

FINANČNÍ ČÁST II

**Konsolidované výsledky hospodaření
podle mezinárodních účetních standardů**



Auditorská zpráva pro akcionáře České spořitelny, a.s.

Provedli jsme audit konsolidované rozvahy České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 1999 a 1998, konsolidovaného výkazu zisků a ztrát, přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách ve vlastním jmění za uvedená léta. Za účetní závěrku je odpovědné vedení České spořitelny, a.s. Naší odpovědností je na základě našeho auditu vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek.

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy. Tyto standardy 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční situaci České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 1999 a 1998, její výsledky hospodaření, změny ve vlastním jmění a peněžní toky za uvedená léta v souladu s mezinárodními účetními standardy.

V Praze, dne 2. května 2000

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Konsolidovaná rozvaha pro rok končící 31. 12. 1999

mil. Kč

	Příloha	1999	1998
A K T I V A			
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	5	19 764	32 756
Státní pokladniční poukázky a nakoupené pokladní poukázky		38 476	34 567
Pohledávky za bankami	6	132 812	103 483
Cenné papíry určené k obchodování	7	31 387	35 179
Pohledávky za klienty	8	104 479	146 584
Investiční cenné papíry	11	15 057	12 866
Hmotný majetek	12	17 977	19 756
Odložená daňová pohledávka	13	4 302	6 316
Ostatní aktiva	14	13 614	15 865
A K T I V A C E L K E M		377 868	407 372
P A S I V A			
Závazky k bankám	15	10 877	27 442
Závazky ke klientům	16	317 358	330 536
Emitované dluhopisy	17	5 165	5 165
Podřízený dluh	18	5 500	5 500
Ostatní pasiva	19	10 228	10 615
Rezervy a ostatní závazky	20	5 323	6 176
Odložený daňový závazek	13	27	72
Cizí zdroje celkem		354 478	385 506
Vlastní jmění			
Základní jmění	21	15 200	7 600
Nerozdělený zisk a rezervní fondy		7 644	13 866
Vlastní jmění připadající akcionářům banky		22 844	21 466
Menšinové podíly		546	400
Vlastní jmění celkem		23 390	21 866
P A S I V A C E L K E M		377 868	407 372

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky dne 2. května 2000.



Mgr. Dušan BARAN
předseda představenstva
a generální ředitel

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát pro rok končící 31. 12. 1999

mil. Kč

	Příloha	1999	1998
Úrokové výnosy	22	30 339	42 889
Úrokové náklady	23	(16 150)	(26 132)
Čistý výnos z úroků		14 189	16 757
Výnosy z cenných papírů a majetkových účastí		4	83
Výnosy z poplatků a provizí		4 811	3 827
Náklady na poplatky a provize		(575)	(733)
Čistý zisk z finančních operací	24	1 255	924
Čistá (ztráta)/zisk z přidružených společností		662	(425)
Ostatní provozní výnosy	25	3 765	2 284
Provozní výnosy		9 922	5 960
Všeobecné provozní náklady	27	(13 574)	(13 706)
Ostatní provozní náklady	28	(4 527)	(2 393)
Rezervy a opravné položky	9	(9 939)	(12 558)
Provozní náklady		(28 040)	(28 657)
Ztráta před zdaněním a menšinovými podíly		(3 929)	(5 940)
Daň z příjmu	29	(2 111)	1 996
Čistá ztráta po zdanění a před menšinovými podíly		(6 040)	(3 944)
Menšinové podíly		(182)	(214)
Nerozdělená (ztráta)/zisk za účetní období		(6 222)	(4 158)
Čistá a ředěná ztráta na akcii (Kč)	30	(71,80)	(64,18)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

mil. Kč

	Příloha	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Všeobecné rezervy	Základní jmění	Celkem
K 1. lednu 1998 jak bylo vykázáno		8 024	6 690	4 115	–	7 600	26 429
Oprava o odloženou daň	13	(805)	–	–	–	–	(805)
Upravený počáteční stav		7 219	6 690	4 115	–	7 600	25 624
Příděl do rezervního fondu		(1 169)	1 169	–	–	–	–
Ztráta za účetní období		(4 158)	–	–	–	–	(4 158)
K 31. prosinci 1998		1 892	7 859	4 115	–	7 600	21 466
Emise akcií	21	–	–	–	–	7 600	7 600
Příděl do/z rezervních fondů		6 585	(2 543)	(4 115)	73	–	–
Ztráta za účetní období		(6 222)	–	–	–	–	(6 222)
K 31. prosinci 1999		2 255	5 316	–	73	15 200	22 844

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Zákonný rezervní fond

Zákonný rezervní fond zahrnující fondy skupiny je tvořen v souladu se současnou legislativou. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond není určen k rozdělení akcionářům.

Všeobecné rezervy

Všeobecné rezervy zahrnují fondy vytvořené jednou z dceřiných společností ke krytí všeobecných bankovních rizik. Tyto částky jsou doplněním nad úroveň ztrát z úvěrů, které byly přesně identifikovány, a potenciálních ztrát, které mohou být obsaženy v portfoliu, ale dosud nebyly přesně identifikovány.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích pro rok končící 31. 12. 1999

mil. Kč

	Příloha	1999	1998
PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍCH ČINNOSTÍ			
Hospodářský výsledek z provozní činnosti před zdaněním		(3 929)	(5 940)
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>			
Rezervy a opravné položky (čistá tvorba)		(4 668)	4 790
Odpisy a amortizace		3 107	3 388
Čistá ztráta/(zisk) z majetkových účastí		(662)	425
Čistá ztráta/(zisk) z prodeje hmotného majetku		(6)	9
Čistá ztráta/(zisk) z prodeje investičních cenných papírů		396	(54)
Nepeněžní úpravy k majetkovým účastem		(24)	(83)
Provozní (ztráta)/zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		(5 786)	2 535
(Zvýšení) snížení provozních aktiv			
Pokladniční poukázky a nakoupené pokladní poukázky		8 398	(17 734)
Povinné minimální rezervy s ČNB		17 178	(5 070)
Pohledávky za bankami		(30 271)	(6 381)
Cenné papíry určené k obchodování		3 792	(355)
Pohledávky za klienty		45 693	21 690
Ostatní aktiva		3 969	(1 321)
Zvýšení (snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		(16 575)	(3 256)
Závazky ke klientům		(13 178)	15 483
Ostatní pasiva		(432)	(748)
Rezervy a ostatní závazky		(715)	319
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		12 073	5 162
Placená daň z příjmů		(292)	(216)
Čistý peněžní tok z provozních činností		11 781	4 946
PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍCH ČINNOSTÍ			
Čistý (nárůst)/pokles investičních cenných papírů		(2 191)	241
Nákup hmotného majetku		(1 559)	(2 592)
Příjmy z prodeje hmotného majetku		143	209
Čistý peněžní tok z investičních činností		(3 607)	(2 142)
PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ			
Emise akcií		7 600	–
Dividendy placené		(220)	(111)
Zvýšení menšinových podílů		–	50
Emitované dluhopisy		–	165
Podřízený dluh		–	5 500
Čistý peněžní tok z finančních činností		7 380	5 604
Čisté zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků		15 554	8 408
Hotovost a jiné rychle likvidní prostředky na počátku roku		24 415	16 007
Hotovost a jiné rychle likvidní prostředky na konci roku	31	39 969	24 415

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1. ÚVOD

Česká spořitelna, a.s., („banka“, „ČS“) je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991. Česká spořitelna je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od obyvatelstva;
- poskytování úvěrů;
- hypoteční služby;
- obchod s cennými papíry na vlastní a klientův účet;
- platební styk;
- poskytování platebních prostředků;
- upisování cenných papírů;
- vystavování akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- zprostředkování emisí akcií a s tím spojené finanční služby;
- makléřské služby;
- poskytování konzultačních služeb;
- správa klientských cenných papírů (prostřednictvím dceřiné společnosti Spořitelni investiční společnost, a.s.);
- pronájem bezpečnostních schránek, úschova cenných papírů a jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičních fondů;
- směnárenská činnost;
- pronájem bezpečnostních schránek.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka rovněž následující druhy služeb:

- správa fondů;
- stavební spoření;
- pojišťovací služby;
- finanční leasing;
- realitní činnost;
- poradenství.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje účetní závěrky banky a jí kontrolovaných společností (dohromady „skupina“), byla sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy („IAS“) vydanými Výborem pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Committee). Všechny údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou vybraných aktiv a pasiv určených k obchodování, které jsou vykazány v jejich reálné hodnotě.

