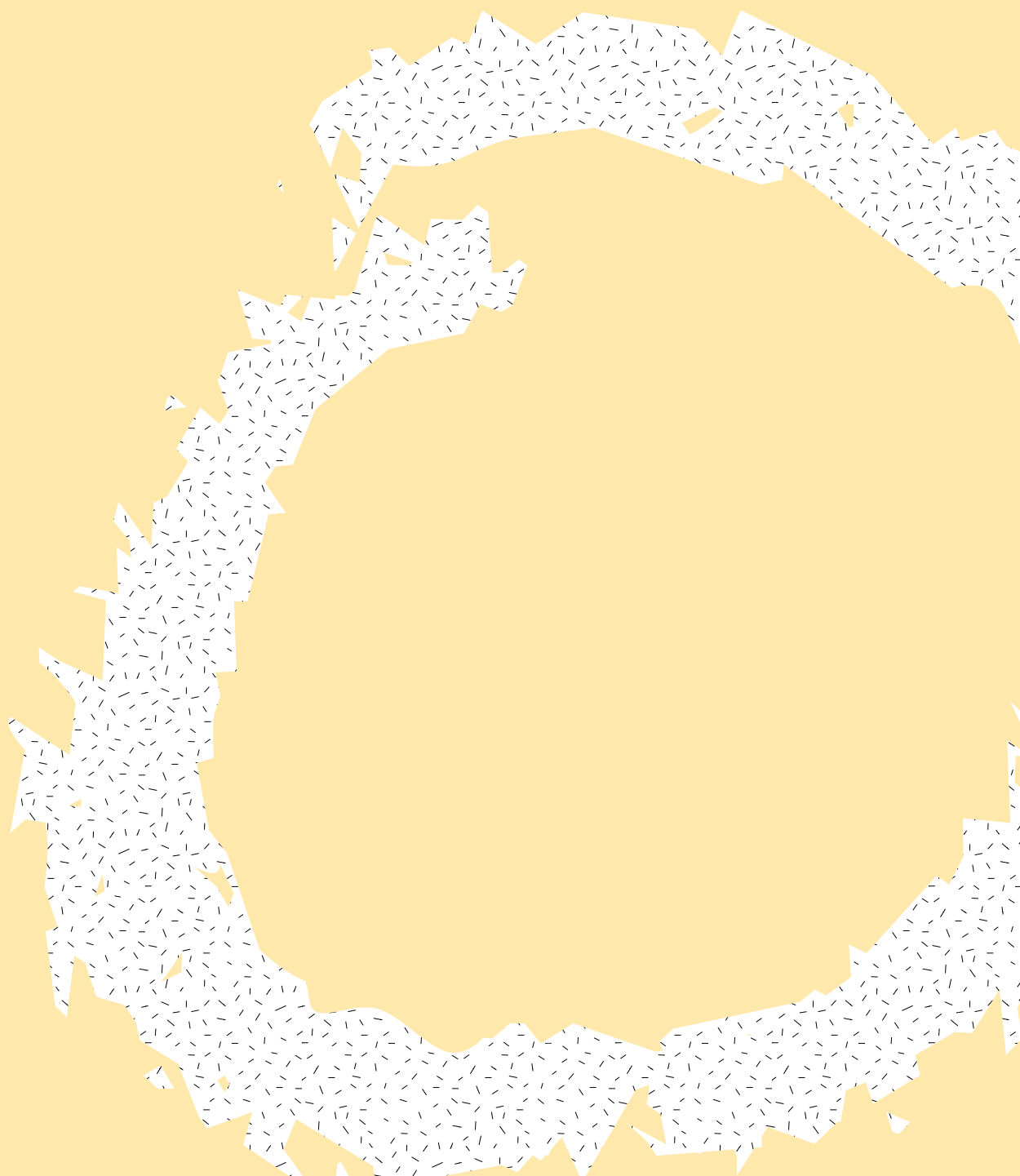


FINANČNÍ ČÁST I

**Nekonsolidované výsledky hospodaření
podle českých účetních standardů**



Auditorská zpráva pro akcionáře České spořitelny, a.s.

Ověřili jsme informace ve výroční zprávě společnosti Česká spořitelna, a.s. za rok 1999. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace uvedené ve výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou.

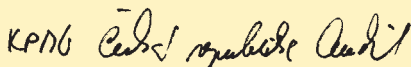
Dne 28. března 2000 jsme vydali následující auditorskou zprávu k roční účetní závěrce společnosti:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 1999. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 1999 a výsledek hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

V Praze, dne 31. května 2000



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Licence číslo 71



Ing. František Dostálek
Dekret číslo 176

Nekonsolidovaná rozvaha pro rok končící 31. 12. 1999

AKTIVA

		Příloha	Běžné účetní období			tis. Kč
			Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	Minulé účetní období
a	b	c	1	2	3	4
1.	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty		19 287 473	0	19 287 473	32 026 380
2.	Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	8	59 330 784	0	59 330 784	34 136 226
a)	státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem		35 714 784	0	35 714 784	17 416 226
b)	jiné pokladní poukázky		23 616 000	0	23 616 000	16 720 000
3.	Pohledávky za bankami	9	118 578 534	(59 365)	118 519 169	93 798 994
a)	splatné na požádání		1 063 603	0	1 063 603	5 941 710
b)	ostatní pohledávky		117 514 931	(59 365)	117 455 566	87 857 284
	v tom: podřízená aktiva		0	0	0	0
4.	Pohledávky za klienty	10	118 095 456	(17 451 031)	100 644 425	143 650 548
a)	splatné na požádání		20 229 414	(15 349 108)	4 880 306	14 305 819
b)	ostatní pohledávky		97 866 042	(2 101 923)	95 764 119	129 344 729
	v tom: podřízená aktiva		0	0	0	0
5.	Obligace a jiné cenné papíry					
	s pevným výnosem určené k obchodování	12	30 260 801	(2 006 108)	28 254 693	34 473 836
a)	vydané bankami		9 409 302	(799 440)	8 609 862	13 352 661
	v tom: vlastní obligace		107 816	0	107 816	43 761
b)	vydané ostatními subjekty		20 851 499	(1 206 668)	19 644 831	21 121 175
6.	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	13	762 464	(3 430)	759 034	571 473
7.	Majetkové účasti s podstatným vlivem					
	a ostatní majetkové účasti	14	3 041	(2 865)	176	1 640
a)	v bankách		0	0	0	0
b)	v ostatních subjektech		3 041	(2 865)	176	1 640
8.	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	14	2 064 996	(1 049 956)	1 015 040	972 302
a)	v bankách		332 750	0	332 750	332 750
b)	v ostatních subjektech		1 732 246	(1 049 956)	682 290	639 552
9.	Ostatní finanční investice	12, 13	10 613 001	(395 594)	10 217 407	10 411 917
10.	Nehmotný majetek	15	2 355 092	(1 107 940)	1 247 152	1 403 766
a)	zřizovací výdaje		0	0	0	0
b)	goodwill		0	0	0	0
c)	ostatní		2 355 092	(1 107 940)	1 247 152	1 403 766
11.	Hmotný majetek	16	28 556 437	(11 628 575)	16 927 862	17 913 913
a)	pozemky a budovy pro bankovní činnost		14 624 139	(2 210 110)	12 414 029	12 265 056
b)	ostatní		13 932 298	(9 418 465)	4 513 833	5 648 857
12.	Vlastní akcie	13	0	0	0	0
13.	Ostatní aktiva	17	6 153 543	(131 632)	6 021 911	7 479 482
14.	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené		0	0	0	0
15.	Náklady a příjmy příštích období		2 044 355	0	2 044 355	3 442 513
AKTIVA CELKEM			398 105 977	(33 836 496)	364 269 481	380 282 990

Příloha uvedená na stranách 38 až 60 tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA

tis. Kč

		Příloha	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
1.	Závazky k bankám	18	31 976 115	41 694 702
	a) splatné na požádání		18 983	4 403 912
	b) ostatní závazky		31 957 132	37 290 790
2.	Závazky ke klientům	19	291 456 696	298 186 410
	a) úsporné vklady		211 878 881	222 005 933
	v tom: splatné na požádání		35 956 464	44 149 629
	b) ostatní závazky		79 577 815	76 180 477
	v tom: splatné na požádání		79 025 332	75 491 101
3.	Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	20, 21	5 531 497	5 571 064
	a) vkladové certifikáty		31 497	71 064
	b) ostatní		5 500 000	5 500 000
4.	Výnosy a výdaje příštích období		1 148 867	3 540 806
5.	Rezervy	23	5 062 304	4 339 384
	a) rezervy na standardní úvěry a na záruky		1 687 150	633 765
	b) rezervy na kurzové ztráty		0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika		3 262 943	3 617 683
	d) ostatní rezervy		112 211	87 936
6.	Podřízená pasiva	24	5 500 000	5 500 000
7.	Ostatní pasiva	26	8 001 245	8 514 723
8.	Základní jmění	22	15 200 000	7 600 000
	v tom: splacené základní jmění		15 200 000	7 600 000
9.	Ážiový fond		0	4 115 087
10.	Rezervní fondy	25	5 140 193	7 679 890
	a) povinné rezervní fondy		5 140 193	7 679 890
	b) rezervní fondy k vlastním akciím		0	0
	c) ostatní rezervní fondy		0	0
11.	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	25	145 780	367 263
	a) kapitálové fondy		1 854	261 555
	b) ostatní fondy ze zisku		143 926	105 708
12.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	25	0	113 425
13.	Zisk nebo ztráta za účetní období	25	(4 893 216)	(6 939 764)
PASIVA CELKEM			364 269 481	380 282 990

PODROZVAHA

tis. Kč

		Příloha	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	7	8
1.	Budoucí možné závazky k plnění celkem, v tom:	27	4 838 191	5 425 064
	a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek		81 134	109 590
	b) závazky ze záruk		4 757 057	5 315 474
	c) závazky ze zástav		0	0
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	27	21 693 285	27 035 496
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	27	75 132 301	75 607 372
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	27	75 327 206	74 857 642

Příloha uvedená na stranách 38 až 60 tvoří součást této účetní závěrky.

Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. 12. 1999

		tis. Kč		
		Skutečnost v účetním období		
a	b	Příloha c	běžném 1	minulém 2
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		27 796 410 5 259 429	40 222 478 5 132 764
2.	Náklady na úroky a podobné náklady v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		(15 130 148) (711 294)	(25 220 129) (1 282 924)
A. ČISTÝ PŘÍJEM Z ÚROKŮ			12 666 262	15 002 349
3.	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		187 914	168 289
a)	z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem		114	116 614
b)	z majetkových účastí s podstatným vlivem		0	0
c)	z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		187 800	51 675
4.	Výnosy z poplatků a provizí		4 404 902	3 584 513
5.	Náklady na placené poplatky a provize		(312 275)	(555 337)
6.	Zisk (ztráta) z finančních operací		56 702	57 866
7.	Ostatní výnosy	6	428 820	532 997
8.	Všeobecné provozní náklady	5	(12 136 215)	(12 025 259)
a)	náklady na zaměstnance		(4 785 081)	(4 502 586)
aa)	mzdy a platy		(3 424 149)	(3 197 822)
ab)	sociální pojištění		(1 053 723)	(1 010 006)
ac)	zdravotní pojištění		(307 209)	(294 758)
b)	ostatní provozní náklady		(7 351 134)	(7 522 673)
B.			(7 370 152)	(8 236 931)
C. ČISTÉ VÝNOSY Z PROVOZNÍCH ČINNOSTÍ PŘED TVORBOU A POUŽITÍM REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK A OSTATNÍMI NÁKLADY			5 296 110	6 765 418
9.	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	23	(42 485)	(33 755)
a)	tvorba rezerv k hmotnému majetku		(42 485)	(33 755)
b)	tvorba opravných položek k hmotnému majetku		0	0
c)	tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		0	0
10.	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	23	18 210	104 884
a)	použití rezerv k hmotnému majetku		18 210	72 659
b)	použití opravných položek k hmotnému majetku		0	32 225
c)	použití opravných položek k nehmotnému majetku		0	0
11.	Ostatní náklady	6	(15 879 699)	(8 274 052)
12.	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	23	(10 840 179)	(14 827 155)
13.	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	23	14 793 081	11 337 715
14.	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		(2 404 351)	(2 807 622)
15.	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		2 317 837	2 288 213
16.	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	23	(1 694 050)	(1 978 477)
17.	Použití ostatních opravných položek a rezerv	23	2 328 880	502 394
D.			(11 402 756)	(13 687 855)
E. HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK ZA BĚŽNOU ČINNOST PŘED ZDANĚNÍM			(6 106 646)	(6 922 437)
18.	Daň z příjmů z běžné činnosti		(88)	(77)
19. Zisk (ztráta) za běžnou činnost po zdanění			(6 106 734)	(6 922 514)
20.	Mimořádné výnosy	7	1 476 405	177 566
21.	Mimořádné náklady	7	(262 887)	(194 816)
22.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		0	0
23. Zisk (ztráta) z mimořádné činnosti po zdanění			1 213 518	(17 250)
24. Zisk (ztráta) za účetní období			(4 893 216)	(6 939 764)

Příloha uvedená na stranách 38 až 60 tvoří součást této účetní závěrky.

1. ÚVOD

Česká spořitelna, a.s. (dále jen „spořitelna“) se sídlem Praha 1, Na Příkopě 29, PSČ 113 98, byla zaregistrována jako akciová společnost podle obchodního zákoníku a byla úředně zapsána do obchodního rejstříku u Krajského obchodního soudu v Praze 1 v České republice dne 30. prosince 1991 v oddílu B, číslo vložky 1171. Spořitelna je nástupnickou organizací České státní spořitelny a nabízí úplný rozsah komerčních bankovních služeb na území České republiky.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními a vyhláškami v ČR. Závěrka byla sestavena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s Opatřením Ministerstva financí ČR č.j. 282/64 050/1997 z 9. října 1997, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky, ve znění opatření č.j. 282/87 740/1998 z 9. prosince 1998.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak. Údaje uvedené v závorkách představují záporné hodnoty.

(b) Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek majetkových účastí spořitelny s rozhodujícím a podstatným vlivem.

3. DŮLEŽITÁ PRAVIDLA ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími účetními metodami:

(a) Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky

Státní pokladniční poukázky, jiné pokladní poukázky a obdobné dluhopisy jsou účtovány v ceně pořízení. Příslušný diskont je v rozvaze zahrnut jako součást ceny pořízení a je odepisován rovnoměrně za období od nákupu do doby splatnosti.

Účtování o pokladničních poukázkách a jiných pokladních poukázkách nakoupených/prodaných s právem zpětného prodeje/nákupu je uvedeno níže.

(b) Obligace (a jiné cenné papíry s pevným výnosem) a akcie (a jiné CP s proměnlivým výnosem)

Obligace a jiné cenné papíry (dále jen CP) s pevným výnosem a akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Obligace a jiné CP s pevným výnosem, které jsou drženy déle než 1 rok nebo do splatnosti, a akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem, které byly pořízeny za účelem aktivního prosazování majetkových práv, jsou zařazeny jako „Ostatní finanční investice“ a zahrnuty do investičního portfolia.

Obligace a jiné CP s pevným výnosem a akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem, držené za účelem obchodování, jsou účtovány jako CP k obchodování a zahrnuty do obchodního portfolia. Opravné položky k těmto CP jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých CP.

Cena pořízení prodaných CP je zjišťována metodou váženého aritmetického průměru pro každý druh CP.

Pro obligace a jiné CP s pevným výnosem jsou za účelem stanovení tržní ceny používány zveřejňované průměrné referenční ceny dluhopisů Burzy cenných papírů Praha, resp. u CP obchodovaných na zahraničních trzích ceny vyhlášené na reprezentativním světovém trhu. Pro ostatní obchodované CP, pro které není stanovena referenční cena, se používá cena CP s podobnými emisními podmínkami, následně upravená na základě bonity a likvidity oceňovaného CP. Pro CP, které nelze takto ocenit, je tržní ocenění rovno ceně pořízení.

Pro akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem, zahrnuté v obchodním portfoliu spořitelny a obchodované na hlavním a vedlejším trhu Burzy cenných papírů Praha nebo na veřejném trhu v členských zemích OECD, se tržní ocenění rovná ceně dosažené na tomto trhu. V závislosti na likviditě cenného papíru se tato cena snižuje podle pravidel stanovených opatřením ČNB č. 3 ze dne 9. června 1997. Pro obchodovatelné akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem zahrnuté v investičním portfoliu spořitelny je tržní ocenění rovno ceně dosažené na veřejném trhu. V případě neobchodovaných akcií a jiných CP s proměnlivým výnosem se tržní cena stanoví ve výši ceny pořízení nebo čisté hodnoty aktiv, a to v závislosti na poměru vlastního jmění společnosti na akcii ve vazbě na cenu pořízení.

Náklady spojené s pořízením obchodovatelných cenných papírů, jako provize a brokerské poplatky, jsou účtovány přímo do nákladů.

Operace, ve kterých se CP prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté a poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k těmto CP se převádí na subjekt poskytující úvěr. Pohledávky z CP prodaných v rámci repo operací jsou zahrnuty v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“ a částka získaná prodejem CP v rámci repo operací je účtována do „Závazků k bankám“ či „Závazků ke klientům“. CP nakoupené v rámci reverzních repo operací jsou účtovány buď jako „Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky“, „Obligace a jiné CP s pevným výnosem“ nebo „Akciové a jiné CP s proměnlivým výnosem“. Závazky z CP nakoupených v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen jako „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok (výnos) z CP prodaných v rámci repo operací se časově rozlišuje a je vykázán jako „Náklady a příjmy příštích období“. Úrok (výnos) z CP nakoupených v rámci reverzních repo operací se časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Majetkové účasti

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem a ostatní majetkové účasti se účtují v cenách pořízení snížené o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kde spořitelna přímo či nepřímo vlastní více než 50 % základního jmění nebo kde spořitelna může uplatnit více než 50 % hlasovacích práv nebo kde může spořitelna jmenovat nebo odvolat většinu členů vedení nebo dozorčí rady.

Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidruženém subjektu, kde spořitelna přímo či nepřímo vlastní 20 až 50 % základního jmění. Do skupiny majetkových účastí s podstatným vlivem se zahrnují i případy, kdy podstatný vliv spořitelny vyplývá z majetkové účasti nižší než 20 % na základním jmění přidruženého subjektu.

Tržní cena majetkových účastí se stanoví ve výši ceny pořízení nebo čisté hodnoty aktiv, a to v závislosti na poměru vlastního jmění společnosti na akcii ve vazbě na cenu pořízení.

Opravné položky k majetkovým účastem jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to souhrnně.

Přijaté dividendy z majetkových účastí jsou účtovány do výnosů v účetním období, kdy jsou vypláceny.

(d) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky za bankami a za klienty jsou účtovány v částkách, snížených o opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám z úvěrů.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny ke klasifikovaným pohledávkám opravné položky. Rezervy se tvoří ke krytí všeobecných rizik spojených s úvěrovým portfoliem spořitelny. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny na vrub nákladů a jsou účtovány na účtech „Tvorby opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky“.

Daňově odčitatelná část celkové vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 (Bankovní rezervy a opravné položky) a § 8 (Opravné položky na pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení) zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou uvedeny v položce „Ostatní náklady“ ve výkazu zisků a ztrát. O odpovídající částku se snižují rezervy nebo opravné položky, a to účtováním v položce „Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ ve výkazu zisků a ztrát. Výnosy z dříve odepsaných pohledávek jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní výnosy“.

Eskontované směnky jsou účtovány v nominální hodnotě. Příslušný diskont je zahrnut v rozvaze v položce „Výnosy a výdaje příštích období“ a odpisován rovnoměrně do výnosů za období od nákupu do splatnosti.

(e) Přepočtení cizí měny

Transakce provedené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočítané směnným kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými transakcemi před datem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny ve spotovém kurzu devizy platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázan ve výkazu zisků a ztrát jako „Zisk (ztráta) z finančních operací“.

(f) Hmotná a nehmotná aktiva

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně snížené o oprávků vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Bezúplatně nabytý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

Hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady, nehmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady nebo reprodukčními pořizovacími cenami, pokud jsou nižší.

