závazky k bankám	4 639 778	4 401 255
1.2.1. v tom: termínované vklady od ostatních bank	789 525	0
1.2.2. v tom: ostatní úvěry přijaté od ostatních bank	3 850 253	4 401 255
2. Závazky ke klientům	1 050 261	276 901
2.1. Úsporné vklady	0	0
2.1.1. v tom: splatné na požádání	0	0
2.2. Ostatní závazky ke klientům	1 050 261	276 901
2.2.1. v tom: splatné na požádání	489 812	164 228
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	14 953 250	8 994 750
3.1. Vkladové certifikáty	0	0
3.2. Ostatní dluhopisy	14 953 250	8 994 750
4. Výnosy a výdaje příštích období	690 926	390 926
5. Rezervy	510 847	265 901
5.1. Rezervy na standardní úvěry a na záruky	510 847	265 901
5.2. Rezervy na kurzové ztráty	0	0
5.3. Rezervy na ostatní bankovní rizika	0	0
5.4. Rezervy ostatní	0	0
6. Podřízená pasiva	0	0
7. Ostatní pasiva	9 563	163 812
8. Základní jmění	1 650 000	1 500 000
8.1. z toho: splacené základní jmění	1 650 000	1 500 000
9. Ážiový fond	0	0
10. Rezervní fondy	206 364	175 332
10.1. Povinné rezervní fondy	206 364	175 332
10.2. Rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
10.3. Statutární rezervní fondy	0	0
10.4. Ostatní rezervní fondy	0	0
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	3 895	2 587
11.1. Kapitálové fondy	0	0
11.2. Ostatní fondy ze zisku	3 895	2 587
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	54 934	39 617
PASIVA CELKEM	23 870 423	16 242 577

Podrozvaha (v tis. Kč)

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	4 571 092	1 919 467
1.1. Přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	0	0
1.2. Závazky ze záruk	4 571 092	1 919 467
1.3. Závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	14 876 331	15 337 532
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	18 572 248	10 522 669
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	18 744 621	10 523 229

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT (v tis. Kč)

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 068 415	999 977
1.1. v tom: úroky z CP s pevným výnosem	40 114	38 780
2. Náklady na úroky a podobné náklady	1 704 028	912 588
2.1. v tom: náklady na úroky z CP s pevným výnosem	870 951	621 930
3. Výnosy z CP s proměnlivým výnosem	0	0
3.1. v tom: výnosy z akcií a jiných CP s proměnlivým výnosem	0	0
3.2. v tom: výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0
3.3. v tom: výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
3.4. v tom: výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	415 627	196 743
4.1. v tom: výnosy z ost. operací – dotace ze SR	187 656	136 754
5. Náklady na placené poplatky a provize	88 916	71 125
6. Zisk (ztráta) z finančních operací	-220 332	92 394
7. Ostatní výnosy	199	6 547
8. Všeobecné provozní náklady	128 323	111 607
8.1. v tom: náklady na zaměstnance	69 577	53 393
8.1.1. z toho: mzdy a platy	43 301	38 124
8.1.2. z toho: sociální pojištění	12 894	10 482
8.1.3. z toho: zdravotní pojištění	4 452	3 615
8.1.4. z toho: ostatní osobní a sociální náklady	8 930	1 172
8.2. v tom: ostatní provozní náklady	58 746	58 214
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
9.1. v tom: tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
9.2. v tom: tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
9.2. v tom: tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
10.1. v tom: použití rezerv k hmotnému majetku	0	0
10.2. v tom: použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0
10.3. v tom: použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
11. Ostatní náklady	39	7 136
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	266 460	152 499
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	5 215	152
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	0	0
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	0	0
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	0	0
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	0	0
18. Daň z příjmů z běžné činnosti	25 982	187
19. Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	55 376	40 671
20. Mimořádné výnosy	372	1 064
21. Mimořádné náklady	814	2 118
22. Daň z příjmu z mimořádné činnosti	0	0
23. Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	-442	-1 054
24. Zisk nebo ztráta za účetní období	54 934	39 617

PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ SOUČÁST ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. 12. 2000**1. Použité způsoby oceňování, odpisování a postupy účtování****1a) Použité způsoby oceňování majetku a závazků**

Česká exportní banka, a. s. (dále jen „banka“), oceňuje majetek v souladu se zákonem o účetnictví.