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

3. DŮLEŽITÁ PRAVIDLA ÚČETNICTVÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

(a) Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky banky a všech jejích významných majetkových účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Majetková účast s rozhodujícím vlivem je taková, ve které banka vlastní, přímo či nepřímo, více než 50 % základního jmění, nebo ve které bance patří více než 50 % hlasovacích práv, nebo ve kterých může banka navrhnout či odvolat většinu členů představenstva a dozorčí rady. Jestliže kontrola nad takovým subjektem vznikne anebo je postoupena v průběhu roku, jsou ve výsledcích obsaženy údaje od data, kdy tato kontrola vznikla anebo k datu, ke kterému byla postoupena.

Všechny vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř skupiny, včetně nerealizovaných zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny. Podíl menšinových akcionářů na vlastním jmění a na hospodářském výsledku společností kontrolovaných bankou je uveden v konsolidované účetní závěrce samostatně.

Významné majetkové účasti s podstatným vlivem jsou účtovány ekvivalenční metodou. Za majetkovou účast s podstatným vlivem se považuje taková, kdy banka drží, přímo nebo nepřímo, od 20 do 50 % základního jmění určitého subjektu nebo kdy banka má ve společnosti podstatný vliv, ale nemá nad ní kontrolu.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem do společností, jejichž hospodářské výsledky, vlastní jmění a finanční pozice byly pro zpracování účetní závěrky nevýznamné, jsou účtovány v ceně pořízení upravené z titulu trvalého snížení hodnoty a jsou zahrnuty v položce „Investiční cenné papíry“.

(b) Úvěry, půjčky a tvorba rezerv a opravných položek

Úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny a časového rozlišení úroků a poplatků snížené o úroky z nesplacených úvěrů a o opravné položky a rezervy vytvořené na ztráty z úvěrů (bod 3h).

Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením skupiny. Tyto částky jsou vytvářeny ke konkrétním klasifikovaným pohledávkám a potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, ale dosud nebyly přesně identifikovány. Tato částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po zohlednění odpisů, je zahrnuta v položce „Rezervy a opravné položky“ ve výkazu zisků a ztrát.

V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů. Rezervy na rizika spojená s platební schopností jednotlivých států jsou vytvářeny na základě zhodnocení jejich ekonomické situace a jsou zahrnuty v položce „Rezervy a opravné položky“ ve výkazu zisků a ztrát.

(c) Dluhopisy a majetkové cenné papíry (včetně majetkových účastí)

Dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování jsou v rozvaze uváděny v tržní hodnotě. Změny tržní hodnoty těchto aktiv jsou ve výkazu zisků a ztrát promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (BCPP) je tržní hodnota určena cenou obchodování na burze. Tržní hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, je stanovena odhadem vedení skupiny.

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, pořízené za účelem jejich dlouhodobého držení, jsou klasifikovány jako investiční cenné papíry a v rozvaze jsou uvedeny v ceně pořízení, upravené z titulu trvalého snížení hodnoty. Majetkové účasti zahrnují investice v nekonsolidovaných dceřiných, přidružených a ostatních společnostech.

U investičních cenných papírů, které byly pořízeny s diskontem či prémie, je tato prémie nebo diskont rovnoměrně amortizována do výkazu zisků a ztrát ve lhůtě od okamžiku pořízení do data splatnosti. Tyto investiční cenné papíry jsou v rozvaze zachyceny v ceně upravené o amortizovaný diskont či prémie, se kterou byl cenný papír pořízen. Amortizovaná prémie nebo diskont je zahrnován do „Úrokových výnosů“, popř. „Úrokových nákladů“.

(d) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány s právem zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v rozvaze a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry, nakoupené s právem zpětného prodeje, nejsou promítnuty do rozvahy a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“.

(e) Hmotný majetek

Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně a je odpisován rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odpisování pro jednotlivé kategorie majetku je následující:

Budovy a stavby	20 – 30 let
Energetické a hnací stroje a zařízení	6 – 12 let
Přístroje a ostatní zařízení	4 – 12 let
Inventář	4 – 6 let
Technická zhodnocení pronajatého majetku	po dobu trvání nájmu

Majetek pořízený v rámci finančního leasingu, kde skupina podstupuje všechna rizika a má nárok na všechny přínosy z titulu vlastnictví, je zachycen v rozvaze v rámci aktiv a příslušný závazek v rámci pasiv, v částce představující současnou hodnotu všech budoucích leasingových splátek. Technické zhodnocení pronajatého majetku je odpisováno v souladu se způsobem odpisování uvedeným výše. Doba odpisování představuje předpokládanou dobu životnosti daného majetku nebo dobu trvání leasingu, pokud je tato kratší. Závazky z leasingu jsou snižovány o zaplacené splátky jistiny, zatímco poplatky za finanční služby jsou účtovány přímo do nákladů.

(f) Časové rozlišení úroků

Časové rozlišení úroků, vztahující se k zůstatkům úvěrů a většině vkladových produktů, je zahrnuto do celkových zůstatků úvěrů a vkladů.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou (ČNB), platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou, platným k datu rozvahy. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

(h) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisků a ztrát. Nesplacenými úvěry se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení banky předpokládá, že úroky nebo jistina z takového úvěru nebudou pravděpodobně splaceny. V roce 1998 byly úroky z těchto úvěrů účtovány do výnosů a k nim vytvořené rezervy a opravné položky byly zahrnuty ve výkazu zisků a ztrát v položce „Rezervy a opravné položky“. V roce 1999 se o úrocích z těchto úvěrů neúčtovalo.

(i) Výnosy z finančního leasingu

Výnosy z finančního leasingu jsou kalkulovány pomocí metody výpočtu efektivního úroku, která udává stálou, periodicky se opakující míru návratnosti čistých investic do leasingu.

(j) Pojištnictví

Pojistné je účtováno v účetním období, ve kterém byla uzavřena pojistná smlouva a je zahrnuto v položce „Ostatní provozní výnosy“. Na část pojistného, vztahujícího se k příštím obdobím, je tvořena rezerva. Údaje týkající se pojištnictví jsou vykázány po odpočtu zajištění.

(k) Penzijní připojištění

Příspěvky účastníků penzijního připojištění jsou zahrnuty do položky „Závazky ke klientům“.

(l) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisků a ztrát zahrnuje změnu zůstatku odložené daně a splatnou daň za účetní období. Daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni, a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceňením pro daňové účely.

Výše daňové ztráty, kterou podle očekávání bude skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, je kompenzována proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky. V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není nadále pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je její výše odpovídajícím způsobem snížena.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisků a ztrát s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního jmění.

(m) Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opce. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou vykazovány v položkách „Ostatní aktiva“ a „Ostatní pasiva“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kotovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu stejně tak jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahujících se k daným pozicím.

Finanční deriváty uzavřené pro zajišťovací účely, zejména pro řízení aktiv a pasiv, jsou účtovány v souladu s účetními postupy pro účetní položky, které jsou takto zajištěny.

(n) Zisk na akciích

Zisk na jednu akcii byl vypočten jako podíl čistého zisku připadajícího na držitele kmenových akcií a váženého průměru počtu vydaných akcií.

(o) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojitě členění. První členění představuje dva segmenty činností skupiny – bankovníctví a ostatní činnosti. Druhé členění představuje geografické rozdělení podle trhů, na kterých skupina působí.

Hospodářský výsledek segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit, a dále příslušnou část výnosů a nákladů, kterou lze danému segmentu přiřadit a které pocházejí z transakcí vně skupiny nebo s ostatními segmenty. Ceny, za které jsou uzavírány obchody mezi segmenty, jsou v souladu s vnitřními předpisy stanovovány na úrovni nákladů zvýšených o příslušnou marži. Položky, které nebylo možno přímo přiřadit, představují hlavně administrativní náklady. Hospodářský výsledek segmentu je stanoven bez úprav o menšinové podíly.

Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů. Segmentová aktiva jsou vykazována po odpočtu příslušných opravných položek, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky v konsolidované rozvaze skupiny. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

Pořízení hmotného majetku představuje souhrn pořizovacích cen, za které byl majetek v daném segmentu nakoupen a o kterém se předpokládá, že doba životnosti je delší než jedno účetní období.

(p) Přehled o peněžních tocích

Za peněžní ekvivalenty jsou v rámci konsolidované skupiny považovány pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a vostro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

(q) Reklasifikace

Z důvodu srovnatelnosti s rokem 1999 byly reklasifikovány níže uvedené položky účetní závěrky 1998:

- Příspěvky účastníků penzijního připojištění byly reklasifikovány z položky „Ostatní pasiva“ do položky „Závazky ke klientům“. V důsledku toho vzrostly „Závazky ke klientům“ o 3 352 mil. Kč (1998: 2 375 mil. Kč) a o odpovídající částku poklesly „Ostatní závazky“. Tato reklasifikace neměla žádný dopad na hospodářský výsledek loňského ani letošního roku.
- Odložené daňové pohledávky a závazky byly reklasifikovány z položky „Ostatní aktiva“. Odložené daňové pohledávky a závazky byly kompenzovány v případech, kdy daň z příjmu spadala do působnosti stejného finančního úřadu a zároveň právní úprava tuto kompenzaci umožňovala. Uvedená reklasifikace vedla k tomu, že odložené daňové pohledávky v roce 1998 činí 6 316 mil. Kč (včetně úprav nerozděleného zisku) a odložené daňové závazky 72 mil. Kč.

4. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje tyto společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidovaného celku 1999	Podíl konsolidovaného celku 1998
ČS-stavební spořitelna, a.s.	Praha	stavební spoření	60,5 %	60,5 %
Corfina, a.s.	Praha	leasing	100 %	100 %
Spořitelní investiční společnost, a.s.	Praha	investiční společnost	100 %	100 %
ČS-Reality, a.s.	Praha	realitní činnost	5 %	60 %
ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s.	Pardubice	pojištění	100 %	100 %
První česká zajišťovna, a.s.	Praha	zajištění	100 %	100 %
Síndat ČS Consulting, a.s.	Praha	poradenství	51 %	51 %
Spořitelní penzijní fond, a.s.	Praha	penzijní připojištění	92 %	92 %
ČS-Informatika, a.s.	Praha	zpracování dat	100 %	100 %

(a) ČS-Reality, a.s.

V roce 1999 skupina prodala svou kontrolní majetkovou účast v ČS-Reality, a.s. V roce 1998 se tato společnost podílela na celkové konsolidované čisté ztrátě částkou 78 mil. Kč, v roce 1999 částkou 0 Kč. Jelikož společnost již není kontrolována skupinou, byla zbývající majetková účast reklasifikována do investičního portfolia akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem (bod č.11).

(b) Spořitelní penzijní fond, a.s.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku Spořitelního penzijního fondu, a.s., může být rozděleno akcionářům. Akcionáři nesou plně riziko ztráty.

5. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U ČNB

mil. Kč	1999	1998
Hotovost (bod č. 31)	12 890	9 476
Povinné minimální rezervy u ČNB	5 921	23 099
Nostro účet u ČNB (bod č. 31)	953	181
Celkem	19 764	32 756

Povinné minimální rezervy představují neúročena depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou, a které nebyly vázány na konci roku.

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

mil. Kč	1999	1998
Splatné na požádání (bod č. 31)	1 122	2 051
Ostatní	132 021	101 750
	133 143	103 801
Rezervy a opravné položky na ztráty z úvěrů (bod č. 9)	(331)	(318)
Celkem	132 812	103 483

Nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry

V položce pohledávky za bankami jsou k 31. prosinci 1999 zahrnuty nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry bankám v nominální hodnotě 111 mil. Kč (1998: 112 mil. Kč) (bod č. 43).

7. CENNÉ PAPIRY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

(a) Analýza podle emitenta

mil. Kč	1999	1998
Vydáno veřejným sektorem		
obligace	7 769	5 467
Vydáno ostatními subjekty		
obligace	21 971	28 642
akcie	1 647	1 070
Celkem	31 387	35 179

(b) Analýza podle trhu

mil. Kč	1999	1998
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
obchodované na BCPP	27 626	28 387
neobchodované	2 114	5 722
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
obchodované na BCPP	841	1 060
neobchodované	806	10
Celkem	31 387	35 179

Veškeré dluhopisy v držení skupiny k 31. prosinci 1999, s výjimkou cenných papírů s tržní hodnotou ve výši 8 865 mil. Kč (1998: 8 230 mil. Kč), byly emitovány českými emitenty. Dluhopisy emitované ruskými a ukrajinskými emitenty v celkové výši 980 mil. Kč (1998: 1 586 mil. Kč) byly k 31. prosinci 1999 plně pokryty vytvořenými rezervami a opravnými položkami (1998: vytvořené rezervy a opravné položky ve výši 1 408 mil. Kč).

8. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

mil. Kč	1999	1998
Splatné na požádání	394	108
Ostatní	123 816	169 795
	124 210	169 903
Rezervy a opravné položky na ztráty z úvěrů (bod č. 9)	(19 731)	(23 319)
Celkem	104 479	146 584

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty rovněž čisté investice do finančního leasingu (bod č. 10).

Nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry

V položce pohledávky za klienty jsou k 31. prosinci 1999 zahrnuty nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry klientům v nominální hodnotě 29 120 mil. Kč (1998: 24 092 mil. Kč) (bod č. 43).

9. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

(a) Struktura rezerv a opravných položek

mil. Kč	1999	1998
Pohledávky za klienty (bod č. 8)	19 731	23 319
Úvěrová rizika – podrozvaha (bod č. 20)	2 175	2 313
Úvěry bankám (bod č. 6)	331	318
Všeobecná a obchodní rizika	89	60
Ostatní aktiva (bod č. 14)	–	984
Celkem	22 326	26 994

(b) Tvorba a čerpání rezerv a opravných položek

mil. Kč	1999	1998
K 1. lednu	26 994	22 204
Tvorba rezerv a opravných položek	9 939	12 558
Čerpání rezerv a opravných položek (odpis pohledávek)	(14 607)	(7 768)
Celkem	22 326	26 994

10. FINANČNÍ LEASING

mil. Kč	1999	1998
Hrubé investice do finančního leasingu	5 117	5 194
Výnosy příštích období	(273)	(178)
Rezerva na obchodní rizika	(89)	(40)
Čisté investice do finančního leasingu (bod č. 8)	4 755	4 976

11. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIRY

mil. Kč	1999	1998
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
obchodované na BCPP	3 701	2 939
neobchodované	5 990	5 266
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
obchodované na BCPP	801	801
neobchodované	137	149
Majetkové účasti s podstatným vlivem účtované ekvivalentní metodou		
obchodované na BCPP	739	3 663
neobchodované (bod č. 11 c)	3 598	3
Majetkové účasti nekonsolidované		
neobchodované	91	45
Celkem	15 057	12 866

Veškeré akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem v držení skupiny k 31. prosinci 1999 byly emitovány českými emitenty, s výjimkou cenných papírů ve výši 7 mil. Kč (1998: 17 mil. Kč).

(a) Bankers Trust International

K 31. prosinci 1999 jsou ve výše uvedených částkách zahrnuty dvě obligace s nulovým kuponem v hodnotě 6 386 mil. Kč (1998: 6 648 mil. Kč), emitované Bankers Trust International (BTI), s výnosem 4,77 % p.a. a datem splatnosti 14. prosince 2000.

Dne 14. prosince 1995 prodala skupina část svojí majetkové účasti ve společnosti Spořitelní privatizační – Český investiční fond, a.s., (SPIF Český) a Spořitelní privatizační – Výnosový investiční fond, a.s., (SPIF Výnosový) společnosti BTI. BTI nakoupila 7 680 402 akcií SPIF Českého a 7 735 456 akcií SPIF Výnosového. 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 1 120 mil. Kč byl zahrnut do výnosů jako čistý výnos 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 396 mil. Kč (1998: 0 mil. Kč) byla zaúčtována ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

(b) SPIF Všeobecný

K 31. prosinci 1999 je v investičním portfoliu akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem zahrnuta investice ve výši 801 mil. Kč (1998: 801 mil. Kč) do akcií společnosti Spořitelní privatizační – Všeobecný investiční fond, a.s., (SPIF Všeobecný), což představuje 65,4 % veškerých akcií fondu. Tato investice nebyla zahrnuta do konsolidace, neboť záměrem vedení je odprodat tyto akcie nebo ukončit činnost fondu do roku 2002.