Hmotný a nehmotný majetek je odpisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

nehmotný majetek	4 roky
inventář	4 – 6 let
přístroje a ostatní zařízení	4 – 12 let
energetické a hnací stroje a zařízení	6 – 12 let
budovy a stavby	20 – 30 let

Technické zhodnocení najatých budov je odpisováno rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč je účtován do nákladů ve výkazu zisků a ztrát za období, ve kterém byl pořízen (viz bod 4 přílohy).

(g) Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; sazba daně pro rok 1999 je 35 % (1998: 35 %).

(h) Podrozvahové položky

Zajišťovací instrumenty

Zajišťovaný rozvahový instrument je účtován buď v ceně pořízení (tržní ocenění instrumentu je vyšší než cena pořízení) nebo v ceně pořízení snížené o přechodný pokles tržní hodnoty (tržní ocenění instrumentu je nižší než cena pořízení). Úrokový výnos/náklad ze zajišťovacího instrumentu je časově rozlišován.

Jestliže je rozvahový instrument účtován v ceně pořízení, je ztráta z tržního ocenění zajišťovacího instrumentu promítnuta do výkazu zisků a ztrát formou rezervy jen ve výši, která přesahuje nerealizovaný zisk z tržního ocenění zajišťovaného instrumentu.

Jestliže je rozvahový instrument účtován v ceně pořízení snížené o přechodný pokles hodnoty, je zisk z tržního ocenění zajišťovacího instrumentu promítnut do výkazu zisků a ztrát až do výše ztráty z tržního ocenění zajišťovaného instrumentu.

Tržní ocenění zajišťovaného i zajišťovacího instrumentu je prováděno minimálně jednou měsíčně.

Obchodní instrumenty

Obchodní instrumenty, kromě kontraktů na nákup/prodej cizí měny, jsou vykazovány v pořizovací ceně nebo ve věrné hodnotě, pokud je tato nižší. Věrná hodnota představuje v souladu s mezinárodním účetním standardem 32 částku, za kterou může být aktivum směněno nebo závazek vyrovnán mezi protistranami, jež jsou obeznámeny s podstatnými charakteristikami transakce a jsou ochotny tuto transakci uskutečnit za tržních podmínek. Rezervy jsou tvořeny na přechodné snížení hodnoty těchto instrumentů na agregované bázi mimo nakoupené opce, ke kterým jsou tvořeny opravné položky.

Kontrakty na nákup/prodej cizí měny jsou účtovány ve věrné hodnotě a zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

K oceňování kreditních swapů vypracovala spořitelna metodiku, která využívá standardní oceňovací mechanismy pro kreditní swapy užívané ve světě. Tato metodika je založena na závislosti pravděpodobnosti defaultu podkladového aktiva, výši zajišťovaného objemu, inkasovaném poplatku za zajištění, návratnosti objemu a jeho pravděpodobnostním rozložením v případě defaultu. Zajišťovaný objem je podle smluvních podmínek vypočten jako maximální možná ztráta pro spořitelnu v případě defaultu podkladového aktiva bez započtení zůstatkové ceny podkladového aktiva ke dni výpočtu tržní hodnoty transakce.

Opce

Cena pořízení akcií, zatímních listů a ostatních CP se zvyšuje o cenu uplatněné nákupní opce. V okamžiku realizace, resp. propadnutí se cena opce vyúčtuje přímo do nákladů (nakoupené opce) nebo do výnosů (prodané opce) ve výkazu zisků a ztrát. K nakoupeným opcím se vytváří opravná položka, o kterou se snižuje cena pořízení CP, k prodaným opcím se vytváří rezerva na straně pasiv.

(i) Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, které věcně a časově nesouvisí s běžným účetním obdobím, jsou účtovány jako mimořádné výnosy nebo náklady ve výkazu zisků a ztrát v běžném účetním období.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Opatřením Ministerstva financí ČR č.j. 282/60 822/1998 ze dne 26. října 1998, kterým se mění a doplňuje účtová osnova a postupy účtování pro banky, došlo s účinností od 1. ledna 1999 k úpravě postupů v účtování prodeje nakoupených opcí a zpětného nákupu prodaných opcí, kdy do výkazu zisků a ztrát se účtuje pouze rozdíl mezi cenou prodejní a cenou pořízení (u nakoupených opcí) a prodejní cenou a cenou zpětného nákupu (u prodaných opcí).

V souladu s novelizací č. 333/1998 Sb. zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, byla zvýšena hodnota nehmotného majetku pro daňové i účetní účely ze 40 tis. Kč na 60 tis. Kč (viz bod 3f přílohy), a to u majetku pořízeného po 1. lednu 1999. Vliv této změny se promítl jednorázově ve výkazu zisků a ztrát v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Zároveň došlo ke zkrácení minimální doby odepisování hmotného a nehmotného investičního majetku v jednotlivých kategoriích (viz bod 3f přílohy). Pokud by v účetním období 1999 platily původní doby odepisování, byla by hodnota odpisů v rámci položky „Všeobecné provozní náklady“ nižší o 119,8 mil. Kč.

5. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Analýza všeobecných provozních nákladů

tis. Kč	1999	1998
Osobní náklady		
Mzdy a odměny	3 424 149	3 197 822
Sociální náklady včetně zdravotního pojištění	1 360 932	1 304 764
Ostatní všeobecné provozní náklady	7 351 134	7 522 673
Všeobecné provozní náklady celkem	12 136 215	12 025 259

Průměrný počet zaměstnanců spořitelny byl následující:

	1999	1998
Zaměstnanci	15 653	16 609
Členové dozorčí rady	12	13
Členové představenstva spořitelny	5	7
Ostatní členové obchodního vedení	16	29

Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů činily 12 155 tis. Kč (1998: 14 041 tis. Kč), v tom představenstvo 4 664 tis. Kč (1998: 6 900 tis. Kč) a dozorčí rada 7 491 tis. Kč (1998: 7 141 tis. Kč).

6. OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	1999	1998
Výnosy z převodu majetkových účastí	0	0
Výnosy z převodu ostatního majetku	115 883	202 463
Ostatní	312 937	330 534
Ostatní výnosy celkem	428 820	532 997
Odepsané a postoupené pohledávky za bankami	2 267	54 960
Odepsané a postoupené pohledávky za klienty	15 035 281	7 434 775
Náklady z převodu majetkových účastí	3 000	0
Náklady z převodu ostatního majetku	172 743	187 504
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	651 002	584 363
Ostatní	15 406	12 450
Ostatní náklady celkem	15 879 699	8 274 052

7. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	1999	1998
Opravy výnosů minulých let	72 408	44 596
Náhrady škod, pokut a penále	13 050	14 493
Ostatní včetně výnosů z mimosoudního vyrovnání	1 390 947	118 477
Mimořádné výnosy celkem	1 476 405	177 566
Opravy nákladů minulých let	63 289	84 997
Škody, pokuty a penále	48 360	56 199
Ostatní	151 238	53 620
Mimořádné náklady celkem	262 887	194 816

8. STÁTNÍ POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A JINÉ POKLADNÍ POUKÁZKY PŘIJÍMANÉ ČNB K REFINANCOVÁNÍ

tis. Kč	1999	1998
Státní pokladniční poukázky	35 714 784	17 416 226
Jiné pokladní poukázky	23 616 000	16 720 000
Pokladniční a pokladní poukázky celkem	59 330 784	34 136 226

V hodnotě pokladničních a pokladních poukázek jsou zahrnuty pokladniční a pokladní poukázky v hodnotě 23 886 451 tis. Kč (1998: 16 950 000 tis. Kč), ke kterým je závazek zpětného prodeje.

K 31. prosinci 1999 nebyly převedeny žádné pokladní poukázky k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací (1998: 230 000 tis. Kč).

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Čisté pohledávky za bankami

tis. Kč	1999	1998
Pohledávky za bankami	37 504 298	34 730 882
Úvěry bankám	81 074 236	59 102 213
minus: opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	(59 365)	(34 101)
Čisté úvěry bankám	81 014 871	59 068 112
Pohledávky za bankami	118 578 534	93 833 095
Čisté pohledávky za bankami celkem	118 519 169	93 798 994

V položce nejsou zahrnuty žádné pohledávky z cenných papírů, jimiž jsou zajištěny úvěry v rámci repo operací (1998: 130 000 tis. Kč).

(b) Analýza pohledávek za bankami podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	1999	1998
Splatné na požádání	1 063 603	5 941 710
Do 3 měsíců	48 363 865	37 604 787
Do 1 roku	27 487 412	25 867 332
Od 1 roku do 2 let	11 707 566	9 731 145
Od 2 let do 4 let	500 000	5 047 768
Od 4 do 5 let	11 078 842	8 090 353
Nad 5 let	18 377 246	1 550 000
Celkem	118 578 534	93 833 095

(c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	1999	1998
Státní záruky a záruky ČNB	57 566	29 855
Smlouva o postoupení pohledávek	0	0
Zajištění cennými papíry	0	100 000
Zajištění nemovitostmi	0	0
Zajištění cennými papíry v rámci reverzních repo operací	23 886 451	17 109 730
	23 944 017	17 239 585
Nezajištěno	94 634 517	76 593 510
Celkem	118 578 534	93 833 095

K 31. prosinci 1999 spořitelna evidovala zajištění úvěrů některým bankám v celkové výši 23 944 017 tis. Kč (1998: 17 239 585 tis. Kč). Zástavními smlouvami k nemovitostem, smlouvami o postoupení pohledávek a cennými papíry nebyly úvěry zajištěny (1998: 100 000 tis. Kč). Hodnota zajištění v roce 1998 byla stanovena na základě tržních cen u cenných papírů, a to po odečtení diskontu, který vyjadřuje riziko realizace příslušného typu zajištění.

V roce 1999 byly do zajištění úvěrů poskytnutých bankám zahrnuty cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací v objemu 23 886 451 tis. Kč (1998: 17 109 730 tis. Kč).

Úvěry nebyly dceřiné společnosti poskytnuty.