Peněžní prostředky v české měně jsou oceněny nominální hodnotou. Hmotný investiční majetek, nehmotný investiční majetek a zásoby se oceňují pořizovací cenou, popř. reprodukční pořizovací cenou.

Pohledávky a závazky v české měně jsou oceněny nominální hodnotou. Ke standardním a klasifikovaným úvěrům poskytnutým bankám a klientům jsou vytvořeny opravné položky a rezervy. V souladu se změnou v účetové osnově a postupech účtování pro banky jsou opravné položky k aktivům vyjádřeným v cizí měně tvořeny rovněž v cizí měně. Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům se vytvářejí na základě analýzy návratnosti jednotlivých úvěrových případů, v souladu s „Opatřením České národní banky (dále jen „ČNB“) ze dne 9. července 1998“. Banka vytváří opravné položky jak k poskytnuté jistině, tak i k částkám dlužných dosud nesplacených úroků a ostatních pohledávek za klientem.

Cenné papíry jsou oceněny cenou pořízení. Rozdíl mezi nominální hodnotou a cenou pořízení u dluhopisů je odpisován do úrokových nákladů nebo výnosů. Při tvorbě opravných položek k cenným papírům banka používá metody stanovení reálné hodnoty v souladu s „Opatřením České národní banky č. 5 ze dne 27. prosince 1999 o zásadách krytí ztrát ze znehodnocení cenných papírů a majetkových podílů opravnými položkami“.

Cenné papíry emitované bankou se oceňují nominální hodnotou. Prodejní cena emitovaných dluhopisů byla při prodeji snížena o diskont. Výše diskontu je účetně zachycena na účtu časového rozlišení a rozpouští se do nákladů po dobu trvání emise.

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají na českou měnu podle ustanovení § 24 odst. 2 zákona o účetnictví směnným kursem vyhlášeným ČNB. V účetní závěrce za rok 2000 byl použit kurs devizového trhu vyhlášený ČNB k 31. 12. 2000.

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanoví jako tržní cena s výjimkou derivátové transakce uzavřené k zajištění dluhopisů emitovaných bankou v roce 2000, kde je tržní cena stanovena odborným odhadem.

1b) Postupy odpisování hmotného a nehmotného majetku

Odpisování hmotného a nehmotného investičního majetku se řídí odpisovým plánem, stanoveným podle předpokládané doby životnosti příslušného majetku a s použitím rovnoměrného způsobu odpisování, s výjimkou počítačů a softwaru, kde se uplatňuje zrychlené odpisování. V roce 2000 nedošlo ve způsobu odpisování ke změnám.

Drobný hmotný investiční majetek (od 3 tis. Kč do 40 tis. Kč) se eviduje v rozvaze v pořizovacích cenách a jeho opotřebení se vyjadřuje nepřímo formou opravek, které se vytvářejí ve výši 100 % pořizovací ceny při vydání tohoto majetku do používání.

1c) Postupy účtování

Banka postupovala při účtování podle účtové osnovy a postupů účtování pro banky, platných pro rok 2000, kromě oceňování cenných papírů, kde banka postupovala podle „Opatření ČNB č. 5 ze dne 27. prosince 1999 o zásadách krytí ztrát ze znehodnocení cenných papírů a majetkových podílů opravnými položkami“. Účetnictví je vedeno v samostatném softwaru „Účetnictví“, který zajišťuje vstupy a výstupy podle zákona o účetnictví.

2. Daň z příjmů a odložená daň

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.).

V roce 2000 banka účtovala o odložené dani v souladu s účtovou osnovou a postupy účtování pro banky na základě rozdílu mezi daňovou a účetní zůstatkovou cenou investičního majetku, sazbou daně z příjmů pro následující zdaňovací období.