(c) Majetkové účasti s podstatným vlivem konsolidované ekvivalentní metodou

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl banky
SIS, a.s. – Český OPF	Praha	Otevřený podílový fond	30 %
SIS, a.s. – Výnosový OPF	Praha	Otevřený podílový fond	25 %
2. Spořitelní privatizační fond, a.s.	Praha	Investiční fond	32 %
ČS-Factoring, a.s.	Praha	Factoring	10 %*

Spořitelní privatizační – Český investiční fond, a.s., (nyní SIS, a.s. – Český OPF) a Spořitelní privatizační – Výnosový investiční fond, a.s., (nyní SIS, a.s. – Výnosový OPF) byly průběhem roku transformovány na otevřené podílové fondy a v důsledku toho již nejsou, na rozdíl od roku 1998, obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

* Na základě stanov společnosti ČS-Factoring, a.s., může banka uplatňovat podstatný vliv v této společnosti prostřednictvím hlasovacích práv ve výši 20 %.

(d) Ostatní

Následující majetkové účasti s rozhodujícím vlivem nebyly zahrnuty do konsolidované skupiny vzhledem k jejich bilanční sumě a dosaženému hospodářskému výsledku, které jsou pro konsolidovanou skupinu nevýznamné. Tyto společnosti jsou vykazány v investičních cenných papírech v ceně pořízení, snížené o trvalý pokles jejich hodnoty.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl banky
Česká spořitelna – Finance, B.V.	Nizozemí	Finanční služby	100 %*
IC, s.r.o.	Praha	Vymáhání pohledávek	10 %**

* Česká spořitelna – Finance, B.V., byla založena skupinou 19. května 1998 v Nizozemí za účelem budoucí uvažované emise podřízeného dluhu. K 31. prosinci 1999 se neuskutečnila žádná emise podřízeného dluhu prostřednictvím této společnosti.

** Na základě společenské smlouvy společnosti IC, s.r.o., může banka uplatňovat podstatný vliv v této společnosti prostřednictvím hlasovacích práv ve výši 50 %.

12. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč

	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 1999	14 335	14 670	1 554	30 559
Saldo přírůstků a úbytků	643	546	(386)	803
K 31. prosinci 1999	14 978	15 216	1 168	31 362
Oprávký				
K 1. lednu 1999	1 688	9 041	74	10 803
Saldo přírůstků a úbytků	547	2 107	(72)	2 582
K 31. prosinci 1999	2 235	11 148	2	13 385
Zůstatková cena k 31. prosinci 1999	12 743	4 068	1 166	17 977
Zůstatková cena k 31. prosinci 1998	12 647	5 629	1 480	19 756

13. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 31 % (1998: 35 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	1999	1998
Stav na počátku roku původní	6 244	4 777
Úprava	–	(805)
Stav na počátku roku po úpravě	6 244	3 972
Změna stavu (náklady)/výnosy	(931)	2 272
Odložená daň vyplývající ze snížení daňové sazby	(714)	–
Odložená daň vyplývající z odpisu dříve vykázané odložené daňové pohledávky	(324)	–
Stav na konci roku	4 275	6 244

Před rokem 1999 skupina nestanovovala výši daňové zůstatkové ceny staveb a zařízení. V průběhu roku byly tyto výpočty zpětně provedeny a bylo zjištěno, že k 1. lednu 1998 vznikl důsledkem zrychleného daňového odepisování odložený daňový závazek ve výši 805 mil. Kč. Skupina zaúčtovala tento závazek jako snížení nerozděleného zisku ke stejnému datu.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	1999	1998
Odložené daňové pohledávky		
Rezervy a opravné položky k úvěrům	1 630	2 187
Ostatní rezervy a opravné položky	1 305	2 097
Daňová ztráta z minulých let	2 217	2 807
	5 152	7 091
Úprava odložené daňové pohledávky	(850)	(775)
Celkem	4 302	6 316
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(779)	(847)
Ostatní dočasné rozdíly	(98)	–
	(877)	(847)
Úprava odloženého daňového závazku	850	775
Celkem	(27)	(72)
Čistá daňová pohledávka	4 275	6 244

O odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů. Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků skupiny bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky s výjimkou částky 969 mil. Kč vykázané v roce 1999 a 104 mil. Kč v roce 1998. Částky a data, do kterých lze daňové ztráty z minulých let využít, jsou následující: 2000 – 90 mil. Kč; 2002 – 419 mil. Kč; 2003 – 538 mil. Kč; 2004 – 295 mil. Kč; a 2006 – 1 783 mil. Kč.

Vliv odložené daňové pohledávky na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	1999	1998
Rezervy a opravné položky k úvěrům	(557)	812
Ostatní rezervy a opravné položky	(792)	1 486
Daňová ztráta z minulých let	(590)	(238)
Zrychlené daňové odpisy	68	212
Ostatní	(98)	–
Celkem	(1 969)	2 272

14. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	1999	1998
Ostatní pohledávky za klienty	5 232	5 784
Příjmy příštích období	3 445	5 382
Nehmotná aktiva	1 211	1 480
Pohledávka – státní podpora	1 745	1 249
Náklady příštích období	627	665
Ostatní	1 354	1 305
Celkem	13 614	15 865

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu v celkové výši 1 745 mil. Kč (1998: 1 249 mil. Kč) představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno dceřinou společností ČS-stavební spořitelna, a.s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí ČR, je počítána na základě výše clientských vkladů na konci roku a je limitována částkou 4 500 Kč na jednoho účastníka.

Skupina postoupila v roce 1996 vybrané ztrátové pohledávky vůči některým bankám a klientům ve výši 2 456 mil. Kč na jiné subjekty. V souvislosti s touto transakcí skupina odepsala hodnotu pohledávek převyšující čistou realizovatelnou hodnotu zajištění. Celková hodnota pohledávek postoupených v roce 1998 činila 2 292 mil. Kč a byla zahrnuta v položce „Ostatní dlužníci“. V roce 1999 byla převážná část těchto pohledávek převedena na Konsolidační banku Praha, s.p.ú., (dále „KoB“), zbývající část byla reklasifikována a zahrnuta do položky „Pohledávky za klienty“.

15. ZÁVAZKY K BANKÁM

mil. Kč	1999	1998
Splatné na požádání (bod č. 31)	19	9
Ostatní	10 858	27 433
Celkem	10 877	27 442

16. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

mil. Kč	1999	1998
Splatné na požádání	107 151	103 429
Ostatní	210 207	227 107
Celkem	317 358	330 536
z toho: depozitní certifikáty	31	71

Struktura závazků ke klientům:

mil. Kč	1999	1998
Fyzické osoby		
běžné účty	74 926	73 694
termínované vklady	196 904	202 167
ostatní	3 352	2 375
Právnícké osoby		
běžné účty	21 573	19 828
termínované vklady	8 162	22 040
ostatní	310	–
Vládní sektor		
běžné účty	10 652	9 907
termínované vklady	1 479	525
Celkem	317 358	330 536

17. EMITOVANÉ DLUHOPISY

Datum emise	Splatnost	Úroková míra	1999 (mil. Kč)	1998 (mil. Kč)
srpen 1998	srpen 2003	11,85 %	165	165
únor 1997	únor 2002	10,75 %	5 000	5 000
Celkem			5 165	5 165

18. PODŘÍZENÝ DLUH

Dne 23. prosince 1998 byl skupinou vydán podřízený dluh v celkové výši 5 500 mil. Kč. Doba splatnosti podřízeného dluhu je 10 let s právem předčasného splacení celé částky nebo její části po 5 letech, které je podmíněno poskytnutím předchozího souhlasu ČNB. Úroková sazba pro období prvních pěti let je stanovena jako šestiměsíční PRIBOR + 1,8 %, pro zbývající období je úroková sazba šestiměsíční PRIBOR + 3,7 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období.