(d) Odepsané pohledávky za bankami a výnosy z odepsaných pohledávek za bankami

tis. Kč	1999	1998
Odepsané pohledávky	2 267	54 960
Výnosy z odepsaných pohledávek	0	0

10. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY**(a) Pohledávky za klienty**

tis. Kč	1999	1998
Úvěry právnickým osobám v Kč	70 483 733	93 309 321
Úvěry fyzickým osobám včetně podnikatelů v Kč	30 968 510	49 140 617
Úvěry právnickým a fyzickým osobám v cizí měně	12 594 853	18 231 821
Krátkodobé úvěry na obchodní pohledávky		
v Kč	3 890 382	5 252 016
v cizí měně	131 031	361 459
Úvěry klientům celkem	118 068 509	166 295 234
minus: opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	(17 451 031)	(22 782 512)
Čisté úvěry klientům	100 617 478	143 512 722
Pohledávky z cenných papírů	0	100 000
Běžné účty – debetní zůstatky	26 947	37 826
Pohledávky za klienty celkem	100 644 425	143 650 548

V roce 1999 jsou v pohledávkách za klienty zahrnuty pohledávky za bankami, kterým bylo odňato povolení působit jako banka, a to v celkové částce 1 711 623 tis. Kč (1998: 2 307 776 tis. Kč).

Dceřiným společnostem a přidruženým subjektům byly poskytnuty následující úvěry:

tis. Kč	1999	1998
Corfina, a.s.	1 653 934	1 900 011
Sindat ČS Consulting, a.s.	13 533	13 840
ČS-Factoring, a.s.	991 602	819 633
ČS-Reality, a.s.*	x	361 718
ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s.	250 000	300 000
Hotelová společnost, s.r.o.	119 595	141 568
Celkem	3 028 664	3 536 770

* Angažovanost vůči ČS-Reality, a.s., není za rok 1999 uvedena vzhledem k tomu, že k 31. prosinci 1999 již nebyla dceřinou společností (viz bod č. 14 přílohy).

b) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1999

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	19 941 573	15 902 464	6 400 874	6 149 748	1 406 157	2 502 952	52 303 768
Peněžní organizace	894 029	75 897	63 900	53 612	1 724	11 419	1 100 581
Organizace pojišťovnictví	250 630	1 890	1 970	0	0	0	254 490
Vládní sektor	307 863	879 297	999 032	1 401 448	552 360	926 604	5 066 604
Neziskové organizace	35 433	5 002	9 240	10 648	220	2 244	62 787
Domácnosti (živnosti)	9 415 085	1 245 420	993 584	1 184 943	344 530	1 051 214	14 234 776
Obyvatelstvo	4 560 344	6 266 986	4 980 108	4 282 229	1 965 184	5 422 472	27 477 323
Úvěry v cizí měně	2 390 536	3 676 485	2 219 926	2 330 934	776 137	1 188 251	12 582 269
Zahraničí (nerezidenti)	107 635	0	0	0	250 000	35 979	393 614
Nezařazeno do sektorů	2 095 894	1 701 973	284 824	321 231	99 325	89 050	4 592 297
Celkem	39 999 022	29 755 414	15 953 458	15 734 793	5 395 637	11 230 185	118 068 509

(b) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1998

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	31 728 817	21 458 132	9 505 309	11 004 503	3 828 316	5 940 013	83 465 090
Peněžní organizace	1 707 257	83 099	85 166	74 204	0	0	1 949 726
Organizace pojišťovnictví	300 630	1 890	2 520	1 970	0	0	307 010
Vládní sektor	498 701	2 119 655	1 200 350	1 676 933	575 297	1 023 853	7 094 789
Neziskové organizace	69 627	12 194	18 327	17 315	3 979	3 094	124 536
Domácnosti (živnosti)	11 958 607	1 736 672	1 507 332	1 586 778	397 162	377 812	17 564 363
Obyvatelstvo	3 679 957	6 194 570	5 486 459	5 534 504	2 455 934	8 224 830	31 576 254
Úvěry v cizí měně	3 553 731	4 412 410	3 212 235	2 991 169	1 503 705	2 920 030	18 593 280
Zahraničí (nerezidenti)	0	3 399 671	0	0	0	250 000	3 649 671
Nezařazeno do sektorů	68 617	589 619	517 850	506 729	99 325	188 375	1 970 515
Celkem	53 565 944	40 007 912	21 535 548	23 394 105	8 863 718	18 928 007	166 295 234

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 1999

mil. Kč	Bankovní záruky	Směneční ručení	Zástavní právo – nemovitosti	Zástavní právo – movitosti	Ručení třetí osobou	Peníze do zástavy	Dluhopisy a akcie	Postoupené pohledávky	Neza-jištěno	Celkem
Nefinanční organizace	387	5 788	22 126	626	6 905	84	1 278	7 628	7 482	52 304
Peněžní organizace	0	126	24	0	7	0	0	72	871	1 100
Organizace pojištnictví	0	0	4	0	0	0	0	0	250	254
Vládní sektor	0	10	1 926	0	3 114	2	0	0	15	5 067
Neziskové organizace	0	0	55	0	4	3	0	0	1	63
Domácnosti (živnosti)	86	219	10 399	385	662	36	2	130	2 316	14 235
Obyvatelstvo	0	0	7 057	0	9 084	0	0	0	11 336	27 477
Úvěry v cizí měně	158	58	1 185	89	2 434	0	970	3 089	4 599	12 582
Nerezidenti	0	0	0	0	0	0	0	0	394	394
Nezařazeno do sektorů	0	115	12	0	494	0	1 723	0	2 248	4 592
Celkem	631	6 316	42 788	1 100	22 704	125	3 973	10 919	29 512	118 068

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 1998

mil. Kč	Bankovní záruky	Směneční ručení	Zástavní právo – nemovitosti	Zástavní právo – movitosti	Ručení třetí osobou	Peníze do zástavy	Dluhopisy a akcie	Postoupené pohledávky	Neza-jištěno	Celkem
Nefinanční organizace	689	13 460	36 132	1 626	12 594	495	1 121	8 488	8 860	83 465
Peněžní organizace	0	137	10	3	25	0	0	86	1 689	1 950
Organizace pojištnictví	0	0	7	0	0	0	0	0	300	307
Vládní sektor	0	15	2 579	1	3 452	5	0	6	1 037	7 095
Neziskové organizace	0	0	109	0	11	3	0	0	1	124
Domácnosti (živnosti)	125	360	11 066	648	1 073	67	6	137	4 082	17 564
Obyvatelstvo	0	0	10 162	0	10 944	0	0	0	10 470	31 576
Úvěry v cizí měně	104	199	3 058	1 920	579	60	1 714	3 698	7 261	18 593
Nerezidenti	0	0	0	0	0	0	3 400	0	250	3 650
Nezařazeno do sektorů	0	0	15	0	733	0	633	0	590	1 971
Celkem	918	14 171	63 138	4 198	29 411	630	6 874	12 415	34 540	166 295

Hodnoty zajištění jsou uvedeny v nominálních hodnotách. Pro výpočet opravných položek k úvěrům klientům byla použita tato nominální hodnota po odečtení diskontu, který vyjadřuje riziko realizace příslušného typu zajištění.

(d) Odepsané a postoupené pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek za klienty

tis. Kč	1999	1998
Nefinanční organizace	11 368 566	4 749 798
Peněžní organizace	1 143 234	2 111 216
Vládní sektor	222 467	0
Neziskové organizace	4 626	124
Domácnosti (živnosti)	2 244 003	490 342
Obyvatelstvo	26 182	83 295
Nezařazeno do sektorů	26 203	0
Odepsané pohledávky celkem	15 035 281	7 434 775
Výnosy z odepsaných pohledávek	17 585	13 359

(e) Konsorciální úvěry

V roce 1999 nebyla spořitelna gestorem konsorciálních úvěrů. Z celkového objemu 143 195 575 tis. Kč (1998: 157 323 388 tis. Kč) konsorciálních úvěrů, v nichž byla účastníkem, se podílela na jejich poskytování částkou 7 443 185 tis. Kč (1998: 14 107 202 tis. Kč). Podíl ostatních účastníků k 31. prosinci 1999 činil 135 752 390 tis. Kč (1998: 143 216 186 tis. Kč). Rizika a úrok z těchto konsorciálních úvěrů se dělí mezi účastníky konsorcia podle poměru vložených prostředků.

11. PODPORA ZE STRANY HLAVNÍHO AKCIONÁŘE

Na základě usnesení vlády ČR č. 1 178 ze dne 8. listopadu 1999 byla mezi Českou spořitelnou, a.s., a Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. (dále jen KoB) podepsána dne 26. listopadu 1999 Rámcová smlouva o postoupení pohledávek. Tato smlouva stanovila závazné podmínky pro převod pochybných a ztrátových pohledávek ke dni 30. listopadu 1999. Převod pohledávek v celkové nominální výši 32 715 231 tis. Kč byl uskutečněn jako úplatný za cenu 19 885 489 tis. Kč. Odhadovaná čistá účetní hodnota převedených pohledávek se v závislosti na způsobu ocenění zástav pohybovala mezi cca 13,5 až 14,5 mld. Kč.

12. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PEVNÝM VÝNOSEM

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané finančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	5 147 488	5 130 311	7 270 936	7 248 666
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	1 174 832	1 173 851	846 003	843 099
Neobchodované na BCPP	2 778 402	2 012 754	5 907 065	4 904 364
	9 100 722	8 316 916	14 024 004	12 996 129
Vydané nefinančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	3 647 982	3 643 054	4 710 813	4 686 782
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	8 379 702	7 838 276	10 359 679	9 996 745
Neobchodované na BCPP	629 048	101 371	1 252 639	801 618
	12 656 732	11 582 701	16 323 131	15 485 145
Vydané vládním sektorem				
Hlavní trh na BCPP	7 230 462	7 232 215	4 467 233	4 452 954
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	0	0	0	0
Neobchodované na BCPP	0	0	21 503	21 360
	7 230 462	7 232 215	4 488 736	4 474 314
Celkem	28 987 916	27 131 832	34 835 871	32 955 588
minus: opravné položky k CP	(1 877 623)		(2 059 188)	
Čistá hodnota CP	27 110 293	27 131 832	32 776 683	32 955 588
Kupony CP	1 272 885	1 144 400	1 713 095	1 697 153
minus: opravné položky ke kuponům CP	(128 485)		(15 942)	
Čistá hodnota kuponů	1 144 400	1 144 400	1 697 153	1 697 153
Čistá hodnota celkem	28 254 693	28 276 233	34 473 836	34 652 741

V roce 1999 nejsou v účetní hodnotě obligací a jiných CP s pevným výnosem určených k obchodování zahrnuty žádné obligace, ke kterým je závazek zpětného prodeje (1998: 152 300 tis. Kč v ceně pořízení a 148 537 tis. Kč v tržní ceně).