Vzhledem ke změně metody výpočtu odložené daně od 1. 1. 2000 na rozvahovou metodu a možnosti promítnout do kalkulace i ostatní dočasné rozdíly, banka vyčíslila tyto rozdíly následovně:

Položky odložené daně	Základ	Daňová sazba	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou investičního majetku	2 988	31 %	0	926
Ostatní dočasné rozdíly:				
OP k pohledávkám	14 040	31 %	4 352	0
Celkem			4 352	926

3. a 4. Majetkové účasti

Banka nemá sama, ani prostřednictvím třetí osoby vystupující jejím jménem, žádné majetkové účasti.

5. Emise akcií

V průběhu roku 2000 došlo ke splacení navýšení základního jmění banky (13. 3. 2000) z výše 1 500 000 tis. Kč na 1 650 000 tis. Kč, tedy o 150 000 tis. Kč. Zvýšení bylo schváleno valnou hromadou dne 2. 12. 1999.

Základní jmění bylo zvýšeno upsáním nových akcií s vyloučením přednostního práva akcionářů. Upsány byly nové kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě, veřejně neobchodovatelné, v počtu 150 kusů o jmenovité hodnotě jedné nové akcie 1 000 tis. Kč. Nové akcie byly upsány na základě dohody akcionářů podle § 205 obchodního zákoníku. Emisní kurs nových akcií se rovná výši jmenovité hodnoty akcií, tj. 1 000 tis. Kč.

6. Závazky z přijatých úvěrů zvláštního charakteru

Banka nemá k 31. 12. 2000 závazky z přijatých úvěrů zvláštního charakteru.

7. Úvěry poskytnuté bankám a jednotlivým sektorům

Banka poskytla k 31. 12. 2000 úvěry v celkovém objemu 18 722 839 tis. Kč; z toho bankám v objemu 15 968 449 tis. Kč a klientům v objemu 2 754 390 tis. Kč. Všechny úvěry byly poskytnuty v cizí měně. Opravné položky k úvěrům klientům k 31. 12. 2000 představují 73 433 tis. Kč (viz odstavec 16).

7a) Úvěry bankám a klientům podle smluvní a zůstatkové doby splatnosti (v tis. Kč)**BANKY**

	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	1 386 655
ab) do jednoho roku	391 808	1 767 024
ac) od jednoho roku do dvou let	743 140	1 935 241
ad) od dvou let do čtyř let	238 802	3 433 841
ae) od čtyř do pěti let	204 343	1 371 349
af) nad pět let	14 390 356	6 074 339
CELKEM	15 968 449	15 968 449

z toho:

sektor 421 – Veřejné peněžní instituce	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	359 223
ab) do jednoho roku	0	989 421
ac) od jednoho roku do dvou let	0	989 421
ad) od dvou let do čtyř let	0	1 843 355
ae) od čtyř do pěti let	0	718 447
af) nad pět let	6 695 985	1 796 118
Celkem	6 695 985	6 695 985

sektor 422 – Soukromé peněžní instituce	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	0
ab) do jednoho roku	0	0
ac) od jednoho roku do dvou let	0	0
ad) od dvou let do čtyř let	0	0
ae) od čtyř do pěti let	0	0
af) nad pět let	0	0
Celkem	0	0

sektor 423 – Peněžní instituce pod zahraniční kontrolou	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	159 719
ab) do jednoho roku	0	380 915
ac) od jednoho roku do dvou let	0	541 789
ad) od dvou let do čtyř let	221 196	1 083 577
ae) od čtyř do pěti let	0	541 789
af) nad pět let	4 775 087	2 288 494
Celkem	4 996 283	4 996 283

sektor 930 – Banky-nerezidenti	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	867 712
ab) do jednoho roku	391 808	396 688
ac) od jednoho roku do dvou let	743 140	404 032
ad) od dvou let do čtyř let	17 606	506 908
ae) od čtyř do pěti let	204 343	111 114
af) nad pět let	2 919 284	1 989 727
Celkem	4 276 181	4 276 181