V případě likvidace, konkurzu nebo jiného postupu k odvrácení konkurzu jsou nároky vyplývající z tohoto dluhu podřízeny nárokům jiných věřitelů a mohou být uspokojeny pouze před nároky prioritních a kmenových akcionářů skupiny.

19. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	1999	1998
Ostatní závazky ke klientům	4 395	4 491
Ostatní závazky ke klientům – státní příspěvek	1 690	1 249
Výdaje příštích období	907	1 759
Výnosy příštích období	419	414
Ostatní	2 817	2 702
Celkem	10 228	10 615

20. REZERVY A OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	1999	1998
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	1 496	2 516
Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy (bod č. 9)	2 175	2 313
Technické rezervy – pojištění	1 107	909
Dohadné položky a sociální náklady na odměny zaměstnancům	186	126
Rezervy na opravy a údržbu hmotného majetku	82	62
Ostatní	277	250
Celkem	5 323	6 176

21. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

Registrované, upsané a plně splacené základní jmění:

	Počet akcií	1999 (mil. Kč)	Počet akcií	1998 (mil. Kč)
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	64 788 787	6 479
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	76 000 000	7 600

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 mil. Kč. Upisování akcií proběhlo ve třech kolech. V prvním a druhém kole mohli upisovat pouze akcionáři s předkupním právem k nově vydávaným akciím, třetí kolo proběhlo jako veřejný úpis. Všechny akcie byly upsány jako kmenové akcie na majitele v nominální hodnotě 100 Kč na akcii. Upsané základní jmění bylo plně splaceno a zapsáno do obchodního rejstříku dne 17. září 1999.

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního jmění banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním jmění banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky.

V červnu 1996 banka vydala 5 090 000 kusů depozitních poukázek, přičemž každá z nich představuje jednu kmenovou akcii banky. Celkový počet takto vydaných poukázek představoval 6,7 % kapitálu banky. Banka neobdržela za vydané depozitní poukázky žádné plnění. Akcie jsou obchodovány na londýnské burze cenných papírů. Vlastníci depozitních poukázek mají nárok na dividendy z akcií a mohou vyměnit depozitní poukázky za akcie. Držitelé depozitních poukázek nejsou registrováni jako vlastníci odpovídajících akcií a nemají hlasovací práva. K 31. prosinci 1999 se ve správě depozitáře nacházelo 2 777 034 depozitních poukázek (1998: 1 180 469), které představují 1,8 % (1998: 1,6 %) základního jmění banky.

22. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	1999	1998
Pohledávky za klienty	13 508	23 184
Pohledávky za bankami	10 712	13 716
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	6 119	5 989
Celkem	30 339	42 889

V souladu s účetními postupy skupiny přijatými v roce 1999 nebyly do výnosů účtovány úroky z nespplácených úvěrů v celkové částce 411 mil. Kč. V předchozích letech se o úrokových výnosech z těchto úvěrů účtovalo a odpovídající rezervy a opravné položky byly zahrnuty v položce „Rezervy o opravné položky“. Údaje o této částce za období před rokem 1999 nejsou k dispozici.

23. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. Kč	1999	1998
Závazky ke klientům	12 945	21 669
Závazky k bankám	2 486	3 173
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	719	1 290
Celkem	16 150	26 132

24. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	1999	1998
Čistý zisk z CP určených k obchodování	714	204
Čistý zisk z obchodování s cizí měnou	979	663
Čistá ztráta z investičních CP	(396)	–
Ostatní	(42)	57
Celkem	1 255	924

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	1999	1998
Předepsané pojistné	1 285	949
Ostatní – včetně mimosoudních vyrovnání	2 480	1 335
Celkem	3 765	2 284

26. PODPORA ZE STRANY HLAVNÍHO AKCIONÁŘE

Na základě usnesení vlády České republiky ze dne 8. listopadu 1999 byla mezi Českou spořitelnou, a.s., a Konsolidační bankou Praha, s.p.ú, 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 32 714 mil. Kč byl uskutečněn jako úplatný za cenu 19 885 mil. Kč. Odhadovaná čistá účetní hodnota převedených pohledávek se v závislosti na způsobu ocenění zástav pohybovala mezi cca 13 500 až 14 500 mil. Kč.

Dne 27. prosince 1998 došlo v souladu s usnesením vlády České republiky k postoupení vybraných pochybných a ztrátových pohledávek za klienty na KoB v celkové výši 10 379 mil. Kč. Tyto pohledávky byly postoupeny za smluvní cenu 6 499 mil. Kč, která byla stanovena ve výši nominální hodnoty těchto pohledávek snížené o 50 % výše opravných položek k těmto pohledávkám, které byly nebo měly být k datu postoupení vytvořeny. Čistý pozitivní dopad do výsledku skupiny v běžném účetním období byl 3 880 mil. Kč.

27. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

(a) Struktura všeobecných provozních nákladů

mil. Kč	1999	1998
Osobní náklady:		
mzdy a platy	3 945	3 691
sociální náklady	1 533	1 463
Odpisy a amortizace	3 107	3 388
Ostatní provozní náklady:		
nájem	1 030	778
telekomunikace	347	561
opravy a údržba	463	488
poradenské služby	337	472
spotřeba materiálu	392	446
reklama a propagace	453	282
spotřeba energie	236	240
údržba budov	205	183
ostatní daně a poplatky	118	124
ostatní	1 408	1 590
Celkem	13 574	13 706

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	1999	1998
Mzdy	78	46
Tantiémy	9	15
Celkem	87	61

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady skupiny během roku byl následující:

	1999	1998
Představenstvo	33	38
Dozorčí rada	50	52
Zaměstnanci	17 487	18 410
Celkem	17 570	18 500

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	1999	1998
Technické rezervy – pojištění	194	63
Náklady na pojistná plnění	652	505
Ostatní	3 681	1 825
Celkem	4 527	2 393

29. DAŇ Z PŘÍJMŮ

mil. Kč	1999	1998
Daň z příjmů splatná	142	276
Odložená daňová pohledávka vyplývající z přechodných daňových rozdílů	931	(2 272)
Odložená daň vyplývající ze snížení daňové sazby	714	–
Odložená daň vyplývající z odpisu dříve vykázané odložené daňové pohledávky	324	–
Celkem	2 111	(1 996)

Daň z příjmů za běžnou činnost se liší od teoretické částky vypočtené při použití základní daňové sazby z těchto důvodů:

mil. Kč	1999	1998
Zisk/(ztráta) před zdaněním	(3 929)	(5 940)
Daň vypočtená při použití daňové sazby 35 % (1998: 35 %)	(1 375)	(2 079)
Výnosy nepodléhající zdanění	(806)	(1 397)
Daňově neodečitatelné náklady	2 614	1 389
Použité slevy na dani a zápočty	(67)	(13)
Daňová ztráta neuznatelná	865	104
Odložená daň vyplývající ze snížení daňové sazby	714	–
Ostatní položky	166	–
Celkem	2 111	(1 996)

30. ČISTÁ ZTRÁTA NA AKCII

mil. Kč	1999	1998
Čistá ztráta pro kmenové akcionáře	(6 222)	(4 158)
Vážený průměr počtu vydaných akcií	86 651 800	64 788 787
Základní a ředěná čistá ztráta na akcii (Kč)	(71,80)	(64,18)

31. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

mil. Kč	1999	1998
Pokladní hotovost (bod č. 5)	12 890	9 476
Nostro účet u ČNB (bod č. 5)	953	181
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	25 023	12 716
Nostro účty (bod č. 6)	1 122	2 051
Vostro účty (bod č. 15)	(19)	(9)
Celkem	39 969	24 415

32. FINANČNÍ INSTRUMENTY

Finančním instrumentem se rozumí jakákoliv dohoda, která opravňuje k získání hotovosti nebo jiných finančních aktiv od protistrany (finanční aktivum) nebo zavazuje k zaplacení hotovosti nebo jiných finančních aktiv protistraně (finanční pasivum).