Společnost nepředvedla k 31. prosinci 1999 ani 1998 žádné obligace a jiné CP s pevným výnosem k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Podíl obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto aktiv k 31. prosinci 1999 představoval 17,15 % (1998: 23,71 %).

V portfoliu obligací a jiných CP s pevným výnosem v držení spořitelny k 31. prosinci 1999, určených k obchodování, byly zahrnuty obligace v pořizovací hodnotě 3 923 415 tis. Kč (1998: 2 886 265 tis. Kč) vydané zahraničním emitentem. Značnou část těchto obligací tvořily dluhopisy vázané na ukrajinské a ruské cenné papíry (převážně státní dluhopisy). Další významnou částí byly euroobligace, denominované v Kč a vydané Commerzbank a Bank Austria Creditanstalt v nominálním objemu 695 mil. Kč. Zbývající obligace byly vydány českými emitenty.

K 31. prosinci 1999 činila úvěrová angažovanost tvořená dluhopisy vůči státům zóny B (bez Slovenské republiky) 1 002 mil. Kč (1998: 1 667 mil. Kč). Z toho angažovanost vůči Rusku činila 519 mil. Kč, zbylou část představují dluhopisy emitované ukrajinskými emitenty. V lednu 2000 se angažovanost vůči Ukrajině snížila na nulu.

(b) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem v investičním portfoliu

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané finančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	0	0
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	0	0	0	0
Neobchodované na BCPP	6 385 563	5 989 969	6 648 398	6 648 398
	6 385 563	5 989 969	6 648 398	6 648 398
Celkem	6 385 563	5 989 969	6 648 398	6 648 398
minus: opravné položky k CP	(395 594)		0	
Čistá hodnota	5 989 969	5 989 969	6 648 398	6 648 398
Kupony CP	0	0	0	0
Čistá hodnota celkem	5 989 969	5 989 969	6 648 398	6 648 398

K 31. prosinci 1999 i 1998 jsou ve výše uvedených částkách zahrnuty dvě obligace s nulovým kuponem v hodnotě 6 385 563 tis. Kč (1998: 6 648 398 tis. Kč), emitované Bankers Trust International (BTI), s výnosem 4,77 % p.a. a datem splatnosti 14. prosince 2000.

Spořitelna získala tyto obligace v roce 1995 tak, že výnos z prodeje 7 680 402 akcií/depozitních poukázek Českého SPIF a 7 735 456 akcií/depozitních poukázek Výnosového SPIF, které byly spořitelnou prodány BTI, byl použit na nákup výše uvedených obligací. V roce 1999 byly oba fondy transformovány na otevřené podílové fondy (SIS, a.s. – Český OPF, SIS, a.s. – Výnosový OPF) a akcie na podílové listy (3 240 mil. ks podílových listů Českého OPF, resp. 2 344 mil. ks podílových listů Výnosového OPF).

Z důvodu změny emisních podmínek v roce 1999 byl amortizován diskont z těchto obligací, do roku 1998 vykazovaný jako výnos příštích období, a to na základě lineární amortizace za období počínající dnem jeho vydání (14. prosince 1995). Amortizovaný diskont z obligací ve výši 1 119 506 tis. Kč byl zahrnut do výnosů jako čistý příjem z úroků.

Zároveň byly tyto dluhopisy v roce 1999 přeceněny, a to na základě porovnání amortizované ceny pořízení s čistou účetní hodnotou aktiv podkladových cenných papírů. Takto souhrnně (k oběma obligacím) vypočtená nerealizovaná ztráta k 31. prosinci 1999 ve výši 395 594 tis. Kč (1998: 0 tis. Kč) byla zaúčtována ve výkazu zisků a ztrát jako „Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím“.

(c) Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem celkem

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Obligace a ostatní CP s pevným výnosem určené k obchodování	28 254 693	28 276 233	34 473 836	34 652 741
Obligace a ostatní CP s pevným výnosem v investičním portfoliu	5 989 969	5 989 969	6 648 398	6 648 398
Čistá hodnota celkem	34 244 662	34 266 202	41 122 234	41 301 139

13. AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM

a) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané finančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	37 669	37 699
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	0	0	0	0
Neobchodované na BCPP	0	0	0	0
	0	0	37 669	37 699
Vydané nefinančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	183 258	190 589	601 495	500 899
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	85 815	88 333	28 386	24 480
Neobchodované na BCPP	493 391	495 050	13 127	7 892
	762 464	773 972	643 008	533 271
Celkem	762 464	773 972	680 677	570 970
minus: opravné položky k CP	(3 430)		(109 204)	
Čistá hodnota celkem	759 034	773 972	571 473	570 970

V roce 1999 ani 1998 nejsou v účetní hodnotě akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování zahrnuty akcie, ke kterým je závazek zpětného prodeje. Rovněž nebyly nakoupeny žádné vlastní akcie určené k obchodování.

(aa) z toho akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování, emitované dceřinými společnostmi a přidruženými subjekty

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané nefinančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	484 755	382 598
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	17 194	20 774	20 259	18 070
Neobchodované na BCPP	492 525	494 380	0	0
	509 719	515 154	505 014	400 668
Celkem	509 719	515 154	505 014	400 668
minus: opravné položky k CP	0		(104 349)	
Čistá hodnota celkem	509 719	515 154	400 665	400 668

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem v investičním portfoliu

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané finančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	0	0
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	0	0	0	0
Neobchodované na BCPP	162 912	90 300	162 911	90 300
	162 912	90 300	162 911	90 300
Vydané nefinančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	2 107 045	1 810 096
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	801 468	1 076 250	1 909 051	1 818 202
Neobchodované na BCPP	3 263 058	3 530 731	48 841	44 931
	4 064 526	4 606 981	4 064 937	3 673 229
Celkem	4 227 438	4 697 281	4 227 848	3 763 529
minus: opravné položky k CP	0		(464 329)	
Čistá hodnota celkem	4 227 438	4 697 281	3 763 519	3 763 529

(ba) z toho akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem v investičním portfoliu, emitované dceřinými společnostmi a přidruženými subjekty

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Vydané nefinančními institucemi				
Hlavní trh na BCPP	0	0	2 107 045	1 810 096
Volný trh a vedlejší trh na BCPP	801 468	1 076 250	1 909 051	1 818 202
Neobchodované na BCPP	3 214 629	3 487 194	0	0
	4 016 097	4 563 444	4 016 096	3 628 298
Celkem	4 016 097	4 563 444	4 016 096	3 628 298
minus: opravné položky k CP	0		(387 798)	
Čistá hodnota celkem	4 016 097	4 563 444	3 628 298	3 628 298

(c) Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem celkem

tis. Kč	1999		1998	
	Cena pořízení	Tržní hodnota	Cena pořízení	Tržní hodnota
Akcie a ostatní CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování	759 034	773 972	571 473	570 970
Akcie a ostatní CP s proměnlivým výnosem v investičním portfoliu	4 227 438	4 697 281	3 763 519	3 763 529
Čistá hodnota celkem	4 986 482	5 471 253	4 334 992	4 334 499

14. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti s podstatným vlivem

Název	Adresa	Částka v tis. Kč		% jmění v držení	
		1999	1998	1999	1998
ČS-Reality, a.s.	Praha 3, Vinohradská 112	x	3 500	x	35 %
IC, s.r.o.	Praha 10, Pod strání 8/1262	20	20	10 %	10 %
ČS-Factoring, a.s.	Praha 8, Pobřežní 46	3 000	3 000	10 %	10 %
Hotelová společnost, s.r.o.	Praha 4, Marie Cibulkové 34	21	x	10 %	x
		3 041	6 520		
minus: opravné položky k majetkovým účastem		(2 865)	(4 880)		
Majetkové účasti s podstatným vlivem netto		176	1 640		

V roce 1999 spořitelna odprodala svůj podíl v ČS-Reality, a.s., ve výši 3 000 tis. Kč, což představuje 30 % podílu na základním jmění. K 31. prosinci 1999 zůstává v držení spořitelny 5% podíl, proto došlo k reklasifikaci této majetkové účasti do ostatních majetkových účastí do 20 %, které jsou zahrnuty v investičním portfoliu akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem.

Na základě uzavřené společenské smlouvy se snížil vliv spořitelny na hlasovacích právech v majetkové účasti Hotelová společnost, s.r.o., a proto došlo v roce 1999 k její reklasifikaci do majetkových účastí s podstatným vlivem.

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

Název	Adresa	Částka v tis. Kč		% jmění v držení		Zisk/(ztráta)
		1999	1998	1999	1998	
Spořitelní investiční společnost, a.s.	Praha 1, Řásnovka 12	77 000	77 000	100 %	100 %	40 692
První česká zajišťovna, a.s.	Praha 1, Na Příkopě 29	1 000	1 000	100 %	100 %	13
Corfina, a.s.	Praha 8, Střelnická 8/1680	300 000	300 000	100 %	100 %	2 486
ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s.	Pardubice, Smilova 547	1 113 080	913 080	100 %	100 %	2 315
ČS-stavební spořitelna, a.s.	Praha 7, pplk. Sochora 40	332 750	332 750	60,5 %	60,5 %	700 149
Spořitelní penzijní fond, a.s.	Praha 1, Rytířská 13	230 000	230 000	92 %	92 %	131 795
SINDAT ČS Consulting, a.s.	Praha 10, Pod strání 8/1262	510	510	51 %	51 %	3 374
ČS-Informatika, a.s.	Praha 1, Václavské nám. 21	10 000	10 000	100 %	100 %	(36)
Hotelová společnost, s.r.o.	Praha 4, Marie Cibulkové 34	x	21	x	10 %	(1 195)
Česká spořitelna-Finance, B.V.	Nizozemí	656	634	100 %	100 %	(289)
		2 064 996	1 864 995			
minus: opravné položky k majetkovým účastem		(1 049 956)	(892 693)			
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem netto		1 015 040	972 302			

15. NEHMOTNÝ MAJETEK

Analýza nehmotného majetku

tis. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena			
Stav k 1. lednu 1999	1 821 500	174 122	1 995 622
Přírůstky	397 747	366 279	764 026
Úbytky	(3 910)	(400 646)	(404 556)
Stav k 31. prosinci 1999	2 215 337	139 755	2 355 092
Oprávký			
Stav k 1. lednu 1999	(591 856)	0	(591 856)
Odpisy	(517 767)	0	(517 767)
Úbytky	1 683	0	1 683
Stav k 31. prosinci 1999	(1 107 940)	0	(1 107 940)
Zůstatková cena			
Stav k 1. lednu 1999	1 229 644	174 122	1 403 766
Stav k 31. prosinci 1999	1 107 397	139 755	1 247 152