KLIENTI

	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	5 778	860 983
ab) do jednoho roku	40 018	872 920
ac) od jednoho roku do dvou let	1 491 559	403 653
ad) od dvou let do čtyř let	51 178	541 454
ae) od čtyř do pěti let	21 150	75 380
af) nad pět let	1 144 707	0
CELKEM	2 754 390	2 754 390

z toho:

sektor 101 – Veřejné nefinanční podniky	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	0
ab) do jednoho roku	0	0
ac) od jednoho roku do dvou let	0	0
ad) od dvou let do čtyř let	0	0
ae) od čtyř do pěti let	0	0
af) nad pět let	0	0
Celkem	0	0

sektor 102 – Soukromé nefinanční podniky	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	5 778	750 598
ab) do jednoho roku	40 018	322 314
ac) od jednoho roku do dvou let	1 097 900	136 321
ad) od dvou let do čtyř let	51 178	6 791
ae) od čtyř do pěti let	21 150	0
af) nad pět let	0	0
Celkem	1 216 024	1 216 024

sektor 930 – Klienti-nerezidenti	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	110 385
ab) do jednoho roku	0	550 606
ac) od jednoho roku do dvou let	393 659	267 332
ad) od dvou let do čtyř let	0	534 663
ae) od čtyř do pěti let	0	75 380
af) nad pět let	1 144 707	0
Celkem	1 538 366	1 538 366

7b) Úvěry splatné na požádání a s krátkou výpovědní lhůtou

K 31. 12. 2000 banka neposkytla úvěry splatné na požádání a s krátkou výpovědní lhůtou.

7c) Zajištění úvěru převzetím movitého majetku od dlužníka

K 31. 12. 2000 banka nemá poskytnuté úvěry zajištěné převzetím movitého majetku od dlužníka.

8. Přijaté úvěry a emitované dluhopisy

K 31. 12. 2000 banka čerpala od bank úvěry v cizí měně v objemu 3 850 253 tis. Kč.

Z toho:

8a) Úvěry podle smluvní a zůstatkové doby splatnosti (v tis. Kč)

	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	0	0
ab) do jednoho roku	1 890 650	1 913 635
ac) od jednoho roku do dvou let	0	22 984
ad) od dvou let do čtyř let	0	22 984
ae) od čtyř do pěti let	1 890 650	1 890 650
af) nad pět let	68 953	0
Celkem	3 850 253	3 850 253

V roce 1997 banka emitovala dluhopisy v objemu 9 453 250 tis. Kč (250 000 000 USD) se splatností v roce 2002 a v roce 2000 banka emitovala dluhopisy v objemu 5 500 000 tis. Kč se splatností v roce 2010. Cena emitovaných dluhopisů byla při prodeji snížena o diskont. Zůstatek diskontu k 31. 12. 2000 ve výši 26 448 tis. Kč je vykázán v nákladech příštích období (viz odstavec 20). Částka zaúčtovaná do nákladů v roce 2000 činila 11 753 tis. Kč a je vykázána v úrokových nákladech.

8b) Úvěry splatné na požádání a s krátkou výpovědní lhůtou

K 31. 12. 2000 banka nečerpala úvěry splatné na požádání ani úvěry s krátkou výpovědní lhůtou.

9. Podíl poskytnutých a přijatých úvěrů se splatností do jednoho roku

Banka poskytla úvěry se smluvní dobou splatnosti do jednoho roku v cizí měně v objemu 437 604 tis. Kč.

Banka přijala úvěry se smluvní splatností do jednoho roku v cizí měně ve výši 1 890 650 tis. Kč.

10. Konsorciální úvěry

K 31. 12. 2000 nebyly poskytnuty ani přijaty konsorciální úvěry.

11. Pohledávky a závazky kromě pohledávek a závazků z úvěrů

Výše pohledávek za ČNB, která představuje povinnou minimální rezervu, dosáhla k 31. 12. 2000 částky 32 363 tis. Kč.

K 31. 12. 2000 nemá banka pohledávky ani závazky z REPO operací.