Finanční instrumenty mohou mít za následek určitá rizika pro skupinu. K nejvýznamnějším rizikům patří:

(a) Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního instrumentu z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené pozice. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž „value at risk“ koncept pro měření své otevřené měnové pozice, obchodní pozice atd. Čistá otevřená měnová pozice skupiny k 31. prosinci 1999 je uvedena v bodě č. 34 přílohy.

(b) Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního instrumentu z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí toto riziko monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý výnos z úroků. Viz bod č. 35 přílohy.

(c) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko se vztahuje ke schopnosti protistran dostát svým závazkům. Skupina řídí své úvěrové riziko tím, že obchody mohou být uzavřeny jen s předem schválenými protistranami. Dále jsou na tyto obchody stanovovány limity. Skupina pravidelně monitoruje limity a angažovanosti vůči jednotlivým protistranám a zemím (viz bod č. 36 přílohy).

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že se skupina setká s problémy se získáním prostředků nezbytných k dodržení závazků vztahujících se k finančním instrumentům. Likvidita je skupinou monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních deposit a úvěrů. Analýza rozvahy za skupinu k 31. prosinci 1999 a 1998 je uvedena v bodě č. 37 přílohy.

Kromě výše uvedených rizik obchoduje skupina s finančními deriváty, jak je uvedeno podrobněji v bodě č. 33 přílohy.

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Potenciální závazky

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost skupiny. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

mil. Kč	1999	1998
Akcepty směn a indosamenty	81	207
Závazky ze záruk a akreditivů	4 820	5 319
Nečerpané úvěrové přísliby	21 883	27 651

(b) Devizové kontrakty

Devizové kontrakty jsou dohody o prodeji či nákupu stanoveného množství určité měny za měnu jinou v předem dohodnutém kurzu s dodáním ihned („spot“, tj. obvykle dva dny po datu obchodu) nebo s dodáním ke stanovenému datu („forward“, tj. více než dva dny po datu obchodu). Závazky k nákupu a prodeji stanovených měn usnadňují vedení skupiny řídit rizika plynoucí z pohybů kurzů na devizovém trhu tím, že k určitému datu bude skupina disponovat požadovanou měnou. Nominální částka odpovídající hodnotě kontraktu nepředstavuje aktuální tržní nebo úvěrové riziko plynoucí z těchto produktů.

Devizové kontrakty jsou skupinou využívány za účelem řízení rizika a jako obchodní instrumenty. Devizové kontrakty, které byly uzavřeny za účelem řízení rizika, byly použity k zajištění proti pohybu devizových kurzů u pohledávek za bankami denominovaných v cizí měně.

mil. Kč	1999	1998
<i>Zajišťovací instrumenty</i>		
Závazky k prodeji	720	–
<i>Obchodní instrumenty</i>		
Závazky k nákupu	6 113	5 290
Závazky k prodeji	8 110	5 712

(c) Úrokové swapy

Úrokové swapy představují dohody o budoucí směně úrokové platby nebo úrokových plateb vztahujících se ke stanovené nominální částce, jejichž výše je stanovena pevně po celou dobu kontraktu nebo které se stanovují na předem dohodnuté období s tím, že se budou v pravidelných intervalech měnit, a to až do doby ukončení kontraktu. Nominální částka slouží pro výpočet příslušné částky úroků v rámci kontraktu. Nominální částky dále slouží pro vyčíslení objemu těchto transakcí, ale ve skutečnosti nedochází k jejich směně mezi smluvními stranami úrokového swapu. Úrokové swapy skupina uzavřela za účelem obchodování.

K 31. prosinci 1999

	Průměrná vážená úroková míra		
	mil. Kč	Přijatá	Placená
Zbytková splatnost:			
méně než 1 rok	1 900	6,85 %	6,95 %
1 až 5 let	5 606	8,02 %	7,43 %
více než 5 let	6 245	6,36 %	10,24 %
Celkem	13 751	7,10 %	8,64 %

K 31. prosinci 1998

	Průměrná vážená úroková míra		
	mil. Kč	Přijatá	Placená
Zbytková splatnost:			
1 až 5 let	300	15,22 %	15,30 %
více než 5 let	6 000	16,56 %	11,26 %
Celkem	6 300	16,49 %	11,45 %

(d) Opční kontrakty prodané

mil. Kč	1999	1998
Opční kontrakty prodané	–	5 266

Vzhledem ke změně emisních podmínek diskontovaných obligací emitovaných BTI (bod č. 11 a) vypršel opční kontrakt v roce 1999.

(e) Forwardové úrokové swapy

Forwardové úrokové kontrakty jsou dohody o peněžní úhradě stanovené jako rozdíl mezi referenční úrokovou sazbou a sazbou dohodnutou smluvními stranami k předem stanovenému datu v budoucnosti. Tržní riziko vyplývá ze změn tržních hodnot sjednaných pozic, které jsou způsobeny změnami v tržních úrokových sazbách. Skupina v zásadě omezuje své tržní riziko tím, že uzavírá otevřené pozice prostřednictvím kontraktů s opačnými parametry a pro neuzavřené pozice má stanoveny limity, které jsou monitorovány. Skupina řídí úvěrové riziko tím, že uzavírá kontrakty s předem schválenými smluvními stranami v rámci stanovených úvěrových limitů. Veškeré forwardové úrokové kontrakty skupina uzavřela za účelem obchodování.

	1999 (mil. Kč)	Průměrná vážená úroková míra 1999	1998 (mil. Kč)	Průměrná vážená úroková míra 1998
Zbytková splatnost:				
Nákup				
– méně než 1 rok	20 020	6,59 %	33 650	11,37 %
Prodej				
– méně než 1 rok	20 620	6,62 %	34 450	11,10 %

(f) Forwardové kontrakty – pokladniční poukázky

Forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami a pokladními poukázkami jsou dohody o nákupu nebo prodeji cenných papírů ke stanovenému datu za předem dohodnutou cenu. Skupina uzavřela forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami za účelem obchodování.

mil. Kč	1999	1998
<i>Obchodní instrumenty</i>		
Závazky k nákupu	3 349	995
Závazky k prodeji	–	72

(g) Úrokové swapy v různých měnách (Cross currency swaps)

Cross currency swapy jsou kombinací úrokových swapů a devizových kontraktů. Stejně jako u úrokových swapů skupina souhlasí s výměnou fixních úrokových plateb s variabilními úrokovými platbami v předem dohodnutých termínech po celou dobu životnosti kontraktu. Tyto platby jsou však v různých měnách a jejich zúčtování probíhá v hrubé výši, nikoliv na čisté bázi (zúčtován je pouze rozdíl mezi oběma platbami). Na rozdíl od obvyklých úrokových swapů dochází na začátku transakce (a na konci její životnosti) k výměně nominálních hodnot v cizích měnách. V roce 1999 skupina uzavřela 3 úrokové swapy v různých měnách, všechny za účelem obchodování.

mil. Kč	1999	1998
<i>Obchodní instrumenty</i>		
Závazky k nákupu	2 225	–
Závazky k prodeji	2 166	–

(h) Swapy cenných papírů

V průběhu roku 1997 skupina uzavřela obchody s několika protistranami. Jejich důsledkem je, že skupina předpokládá úvěrové riziko rozvíjejících se kapitálových trhů (tzv. emerging markets) u podkladových instrumentů. K 31. prosinci 1999 byla celková nominální částka transakcí z titulu swapů cenných papírů celkem 482 mil. Kč (1998: 1 075 mil. Kč). V průběhu roku 1999 skupina ukončila tři z těchto transakcí a vykázala ztrátu ve výši 408 mil. Kč (1998: ztráta 635 mil. Kč).

Implikovaná angažovanost těchto transakcí je k 31. prosinci 1999 odhadována ve výši 556 mil. Kč (1998: 1 810 mil. Kč). Tato částka byla stanovena jako rozdíl mezi současnou hodnotou zajišťovací platby placené skupinou a současnou hodnotou poplatku za riziko podkladového aktiva, který skupina obdrží.

(i) Total return swaps

V roce 1999 skupina uzavřela transakce, z nichž plyne riziko z podkladových aktiv, kterými jsou dlužné cenné papíry emitované českými subjekty denominované v cizí měně. K 31. prosinci 1999 byla celková nominální hodnota transakcí total return swaps 1 200 mil. Kč (1998: 0 mil. Kč). Potenciální angažovanost skupiny je odhadována na cca 1 716 mil. Kč (1998: 0 mil. Kč).