16. HMOTNÝ MAJETEK

(a) Analýza hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy pro bankovní činnost	Přístroje, zařízení a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 1. lednu 1999	13 939 964	12 633 815	1 228 044	27 801 823
Přírůstky	788 798	746 198	1 807 618	3 342 614
Úbytky	(104 623)	(525 806)	(1 957 571)	(2 588 000)
Stav k 31. prosinci 1999	14 624 139	12 854 207	1 078 091	28 556 437
Oprávký a opravné položky				
Stav k 1. lednu 1999	(1 674 908)	(8 213 002)	0	(9 887 910)
Odpisy	(535 246)	(1 525 751)	0	(2 060 997)
Úbytky	90 296	448 612	0	538 908
Ostatní změny	(90 252)	(128 324)	0	(218 576)
Stav k 31. prosinci 1999	(2 210 110)	(9 418 465)	0	(11 628 575)
Zůstatková cena				
Stav k 1. lednu 1999	12 265 056	4 420 813	1 228 044	17 913 913
Stav k 31. prosinci 1999	12 414 029	3 435 742	1 078 091	16 927 862

(b) Hmotný majetek získaný na základě leasingu

Spořitelna používala k 31. prosinci 1999 hmotný majetek v hodnotě 1 433 mil. Kč (1998: 1 415 mil. Kč), který je předmětem nájemních smluv, ve kterých spořitelna vystupuje jako nájemce.

V roce 1997 uzavřela spořitelna kontrakt s leasingovou společností Corfina, a.s., na pořízení bankovní a výpočetní techniky formou leasingu v celkové hodnotě 1 219 mil. Kč. V roce 1998 činily splátky 400 mil. Kč a v roce 1999 426 mil. Kč; konečná splatnost kontraktu je v roce 2000.

(c) Neprovozní hmotný movitý majetek nabytý bankou od dlužníků v důsledku zajištění jejich závazků z úvěrů (§ 553 Občanského zákoníku)

K 31. prosinci 1999 zaúčtovala spořitelna neprovozní hmotný majetek ve výši 213 mil. Kč (1998: 0 mil. Kč) nabytý od dlužníků v důsledku zajištění jejich závazků z úvěrů formou zajišťovacího převodu vlastnického práva k věci movité. Jedná se o případy, kdy spořitelna jako věřitel využila instrumentu zajišťovacího převodu práva podle ustanovení § 553 Občanského zákoníku s rozvazovací podmínkou, tj. zajištění závazků dlužníků z poskytnutých úvěrů se současným zapůjčením zajištěného majetku dlužníkovi na základě smlouvy o výpůjčce. Závazky spořitelny ze zajištění úvěrů převodem vlastnického práva jsou k 31. prosinci 1999 ve výši 213 mil. Kč (1998: 0 mil. Kč) vykázány v položce „Ostatní pasiva“.

17. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	1999	1998
Různí dlužníci včetně záloh	4 373 812	6 262 151
Ostatní	1 779 731	1 329 123
Celkem	6 153 543	7 591 274
minus: opravné položky	(131 632)	(111 792)
Ostatní aktiva celkem	6 021 911	7 479 482

Spořitelna postoupila vybrané ztrátové pohledávky vůči některým bankám a klientům na jiné subjekty. Cena postoupení byla stanovena na základě očekávané návratnosti postoupených aktiv s tím, že hodnota převyšující tuto částku byla plně odepsána. V roce 1998 byla částka za postoupení ve výši 2 291 814 tis. Kč vykázána v rámci položky různí dlužníci. V roce 1999 byla část těchto pohledávek převedena na KoB (viz bod č. 11 přílohy) a zbývající část reklasifikována v souladu s Opatřením ČNB č. 193/1998 Sb. a vykázána jako „Pohledávky za klienty“.

18. ZÁVAZKY K BANKÁM**Analýza závazků k bankám podle zbytkové doby splatnosti**

tis. Kč	1999	1998
Splatné na požádání	18 983	4 403 912
Do 3 měsíců	28 898 039	22 099 362
Do 1 roku	463 328	12 625 794
Od 1 roku do 2 let	2 248 529	226 203
Od 2 let do 4 let	320 796	1 869 635
Od 4 do 5 let	10 576	375 037
Nad 5 let	15 864	94 759
Celkem	31 976 115	41 694 702

V hodnotě závazků se smluvní splatností do jednoho roku je zahrnuta částka ve výši 23 886 451 tis. Kč (1998: 17 102 300 tis. Kč), která představuje hodnotu závazků z CP, jimiž jsou zajištěny úvěry poskytnuté v rámci reverzních repo operací.

19. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

(a) Závazky ke klientům

tis. Kč	1999	1998
Běžné účty klientů (kreditní zůstatky)	68 373 356	65 583 920
Úsporné vklady klientů (mimo orgánů republiky a místních orgánů)		
splatné na požádání	35 956 464	44 149 629
splatné na výpověď	134 167 500	138 698 754
termínované	40 278 307	38 634 160
Vklady rozpočtových prostředků		
splatné na požádání	3 723 278	5 209 206
termínované	1 179 522	96 605
Vklady mimorozpočtových prostředků		
splatné na požádání	6 928 698	4 697 975
termínované	297 088	426 785
Přijaté úvěry od klientů	552 483	689 376
Závazky ze zajištění	0	0
Závazky ke klientům celkem	291 456 696	298 186 410

(b) Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1999

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	12 806 411	408 857	9 898	526	2 884	0	13 228 576
Peněžní organizace	1 021 026	7 138	14 675	29 350	14 775	54 095	1 141 059
Organizace pojištnictví	1 039 807	0	0	0	0	0	1 039 807
Vládní sektor	12 584 828	104 140	144	717	0	0	12 689 829
Neziskové organizace	4 641 493	122 609	2 627	1 832	0	0	4 768 561
Domácnosti (živnosti)	9 038 954	108 349	1 975	450	0	0	9 149 728
Obyvatelstvo (rezidenti)	130 480 325	32 787 068	58 118 294	27 175 308	4 461	0	248 565 456
Zahraničí (nerezidenti)	723 816	129 451	2 504	0	0	0	855 771
Nezařazeno do sektorů	17 909	0	0	0	0	0	17 909
Celkem	172 354 569	33 667 612	58 150 117	27 208 183	22 120	54 095	291 456 696

(c) Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1998

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	12 023 295	113 627	14 475	29 350	14 732	61 483	12 256 962
Peněžní organizace	877 030	0	0	0	0	0	877 030
Organizace pojištnictví	665 215	0	0	0	0	0	665 215
Vládní sektor	10 811 644	44 465	0	0	0	0	10 856 109
Neziskové organizace	5 091 470	42 541	0	0	830	0	5 134 841
Domácnosti (živnosti)	9 737 858	79 848	0	0	0	0	9 817 706
Obyvatelstvo (rezidenti)	128 078 204	43 048 371	58 942 903	28 445 445	3 527	0	258 518 450
Zahraničí (nerezidenti)	50 008	0	0	0	0	0	50 008
Nezařazeno do sektorů	10 089	0	0	0	0	0	10 089
Celkem	167 344 813	43 328 852	58 957 378	28 474 795	19 089	61 483	298 186 410

20. VKLADOVÉ CERTIFIKÁTY A OBDOBNÉ DLUHOPISY

Analýza závazků z vkladových certifikátů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1999

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	0	500	150	0	0	0	650
Peněžní organizace	0	0	0	0	0	0	0
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0
Vládní sektor	0	0	0	0	0	0	0
Neziskové organizace	130	170	0	0	0	0	300
Domácnosti (živnosti)	0	0	0	0	0	0	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	9 897	10 576	8 930	730	0	0	30 133
Zahraničí (nerezidenti)	0	399	15	0	0	0	414
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	10 027	11 645	9 095	730	0	0	31 497

Analýza závazků z vkladových certifikátů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1998

tis. Kč	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	120	433	75	82	0	0	710
Peněžní organizace	5	35	65	18	0	0	123
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0
Vládní sektor	10	0	0	0	0	0	10
Neziskové organizace	230	262	328	382	0	0	1 202
Domácnosti (živnosti)	0	35	0	0	0	0	35
Obyvatelstvo (rezidenti)	12 261	26 106	21 204	9 328	35	0	68 934
Zahraničí (nerezidenti)	40	0	0	0	0	0	40
Nezařazeno do sektorů	0	10	0	0	0	0	10
Celkem	12 666	26 881	21 672	9 810	35	0	71 064

21. EMITOVANÉ DLUHOPISY

V únoru 1997 emitovala spořitelna dluhopisy v celkové nominální hodnotě 5 000 000 tis. Kč s pevnou úrokovou sazbou 10,75 % p.a. a datem splatnosti 27. února 2002. Dluhopisy byly vydány v listinné podobě a spořitelnou byly uvedeny na hlavní trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.

V srpnu 1998 spořitelna uvedla na trh emisi hypotečních zástavních listů v celkové jmenovité hodnotě 500 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou 11,85 % p.a. a jsou splatné v roce 2003. Byly vydány v zaknihované podobě a uvedeny na volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.

22. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

K 1. lednu 1999 činilo základní jmění 7 600 000 tis. Kč a bylo rozděleno na 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno v nominální hodnotě 100 Kč na akcii a na 64 788 787 ks akcií na majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii.

V průběhu roku 1999 došlo v souladu s usnesením mimořádné valné hromady ze dne 10. března 1999 k navýšení základního jmění spořitelny o 7 600 000 tis. Kč na 15 200 000 tis. Kč. Upisování akcií proběhlo ve třech kolech, přičemž v prvním a druhém kole mohli upisovat pouze akcionáři s předkupním právem k nově vydávaným akciím a třetí kolo proběhlo jako veřejný úpis. Všechny akcie byly upsány jako kmenové akcie na majitele. Upisování bylo realizováno v nominální hodnotě 100 Kč na akcii, tj. bez emisního ážia. Upsané základní jmění bylo plně splaceno a zapsáno do obchodního rejstříku dne 17. září 1999.