Ostatní pohledávky za bankami k 31. 12. 2000 ve výši 3 656 313 tis. Kč zahrnují zůstatky na běžných účtech u ostatních bank ve výši 13 640 tis. Kč a termínované vklady u ostatních bank ve výši 3 642 673 tis. Kč.

Členění podle smluvní a zůstatkové doby splatnosti (v tis. Kč):	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	2 306 313	2 806 313
ab) do jednoho roku	1 350 000	850 000
ac) od jednoho roku do dvou let	0	0
ad) od dvou let do čtyř let	0	0
ae) od čtyř do pěti let	0	0
af) nad pět let	0	0
Celkem	3 656 313	3 656 313

Ostatní závazky vůči bankám k 31. 12. 2000 ve výši 890 130 tis. Kč představují termínované vklady přijaté od ostatních bank ve výši 789 525 tis. Kč a běžné účty jiných bank ve výši 100 605 tis. Kč.

Členění podle smluvní a zůstatkové doby splatnosti (v tis. Kč):	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	890 130	890 130
ab) do jednoho roku	0	0
ac) od jednoho roku do dvou let	0	0
ad) od dvou let do čtyř let	0	0
ae) od čtyř do pěti let	0	0
af) nad pět let	0	0
Celkem	890 130	890 130

Ostatní závazky ke klientům k 31. 12. 2000 ve výši 1 050 261 tis. Kč představují kreditní zůstatky na běžných účtech klientů ve výši 489 812 tis. Kč, termínované vklady klientů ve výši 427 816 tis. Kč a účelově vázané vklady klientů ve výši 132 633 tis. Kč.

Členění podle smluvní a zůstatkové doby splatnosti (v tis. Kč):	smluvní	zůstatková
aa) do tří měsíců	917 629	917 629
ab) do jednoho roku	270	4 997
ac) od jednoho roku do dvou let	0	2 029
ad) od dvou let do čtyř let	6 979	6 034
ae) od čtyř do pěti let	9 641	51 376
af) nad pět let	115 742	68 196
Celkem	1 050 261	1 050 261

12. Odpis nepromlčených pohledávek

Banka v průběhu roku 2000 neodepsala žádné pohledávky.

13. Ostatní finanční investice

V souladu s obchodní politikou banka nemá cenné papíry k obchodování, nevytvořila obchodní portfolio. Banka vytvořila bankovní portfolio alokací části základního jmění a dočasně volných zdrojů pro zvýhodněné financování vývozu do státních cenných papírů. Banka neobchoduje s cennými papíry na účet klienta.

CENNÉ PAPÍRY NEKÓTOVANÉ NA BURZE

K 31. 12. 2000 měla banka v držení pokladniční poukázky v bankovním portfolio v ceně pořízení 472 296 tis. Kč, jejichž jmenovitá hodnota činí 478 130 tis. Kč. Pokladniční poukázky jsou denominovány v CZK a USD, se splatností do jednoho roku.

Členění podle emitentů (v tis. Kč):	Jmenovitá hodnota	Cena pořízení	Cena tržní
Ministerstvo financí ČR	100 000	95 998	95 865
US Treasury Department	378 130	376 298	376 542
Celkem	478 130	472 296	472 407

CENNÉ PAPÍRY KÓTOVANÉ NA BURZE (v tis. Kč)

Druh	Kód emise	Jmenovitá hodnota	Cena pořízení	Cena tržní
Dluhopis ČR 95-97	CZ0001000459	100 000	104 867	107 336
Povodň. dluh. ČR III/2002	CZ0001000553	20 000	20 344	20 444
Státní dluhopis 7.3/04	CZ0001000632	5 290	5 610	5 563
Státní dluhopis 6.3/07	CZ0001000723	60 000	60 638	60 782
Celkem		185 290	191 459	194 125

Dluhopisy v bankovním portfolio jsou emitované Ministerstvem financí ČR, splatné jsou v rozmezí jednoho roku až šesti let.

Tržní ocenění cenných papírů bylo provedeno na základě „Opatření ČNB č. 5 ze dne 30. 12. 1999, o zásadách krytí ztrát ze znehodnocení cenných papírů a majetkových podílů opravnými položkami“.

14. Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem a podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv a pasiv

K 31. 12. 2000 banka vlastnila pouze státní cenné papíry s pevným výnosem a pokladniční poukázky v ceně pořízení 663 756 tis. Kč, jejichž podíl na celkové hodnotě aktiv činí 2,78 %.

Banka nemá k 31. 12. 2000 emitované dluhopisy se splatností do 1 roku.

15. Zástavy předané pro vlastní závazky nebo pro třetí strany

Na základě smlouvy mezi bankou a partnerskou bankou pro oboustranné zajištění rizika vyplývajícího z uzavřených derivátových transakcí složila banka na účtu u partnerské banky kolaterál ve výši 624 293 tis. Kč odpovídající rozdílu z přecenění těchto obchodů k 31. 12. 2000.

16. Postup výpočtu tvorby rezerv a opravných položek a jejich použití

Při tvorbě rezerv a opravných položek banka postupuje v souladu s „Opatřením ČNB ze dne 9. července 1998“ a v souladu s platnou legislativou, zejména zákonem o dani z příjmů a zákonem o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. Stav opravných položek ke klasifikovaným úvěrům dosáhl k 31. 12. 2000 výše 73 433 tis. Kč. Celkový stav rezerv vytvořených bankou k 31. 12. 2000 činil 510 847 tis. Kč.

K bankovnímu portfoliu cenných papírů nebyly v roce 2000 vytvořeny opravné položky, rozdíl mezi tržním oceněním a cenou pořízení byl k 31. 12. 2000 kladné hodnoty.

16a) Analýza tvorby a použití rezerv (v tis. Kč)

Druh rezervy	Zůstatek k 31. 12. 1999	Tvorba	Použití	Zůstatek k 31. 12. 2000
rezerva na úvěry	232 140	165 005	0	397 145
rezerva na záruky	33 761	79 941	0	113 702
Celkem	265 901			510 847

16b) Analýza tvorby a použití opravných položek (v tis. Kč)

Druh opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 1999	Tvorba	Použití	Kurzové rozdíly	Zůstatek k 31. 12. 2000
daňově uznatelné	46 191	16 304	5 136	2 034	59 393
daňově neuznatelné	8 403	5 210	79	506	14 040
Celkem	54 594				73 433

Použití opravných položek vyjadřuje zúčtování opravných položek v důsledku překlasifikace aktiv.

17. Rozpis zřizovacích výdajů

Zřizovací výdaje byly plně odepsány v roce 1999.

18. Stav hmotného a nehmotného majetku a oprávek

18a) Hmotný investiční majetek (v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 1999	Přirůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2000
Budovy, haly a stavby	316	23	0	339
Oprávký	(10)	(11)	0	(21)
Stroje, přístroje a zařízení	34 364	9 146	(1 925)	41 585
Oprávký	(23 570)	(7 018)	1 925	(28 663)
Dopravní prostředky	3 698	1 312	(773)	4 237
Oprávký	(1 819)	(748)	765	(1 802)
Inventář	4 818	105	(61)	4 862
Oprávký	(1 232)	(488)	61	(1 659)
Drobný hmotný investiční majetek	14 722	758	(48)	15 432
Oprávký	(14 722)	(758)	48	(15 432)
Pořízení majetku – HIM	38	11 534	(11 541)	31
Umělecká díla	19	204	0	223
Zálohy na HIM	644	0	(644)	0
Celkem	17 266			19 132

18b) Nehmotný investiční majetek (v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 1999	Přirůstky	Úbytky	Zůstatek k 31. 12. 2000
Software	5 773	7 280	0	13 053
Oprávký	(4 142)	(1 134)	0	(5 276)
Zřizovací výdaje	0	0	0	0
Oprávký	0	0	0	0
Pořízení majetku – NIM	12 193	13 182	(7 280)	18 095
Zálohy NIM	4 593	12 794	0	17 387
Celkem	18 417			43 259

19. Leasing

Banka nevyužívá hmotný investiční majetek kupovaný nebo prodáváný na základě leasingu.