Skupina vytvořila rezervy a opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto a ostatních podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 1999 byla celková částka těchto rezerv a opravných položek 2 175 mil. Kč (1998: 2 313 mil. Kč). Viz bod č. 20.

34. ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE

Struktura čisté devizové pozice skupiny byla k 31. prosinci 1999 následující:

mil. Kč	Čistá aktivní/(pasivní) pozice	
	1999	1998
Rozvaha		
EUR	3 337	–
USD	2 972	660
SKK	96	33
DEM	65	335
CHF	22	120
JPY	8	44
ATS	–	55
Ostatní měny	62	140
Celkem	6 562	1 387
Podrozvaha		
USD	(3 219)	(419)
EUR	(1 972)	–
DEM	–	(26)
Ostatní měny	37	(139)
Celkem	(5 154)	(584)

35. ÚROKOVÉ RIZIKO

(a) Analýza změn úrokové sazby

Následující tabulka zachycuje rozdělení aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnuje významná finanční aktiva a pasiva v Kč, EUR a USD k 31. prosinci 1999. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

mil. Kč

	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Vklady u ČNB	953	–	–	–	–	953
Pokladniční poukázky	11 521	11 951	13 453	–	–	36 925
Pohledávky za bankami	34 190	33 151	53 271	4 190	7 678	132 480
CP k obchodování	1 552	1 898	6 146	15 909	2 364	27 869
Pohledávky za klienty	69 059	9 477	13 898	7 315	1 388	101 137
Investiční CP	–	270	6 460	3 037	–	9 767
	117 275	56 747	93 228	30 451	11 430	309 131
Pasiva						
Závazky k bankám	4 849	2 592	596	–	–	8 037
Závazky ke klientům	213 292	10 200	58 937	31 009	19	313 457
Emitované dluhopisy	–	–	–	5 200	–	5 200
Podřízený dluh	–	–	–	–	5 500	5 500
	218 141	12 792	59 533	36 209	5 519	332 194
Gap	(100 866)	43 955	33 695	(5 758)	5 911	(23 063)
Kumulativní gap	(100 866)	(56 911)	(23 216)	(28 974)	(23 063)	–

(b) Efektivní výnosy

Efektivní výnosy významných aktiv a pasiv bankovního segmentu podle hlavních měn k 31. prosinci 1999:

	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra Celkem
Aktiva				
Vklady u ČNB	3,81 %	–	–	3,81 %
Pokladniční poukázky	5,89 %	–	–	5,89 %
Pohledávky za bankami	6,61 %	3,01 %	6,07 %	6,57 %
Cenné papíry určené k obchodování	9,47 %	3,88 %	8,20 %	9,41 %
Pohledávky za klienty	9,41 %	5,30 %	8,20 %	9,01 %
Investiční cenné papíry	6,41 %	–	–	6,41 %
Pasiva				
Závazky k bankám	5,48 %	3,17 %	6,30 %	5,15 %
Závazky ke klientům	3,81 %	1,25 %	3,17 %	3,76 %
Emitované dluhopisy	10,85 %	–	–	10,85 %
Podřízený dluh	7,44 %	–	–	7,44 %

36. ROZLOŽENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Přehled pohledávek za klienty a bankami podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

mil. Kč	1999	1998
Finanční operace	138 788	122 684
Obyvatelstvo	33 896	32 847
Obchod	14 525	28 078
Energetika	6 084	5 687
Komunální sféra	5 048	6 660
Stavebnictví	3 482	5 179
Metalurgie	2 991	8 761
Hotely	2 315	4 992
Strojírenství	1 718	3 445
Elektronika	554	1 667
Ostatní	47 952	53 704
	257 353	273 704
Mínus rezervy a opravné položky na ztráty z úvěrů	(20 062)	(23 637)
Celkem	237 291	250 067

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě č. 40 přílohy.

37. ANALÝZA DLE SPLATNOSTI

Přehled aktiv a pasiv podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 1999.

mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost	12 890	–	–	–	–	–	12 890
Vklady u ČNB	953	–	–	–	–	5 921	6 874
Pohledávky za bankami	26 938	27 684	35 806	23 929	18 377	78	132 812
CP k obchodování a pokladniční poukázky	12 178	12 849	18 194	22 051	2 944	1 647	69 863
Pohledávky za klienty	3 127	7 216	23 214	30 554	11 381	28 987	104 479
Investiční CP	–	170	570	8 951	–	5 366	15 057
Ostatní aktiva	1 280	1 726	3 844	301	300	28 442	35 893
	57 366	49 645	81 628	85 786	33 002	70 441	377 868
Pasiva							
Závazky k bankám	4 036	968	1 141	4 716	16	–	10 877
Závazky ke klientům	152 526	23 831	41 230	96 252	73	3 446	317 358
Emitované dluhopisy	–	–	–	5 165	–	–	5 165
Podřízený dluh	–	–	–	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	2 496	2 179	1 947	100	92	8 764	15 578
	159 058	26 978	44 318	106 233	5 681	12 210	354 478
Gap	(101 692)	22 667	37 310	(20 447)	27 321	58 231	23 390
Kumulativní gap	(101 692)	(79 025)	(41 715)	(62 162)	(34 841)	23 390	–

Přehled aktiv a pasiv podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 1998.

mil. Kč

	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost	9 476	–	–	–	–	–	9 476
Vklady u ČNB	181	–	–	–	–	23 099	23 280
Pohledávky za bankami	25 471	21 027	32 584	23 169	1 550	(318)	103 483
CP k obchodování a pokladniční poukázky	11 550	13 262	18 321	19 373	6 170	1 070	69 746
Pohledávky za klienty	12 428	12 624	42 220	54 569	18 701	6 042	146 584
Investiční CP	–	–	799	7 407	–	4 660	12 866
Ostatní aktiva	2 371	2 867	2 010	1 612	376	32 701	41 937
	61 477	49 780	95 934	106 130	26 797	67 254	407 372
Pasiva							
Závazky k bankám	6 593	3 003	13 526	4 320	–	–	27 442
Závazky ke klientům	158 548	23 983	52 667	95 193	145	–	330 536
Emitované dluhopisy	–	–	–	5 165	–	–	5 165
Podřízený dluh	–	–	–	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	6 478	1 789	967	1 381	–	6 248	16 863
	171 619	28 775	67 160	106 059	5 645	6 248	385 506
Gap	(110 142)	21 005	28 774	71	21 152	61 006	21 866
Kumulativní gap	(110 142)	(89 137)	(60 363)	(60 292)	(39 140)	21 866	–

38. REÁLNÁ HODNOTA („FAIR VALUE“) FINANČNÍCH INSTRUMENTŮ

Mezinárodní účetní standard č. 32 (IAS 32) „Finanční nástroje: Zveřejnění a prezentace“ požaduje zveřejnění odhadované tzv. reálné (skutečné – dále jen reálné) hodnoty („fair value“) rozvahových a podrozvahových finančních instrumentů. Odhad reálné hodnoty je prováděn k určitému časovému okamžiku na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních instrumentech. Jelikož pro významnou část finančních instrumentů skupiny nejsou dostupné údaje o tržních cenách, jsou odhady reálné hodnoty pro tyto instrumenty založeny na posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů.

Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního instrumentu. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Pro účely stanovení reálné hodnoty finančních instrumentů k 31. prosinci 1999 a 1998 vycházela skupina z následujících předpokladů a metod:

(a) Krátkodobé finanční instrumenty

Vykázané účetní hodnoty v rozvaze skupiny v zásadě odpovídají reálné hodnotě u těch finančních instrumentů, které mají zbytkovou splatnost 180 dní nebo méně, bez významné změny úvěrového rizika. K těmto finančním instrumentům, kde vykázané zůstatky v zásadě odpovídají reálné hodnotě, patří pokladní hotovost a vklady u ČNB, vklady splatné na požádání a některá aktiva a pasiva v rámci položek „ostatní aktiva“ a „ostatní pasiva“.

(b) Pokladniční a pokladní poukázky

Odhadovaná reálná hodnota pokladničních a pokladních poukázek se zbytkovou splatností delší než 180 dní je stanovena na základě kotací tvůrců trhu k 31. prosinci 1999 a 1998.