K 31. prosinci 1999 činí základní jmění 15 200 000 tis. Kč a je rozděleno na 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno v nominální hodnotě 100 Kč na akcii a na 140 788 787 ks akcií na majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii.

Osoby podílející se na základním jmění k 31. prosinci 1999

Název		Výše podílu v kusech akcií	% základního jmění
FNM ČR	Praha 2, Rašínovo nábř. 42	79 146 335	52,07
Česká pojišťovna, a.s.	Praha 1, Spálená 16	14 039 166	9,24
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	Velká Británie, Londýn	9 000 000	5,92
Ostatní (do 3 % vkladu včetně)		49 814 499	32,77
Celkem		152 000 000	100,00
z toho: osoby se zvláštním vztahem k bance		5 318	0,003

V červnu 1996 emitovala spořitelna 5 090 000 globálních depozitních poukázek (GDR), reprezentujících 6,7 % základního jmění. S těmito poukázkami nejsou spojena hlasovací práva. Depozitářem GDR je Bankers Trust Company, New York. K 31. prosinci 1999 se ve správě depozitáře nacházelo 2 777 034 (1998: 1 180 469) globálních depozitních poukázek, které představují 1,8 % (1998: 1,6 %) základního jmění spořitelny. GDR jsou obchodovány na London Stock Exchange (LSE) a Private Offerings, Resales and Trading through Automated Linkages (PORTAL).

23. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

(a) Analýza opravných položek a rezerv z hlediska daňového a účelového

tis. Kč	1999	1998
<i>Daňově odčitatelné opravné položky na úvěrová rizika</i>		
Zůstatek k 1. lednu	17 675 787	19 010 549
Reklasifikace z ostatních daňově odčitatelných opravných položek	0	500
Tvorba OP v průběhu roku na		
klasifikované úvěry – sledované	185 318	28 247
– nestandardní	163 582	186 625
– pochybné	178 322	739 665
– ztrátové	1 174 201	3 301 927
dlužníci v konkurzním a vyrovnacím řízení	3 867 827	3 909 981
Použití OP v průběhu roku	(9 703 041)	(9 501 707)
Opravné položky na úvěrová rizika k 31. prosinci	13 541 996	17 675 787
<i>Daňově neodčitatelné opravné položky na úvěrová rizika</i>		
Zůstatek k 1. lednu	5 140 826	79 205
Tvorba OP v průběhu roku na		
klasifikované úvěry – sledované	121 241	18 931
– nestandardní	184	428 343
– pochybné	373 520	1 132 071
– ztrátové	2 048 717	3 928 493
dlužníci v konkurzním a vyrovnacím řízení	779 623	91
Použití OP v průběhu roku	(4 495 711)	(446 308)
Zůstatek daňově neodčitatelných OP k 31. prosinci	3 968 400	5 140 826
Celkové OP na úvěrová rizika k 31. prosinci	17 510 396	22 816 613

tis. Kč	1999	1998
<i>Ostatní daňově odčitatelné opravné položky</i>		
Zůstatek k 1. lednu	109 902	90 035
Reklasifikace do daňově odčitatelných opravných položek na úvěrová rizika	0	(500)
Tvorba OP na		
ostatní pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	16 411	19 840
nepromlčené pohledávky	6 908	3 836
Použití OP v průběhu roku	(3 479)	(3 309)
Zůstatek ostatních daňově odčitatelných OP k 31. prosinci	129 742	109 902
<i>Ostatní daňově neodčitatelné opravné položky</i>		
Zůstatek k 1. lednu	1 890	34 115
Tvorba OP k nepotřebnému hmotnému majetku	0	0
Použití OP na ostatní rizika	0	(32 225)
Zůstatek ostatních daňově neodčitatelných OP k 31. prosinci	1 890	1 890
Celkové opravné položky k 31. prosinci	17 642 028	22 928 405
<i>Daňově odčitatelné rezervy na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika</i>		
Zůstatek k 1. lednu	633 765	479 253
Tvorba rezerv v průběhu roku na:		
záruky	85 569	83 641
komerční úvěry	1 317 001	226 067
Použití rezerv v průběhu roku	(349 185)	(155 196)
Zůstatek daňově odčitatelných rezerv k 31. prosinci	1 687 150	633 765
<i>Daňově neodčitatelné rezervy na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika</i>		
Zůstatek k 1. lednu	3 617 683	2 553 399
Tvorba rezerv v průběhu roku	2 215 804	2 797 873
Použití rezerv v průběhu roku	(2 570 544)	(1 733 589)
Zůstatek daňově neodčitatelných rezerv k 31. prosinci	3 262 943	3 617 683
Celkové rezervy na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika k 31. prosinci	4 950 093	4 251 448
<i>Daňově odčitatelné rezervy na opravy hmotného majetku</i>		
Zůstatek k 1. lednu	57 936	96 840
Tvorba rezerv v průběhu roku	42 485	33 755
Použití rezerv v průběhu roku	(18 210)	(72 659)
Zůstatek rezerv na opravy hmotného majetku k 31. prosinci	82 211	57 936
<i>Daňově neodčitatelné ostatní rezervy</i>		
Zůstatek k 1. lednu	30 000	30 000
Tvorba rezerv v průběhu roku	0	0
Použití rezerv v průběhu roku	0	0
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci	30 000	30 000
Rezervy celkem k 31. prosinci	5 062 304	4 339 384
Opravné položky a rezervy celkem	22 704 332	27 267 789

(b) Analýza opravných položek a rezerv na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika

tis. Kč	1999	1998
Opravné položky	17 510 396	22 816 613
Rezervy	4 950 093	4 251 448
Celkem	22 460 489	27 068 061

Opatření ČNB č. 193/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k těmto pohledávkám, ukládá bankám v případě ztrátových pohledávek, které jsou po splatnosti více než 361 dní a které jsou plně nebo zčásti zajištěny nemovitostmi, postupně vytvořit dodatečné opravné položky tak, aby nejpozději k 31. prosinci 2000 činil celkový objem vytvořených opravných položek k těm částem ztrátových pohledávek, které jsou po splatnosti více než 361 dní, 100 % hodnoty té části pohledávky, která je zajištěna nemovitostí. K 31. prosinci 1999 byly z tohoto titulu zaúčtovány dodatečné opravné položky ve výši 2 924 536 tis. Kč (1998: 2 910 046 tis. Kč).

V souvislosti s převodem pohledávek na KoB (viz bod č. 11 přílohy) byl rozdíl mezi nominální hodnotou převáděných pohledávek a inkasovanou smluvní úhradou od KoB ve výši 12 829 742 tis. Kč odepsán do výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní náklady“ jako ztráta z postoupení pohledávek za klienty. Na úhradu takto vzniklých nákladů byly čerpány opravné položky a rezervy na úvěrová rizika, avšak pouze do výše těchto rezerv a opravných položek vytvořených k jednotlivým kategoriím pohledávek k 1. lednu 1999 (v souladu s příslušnými daňovými a účetními předpisy). K 31. prosinci 1999 byly na částečnou úhradu výše uvedených nákladů použity rezervy a opravné položky v souhrnné výši 11 194 602 tis. Kč, přičemž podíl daňově odčitatelných rezerv a opravných položek činil 7 609 976 tis. Kč.

24. PODŘÍZENÁ PASIVA

V roce 1998 přijala spořitelna od KoB podřízený dluh ve výši 5 500 000 tis. Kč ve formě úvěru, který je splatný 23. prosince 2008 a má úrokovou sazbu 6M PRIBOR + 1,8 %. V případě, že spořitelna nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, zvyšuje se sazba na 6M PRIBOR + 3,7 %. Dne 29. prosince 1998 vydala ČNB potvrzení, že uvedený podřízený dluh vyhovuje všem regulatorním podmínkám a je možné jej započítávat do dodatkového kapitálu spořitelny při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti.

25. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Spořitelna uhradila ztrátu za rok 1998 následujícím způsobem:

tis. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy
Zůstatek k 31. prosinci 1998	113 425	7 679 890	105 708	4 376 642
Ztráta roku 1998	(6 939 764)	0	0	0
Ostatní tvorba	0	0	5 892	1 854
Užití fondů na úhradu ztráty	6 826 339	(2 343 989)	(105 708)	(4 376 642)
Převody mezi fondy	0	(195 708)	195 708	0
Ostatní užití fondů	0	0	(57 674)	0
Zůstatek po rozdělení	0	5 140 193	143 926	1 854

Ostatní tvorba se týká sociálního fondu (ostatní fondy ze zisku) a zahrnuje přiděly ve výši 5 892 tis. Kč, které představují jednak splátky půjček poskytnutých zaměstnancům ze sociálního fondu a jednak zisk z provozu rekreačních zařízení.

Představenstvo spořitelny navrhlo uhradit ztrátu za rok 1999 v souladu s § 23, odst. 2 zákona o bankách a § 34, odst. 4 stanov společnosti z rezervního fondu.

26. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	1999	1998
Různí věřitelé včetně přijatých záloh	5 671 015	6 261 297
Ostatní	2 330 230	2 253 426
Ostatní pasiva celkem	8 001 245	8 514 723

27. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané jako záruky

tis. Kč	1999	1998
Banky		
Akcepty směnek a indosamenty	81 134	109 590
Závazky ze záruk	2 352 979	2 540 925
	2 434 112	2 650 515
Klienti		
Závazky ze záruk	1 682 700	1 638 926
Hodnoty dané jako záruky	721 379	1 135 623
Ostatní potenciální závazky	0	0
	2 404 079	2 774 549
Akreditivy, úvěrové rámce a přísliby	21 693 285	27 035 496

(b) Potenciální pohledávky, záruky, zástavy a zajištění v nominální hodnotě

tis. Kč	1999	1998
Přijaté záruky od jiných bank	16 663 561	25 628 865
Záruky poskytnuté státem a jinými subjekty	13 951 193	16 223 778
Hodnoty přijaté jako záruky	62 566 135	95 058 046
Celkem	93 180 888	136 910 689

(c) Podrozvahové devizové, úrokové a ostatní finanční nástroje

tis. Kč	1999		1998	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
<i>Zajišťovací nástroje</i>				
Termínované měnové operace	686 100	719 580	0	0
FRA	0	0	0	1 600 000
Úrokové swapy	1 000 000	1 000 000	4 000 000	4 000 000
Zajišťovací nástroje celkem	1 686 100	1 719 580	4 000 000	5 600 000
<i>Nástroje k obchodování</i>				
FRA	40 639 160	40 639 160	34 450 000	32 050 000
Opční kontrakty	0	0	5 266 057	5 266 057
Termínové měnové operace	16 180 352	16 147 630	11 258 989	11 148 177
Spotové transakce s úrokovými nástroji	0	0	129 435	129 435
Spotové transakce s měnovými nástroji	0	0	59 710	59 690
Termínové operace s úrokovými nástroji	3 348 545	3 348 545	14 076 860	14 076 860
Úrokové swapy	13 233 604	13 427 751	6 351 380	6 512 482
Ostatní deriváty	44 540	44 540	14 941	14 941
Nástroje k obchodování celkem	73 446 201	73 607 626	71 607 372	69 257 642
Celkem	75 132 301	75 327 206	75 607 372	74 857 642

V průběhu roku 1997 spořitelna uzavřela obchody s finančními deriváty (swapy), u nichž jsou podkladovým aktivem dluhopisy emitované ruskou a ukrajinskou vládou a v jednom případě dluhopis polské korporace. K 31. prosinci 1999 úvěrová angažovanost tvořená swapovými transakcemi vůči státům zóny B s výše uvedenými podkladovými aktivy (bez Slovenské republiky) činila 556 mil. Kč (1998: 1 805 mil. Kč). Pokles angažovanosti byl především způsoben rozvázáním tří kreditních swapových operací vázaných na ruské státní cenné papíry (MinFin) v průběhu prvního pololetí 1999. Na rizika spojená se zbývajícími dvěma swapovými transakcemi vůči státům zóny B byly vytvořeny rezervy ve výši 410 mil. Kč, což představuje 74 % potenciálních ztrát.

V průběhu druhého pololetí 1999 byly uzavřeny tři swapové smlouvy, u nichž jsou podkladovými aktivy v USD denominované dluhopisy Aero Vodochody, plně zajištěné Českou republikou, a dluhopisy České exportní banky. Tyto swapy jsou tedy syntetickými deriváty denominovanými v Kč s rizikem České republiky, tj. s rizikem odpovídajícím českým státním dluhopisům.

Do uvedené angažovanosti a výše rezerv nejsou zahrnuty úrokové swapy, které jsou připojeny k některým dluhopisům vázaným na ukrajinské a ruské cenné papíry, ale nenesou žádná rizika spojená s těmito podkladovými aktivy. Na tyto swapy byly vytvořeny rezervy z titulu celkové záporné tržní hodnoty, vypočtené jako čistá současná hodnota budoucích peněžních toků.

Celkově byly na podrozvahová rizika spořitelny vytvořeny rezervy ve výši 2 175 508 tis. Kč (1998: 2 313 128 tis. Kč), které jsou zahrnuty v bodě č. 23 b) do položky „Opravné položky a rezervy na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika“.

28. AKTIVA PŘIJATÁ DO SPRÁVY

Spořitelna spravuje aktiva ve výši 7 040 mil. Kč (1998: 6 028 mil. Kč), která představují následující typy produktů:

mil. Kč	1999	1998
Cenné papíry klientů ve správě	3 844	3 221
Cenné papíry klientů v uložení	466	387
Podílové listy Bondinvest	0	135
Cenné papíry klientů v uložení v centrálním depozitáři BCPP	2 730	2 285
Celkem	7 040	6 028

Navíc spořitelna vystupuje v roli depozitáře pro investiční, podílové a penzijní fondy, jejichž aktiva dosahují 43 175 mil. Kč (1998: 28 791 mil. Kč).

29. CELKOVÉ ČÁSTKY MAJETKU A ZÁVAZKŮ V CIZÍCH MĚNÁCH

tis. Kč	1999	1998
Aktiva a pasiva v cizí měně		
Aktiva		
v Kč	342 863 555	356 960 821
v cizí měně	21 405 926	23 322 169
Celková aktiva	364 269 481	380 282 990
Pasiva		
v Kč	350 243 779	358 395 440
v cizí měně	14 025 702	21 887 550
Celková pasiva	364 269 481	380 282 990
Devizová pozice		
Aktiva v cizí měně		
Rozvahové položky	21 405 926	23 322 169
Podrozvahové položky	12 801 158	12 081 288
Celkem	34 207 084	35 403 457
Pasiva v cizí měně		
Rozvahové položky	14 025 702	21 887 550
Podrozvahové položky	29 071 551	21 040 181
Celkem	43 097 253	42 927 731

30. ÚVĚRY POSKYTNUTÉ ČLENŮM ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 1999 nebyly členům představenstva poskytnuty úvěry (1998: 225 tis. Kč za běžných smluvních podmínek). Členům dozorčí rady nebyly poskytnuté žádné úvěry.

31. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Privatizace společnosti

Dne 22. dubna 1999 byl v návaznosti na usnesení vlády ČR č. 732 z 19. listopadu 1997, týkající se schválení prodeje majetkového podílu FNM ČR v České spořitelně strategickému partnerovi, zveřejněn inzerát vyzývající investory k předložení indikace zájmu na odkoupení státního podílu ve spořitelně. Investorům, kteří projeví zájem a s kterými uzavřel FNM ČR smlouvy o ochraně důvěrných informací, bylo v srpnu 1999 rozesláno informační memorandum. Na základě předběžných nabídek byl proveden užší výběr zájemců a investiční poradce následně doporučil vládě ČR udělit exkluzivitu pro jednání o koupi majetkového podílu rakouské společnosti Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG („Erste Bank“). Ministerstvo financí ČR udělilo tuto exkluzivitu Erste Bank do 29. října 1999. Během této lhůty proběhla první fáze investorské due diligence ve spořitelně a po jejím skončení předložila Erste Bank upravenou předběžnou nabídku na koupi státního podílu ve spořitelně.

V souvislosti s přípravou privatizace spořitelny byl jako nástroj pro odstranění podstatné části úvěrových rizik, spojených s možným budoucím negativním vývojem kvality úvěrového portfolia, zvolen jednak přímý převod části aktiv na KoB (viz bod č. 11 přílohy) a jednak tzv. „ring fencing“ (viz bod č. 31 (b) přílohy).

Na základě doporučení Řídicího výboru pro privatizaci bank bylo exkluzivní právo Erste Bank prodlouženo do konce ledna 2000. Dne 2. února 2000 vláda ČR rozhodla o prodeji majoritního 52% balíku akcií spořitelny Erste Bank a dne 1. března 2000 podepsali představitelé FNM ČR a Erste Bank smlouvu o prodeji akcií.

Erste Bank se zavázala zvýšit základní jmění spořitelny a/nebo kterékoliv z jejích dceřiných společností do 30. června 2002 v celkové výši alespoň 4 mld. Kč. Plná částka uvedeného zvýšení základního jmění bude upsána a splacena Erste Bank a/nebo jejími dceřinými společnostmi a/nebo kterýmkoliv ze schválených strategických partnerů a/nebo dalšími smluvními stranami předem schválenými FNM ČR.

Ze smlouvy dále vyplývají budoucí potenciální závazky spořitelny z připravovaných podpůrných úvěrových programů pro vybrané klientské segmenty, jejichž dopad na budoucí finanční pozici spořitelny nelze v současné době kvantifikovat.

(b) Smlouva o restrukturalizaci a ručení

Dne 1. března 2000 byla podepsána „Smlouva o restrukturalizaci a ručení“ (dále jen „ring fencing“) mezi Českou spořitelnou, a.s., Corfinou, a.s., a Konsolidační bankou Praha, s.p.ú. Podmínkou věcného naplnění této smlouvy je převod 52,07 % akcií České spořitelny z držení FNM ČR na Erste Bank.

Podle výše uvedené smlouvy garantuje KoB čistou účetní hodnotu tzv. vyčleněných položek podle stavu zachyceného v účetnictví České spořitelny k 31. prosinci 1999 a vybrané finanční deriváty. Podle smlouvy má Česká spořitelna právo prodat, resp. KoB závazek odkoupit, vyčleněné položky za předem dohodnutou realizační cenu rovnou čisté účetní hodnotě, a to v souhrnných částkách nepřesahujících stanovené roční limity. Recipročně má KoB možnost, po předchozím souhlasu České spořitelny, odkoupit vyčleněné položky, rovněž za předem dohodnutou realizační cenu do výše uvedených ročních limitů. Smlouva také umožňuje České spořitelně nebo KoB uplatnit jednorázově nárok na odprodej/odkup všech vyčleněných položek, u nichž nebyla předtím uplatněna opce, v roce 2002.

Vyčleněnými položkami, které spadají do režimu ring fencing, jsou pohledávky za klienty – podnikatelskými subjekty s nenulovou čistou účetní hodnotou, klasifikované k 31. prosinci 1999 v souladu s pravidly ČNB jako nestandardní, pochybné a ztrátové, včetně podrozvahových závazků České spořitelny vůči těmto klientům. Vyčleněnými položkami jsou dále některé dluhopisy z portfolia České spořitelny, pohledávky vůči jiným bankám a podrozvahové závazky České spořitelny. Celková nominální hodnota vyčleněných položek a finančních derivátů k 31. prosinci 1999, které spadají do režimu ring fencingu, je 24 827 mil. Kč s tím, že garantovaná hodnota je rovna 15 186 mil. Kč.

Při splnění podmínek definovaných ve smlouvě lze nejpozději do června 2001 seznam vyčleněných položek rozšířit bez omezení o další pohledávky za klienty – podnikatelskými subjekty, kteří byli k 31. prosinci 1999 klasifikováni jako standardní a sledovaní.

Po dobu trvání režimu ring fencing (předpokládáné období 2000 – 2005) budou vyčleněné položky v bilanci České spořitelny podléhat speciálnímu režimu a až do doby faktické realizace jejich převodu na KoB budou podle smluvně definovaných pravidel spravovány Českou spořitelnou. Veškeré výnosy realizované z těchto položek náleží KoB (nebo v určitých případech České spořitelně proti snížení realizační ceny příslušných vyčleněných položek). KoB hradí České spořitelně refinanční náklady na portfolio vyčleněných položek a stanovený motivační poplatek z inkasovaných výnosů.

Na základě skutečnosti, že byla podepsána výše uvedená smlouva, nebyly k aktivům spadajícím do režimu ring fencing (vyčleněným položkám) vytvořeny k 31. prosinci 1999 opravné položky a rezervy ve výši 1 142 066 tis. Kč.