20. Ostatní významné položky

K 31. 12. 2000 činí zůstatek ostatních aktiv 33 127 tis. Kč. Nejvýznamnějšími položkami obsaženými v tomto zůstatku jsou kladná reálná hodnota pevných termínových operací ve výši 17 826 tis. Kč a pohledávky za klienty z titulu vyúčtování původních nákladů spojených s poskytnutím úvěrů a záruk ve výši 12 973 tis. Kč.

Náklady a příjmy příštích období ve výši 773 047 tis. Kč obsahují časové rozlišení úroků z poskytnutých úvěrů, časové rozlišení diskontu z emise dluhopisů (viz odstavec 8a) a nárok na státní dotaci za poslední čtvrtletí roku 2000.

Zůstatek ostatních pasiv k 31. 12. 2000 činí 9 563 tis. Kč. Zahrnuje závazky z obchodního styku, závazky vůči zaměstnancům, přijaté zálohy, zápornou reálnou hodnotu pevných termínových operací a rozdíly z přepočtu derivátů v bankovním portfoliu.

21. Použití hospodářského výsledku

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 18. 5. 2000 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 1999:

Disponibilní zisk roku 1999	(v tis. Kč)
Základní příděl do zákonného rezervního fondu	1 981
Dodatečný příděl do zákonného rezervního fondu	29 051
Ostatní použití zisku	8 585
Nerozdělený zisk	0
Celkem	39 617

Vedení banky předběžně navrhuje následující rozdělení zisku za rok 2000 – dosud nebylo představenstvem projednáno a valnou hromadou schváleno:

Disponibilní zisk roku 2000	(v tis. Kč)
Základní příděl do zákonného rezervního fondu	2 747
Dodatečný příděl do zákonného rezervního fondu	49 590
Ostatní použití zisku	2 597
Celkem	54 934

22. Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách přepočtené na Kč

AKTIVA

	Cizí měna (v tis.)	Přepočet na tis. Kč
USD	536 486	20 286 147
EUR	11 276	395 675
DEM	31 010	556 358
FRF	0	0
GBP	14	789
JPY	6 390	2 110
BEF	11	9
Celkem		21 241 088

PASIVA

	Cizí měna (v tis.)	Přepočet na tis. Kč
USD	386 544	14 616 406
EUR	23 672	830 650
DEM	5 703	102 319
FRF	0	0
BEF	1 481	1 288
Celkem		15 550 663

23. Nedokončené termínové obchody

Termínové obchody zajišťovací (v tis. Kč):	Finanční nástroj	Pohledávky	Závazky
FRA	Úrok	700 000	700 000
SWAP	Úrok	12 367 265	12 367 265
SWAP	Měna	5 500 000	5 671 950
FORWARD	Měna	4 983	5 406
Celkem		18 572 248	18 744 621

24. Hodnoty převzaté bankou a spravované jménem banky na cizí účet

Banka nemá žádné hodnoty převzaté bankou od třetích osob a spravované jménem banky na cizí účet.

25. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady k 31. 12. 2000	(v tis. Kč)
Mzdové a sociální náklady	69 577
Odpisy	10 157
Nájemné z budov	13 815
Ostatní náklady (ostatní služby, spotřeba materiálu a energie, cestovné atd.)	34 774
Celkem	128 323

Mzdové a sociální náklady	(v tis. Kč)
a) osobní náklady a odměny vedení	12 927
aa) mzdy a odměny	9 576
ab) sociální náklady a zdravotní pojištění	3 351
ac) odměny členům statutárních, řídicích a dozorčích orgánů	0
b) průměrný počet zaměstnanců	107
počet členů dozorčí rady	6
počet členů obchodního vedení banky	7

26. Úvěry poskytnuté členům správních, řídicích a dozorčích orgánů

Tento typ úvěrů banka neposkytlá.

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, a. s.
Vodičkova 34
110 00 Praha 1
tel.: 02/2284 3111
fax: 02/2422 6162
www.ceb.cz

Design a produkce: © 2001 MENHART
Fotografie: © 2001 ISIFA