(c) Pohledávky za bankami a pohledávky za klienty

Odhadovaná reálná hodnota standardních pohledávek za bankami a klienty, jejichž zbytková splatnost činí 180 dní nebo méně, v zásadě odpovídá jejich účetní hodnotě. Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami a klienty, jejichž zbytková splatnost činí 180 a více dní, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankou pro úvěry s obdobnými podmínkami klientům s obdobným rizikovým hodnocením a obdobnou lhůtou splatnosti.

Klasifikované pohledávky za bankami a klienty jsou vykazovány v odhadované reálné hodnotě, která odpovídá hodnotě účetní. Odhadovaná reálná hodnota ztrátových pohledávek odpovídá stanovené hodnotě zajištění, u dalších klasifikovaných pohledávek odpovídá reálná hodnota účetní hodnotě snížené o opravné položky, které

byly stanoveny na základě odhadovaných možných ztrát plynoucích z těchto pohledávek. Stanovení reálné hodnoty použitím metody diskontovaných peněžních toků by v tomto případě bylo nepraktické vzhledem k nejistotě, pokud jde o období inkasa pohledávek.

(d) Obligace a akcie (a jiné cenné papíry)

Cenné papíry určené k obchodování jsou v rozvaze skupiny vykázány v tržní hodnotě. Tržní ceny pro cenné papíry určené k obchodování vycházejí z publikovaných tržních cen, pokud jsou tyto ceny k dispozici. Tržní ceny cenných papírů neobchodovaných na burze cenných papírů jsou stanoveny odborným odhadem vedení skupiny. Přidružené subjekty jsou zahrnuty do reálné hodnoty ekvivalenční metodou a reálná hodnota nekonsolidovaných dceřiných společností představuje podíl na čisté hodnotě aktiv těchto společností.

(e) Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům, bez pevně stanovené lhůty splatnosti a pro které se stanovuje nová sazba do 180 dnů, odpovídá jejich účetní hodnotě. Reálná hodnota vkladů s pevnou lhůtou splatnosti, jejichž zbytková splatnost činí 180 a více dní, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti.

(f) Emitované obligace

Významná část emitovaných obligací je veřejně obchodována a jejich reálná hodnota vychází z publikovaných tržních cen.

(g) Finanční deriváty (ostatní aktiva a pasiva)

Odhadované reálné hodnoty finančních derivátů vycházejí z publikovaných tržních cen nebo jsou stanoveny za použití příslušných oceňovacích modelů diskontovaných peněžních toků, popřípadě opčních oceňovacích modelů.

mil. Kč

	Účetní hodnota 1999	Odhadovaná reálná hodnota 1999	Účetní hodnota 1998	Odhadovaná reálná hodnota 1998
Finanční aktiva				
Hotovost, vklady u ČNB	19 764	19 764	32 756	32 756
Pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky	38 476	38 512	34 567	34 650
Pohledávky za bankami	132 812	133 155	103 483	103 753
CP určené k obchodování	31 387	31 387	35 179	35 765
Pohledávky za klienty	104 479	104 966	146 584	147 096
Investiční CP	15 057	15 307	12 866	13 715
Finanční deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	384	384	642	642
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	10 877	10 877	27 442	27 473
Závazky ke klientům	317 358	317 358	330 536	330 536
Emitované dluhopisy	5 165	5 797	5 165	5 417
Podřízený dluh	5 500	5 500	5 500	5 500
Finanční deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	367	367	533	533

(h) Forwardové devizové kontrakty

Odhadovaná reálná hodnota devizových kontraktů je stanovena s přihlédnutím k úrokovému diferencíálu mezi českou korunou a cizími měnami. Devizové kontrakty uzavřené skupinou k 31. prosinci 1999 a 1998 měly zbytkovou splatnost méně než 1 rok.

(i) Úrokové swapy

Reálná hodnota úrokových swapů představuje současnou hodnotu očekávaných cash flow z těchto swapů. Očekávaná budoucí cash flow jsou stanovena na základě teoretických forwardových úrokových sazeb odvozených ze swapové výnosové křivky k 31. prosinci 1999 a 1998. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci roku zahrnuje časové rozlišení úroků a účetní hodnota zahrnuje rezervy na úrokové swapy a časové rozlišení úroků.

(j) Forwardové úrokové kontrakty

Forwardové úrokové kontrakty skupiny měly k 31. prosinci 1999 zbytkovou splatnost menší než 1 rok. Odhad reálné hodnoty ve výši 12 mil. Kč (1998: 11 mil. Kč) je stanoven na základě teoretických forwardových úrokových sazeb stanovených prostřednictvím výnosové křivky k 31. prosinci 1999 a 1998.

(k) Forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami

Reálná hodnota forwardových kontraktů s pokladničními poukázkami představuje současnou hodnotu budoucích cash flow odvozených ze změny forwardové ceny těchto transakcí. Forwardová cena je stanovena na základě současné tržní hodnoty pokladničních poukázek a čistých refinančních nákladů („cost of carry“) k 31. prosinci 1999 a 1998.

(l) Úrokové swapy v různých měnách (Cross currency swaps)

Odhadovaná reálná hodnota úrokových swapů v různých měnách je stanovena jako rozdíl současných hodnot budoucích cash flow ze swapu v jednotlivých měnách. Současná hodnota cash flow v cizí měně je přepočítána na ekvivalent v Kč pomocí aktuálního kurzu spot. Současná hodnota je vypočítána použitím výnosových křivek jednotlivých měn k 31. prosinci 1999.

(m) Swapy cenných papírů

Odhadovaná reálná hodnota swapů cenných papírů je stanovena na základě oceňovacího modelu, který vychází z kumulativní pravděpodobnosti nesplacení pro daný rating protistrany (publikovaný ratingovými agenturami), depozitních a swapových úrokových sazeb na jednotlivé měny (slouží ke zjištění současné hodnoty poplatku za riziko), maximální možné ztráty a pravděpodobnosti rozložení návratnosti zajišťovaného objemu stanovené z cen defaultovaných cenných papírů (zveřejňované ratingovými agenturami).

(n) Total return swapy

Odhadovaná reálná hodnota total return swapů (TRS) je odvozena od tržního výnosu TRS. Tržní výnos TRS se skládá ze 3 komponentů: 1) součet aktuálního úrokového rizika a rizika likvidity emitenta podkladového aktiva oproti swapovým úrokovým sazbám v USD; 2) aktuální kotace bazického měnového swapu Kč/USD; a 3) kotace úrokového swapu v Kč.

mil. Kč

Odhadovaná reálná hodnota k 31. prosinci 1999	Nominální částka	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Devizové kontrakty	14 943	(59)	(59)
Úrokové swapy	13 751	(993)	(993)
Prodané opční kontrakty	40 640	12	12
Forwardové úrokové kontrakty	3 349	(8)	(8)
Úrokové swapy v různých měnách	4 391	56	56
Forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami	482	(409)	(409)
Swapy cenných papírů	1 200	1 205	1 205

mil. Kč

Odhadovaná reálná hodnota k 31. prosinci 1998	Nominální částka	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Devizové kontrakty	10 942	94	94
Úrokové swapy	7 788	(251)	(846)
Prodané opční kontrakty	5 266	74	74
Forwardové úrokové kontrakty	68 100	11	11
Forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami	1 067	5	5
Swapy cenných papírů	1 075	(1 205)	(1 205)

39. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty podle odvětví

mil. Kč

	Bankovnictví		Ostatní činnosti		Celkem	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Výnosy mimo segmentu	35 703	46 306	4 129	3 282	39 832	49 588
Výnosy z jiných segmentů	375	523	130	179	505	702
Celkové výnosy	36 078	46 829	4 259	3 461	40 337	50 290
HV segmentu	(4 903)	(5 338)	436	138	(4 467)	(5 200)
Nepřřazené náklady					(124)	(315)
Zisk/(ztráta)					(4 591)	(5 515)
HV přidružených společností			662	(425)	662	(425)
Zdanění (výnos)					(2 111)	1 996
Menšinové podíly					(182)	(214)
HV za účetní období					(6 222)	(4 158)
Další informace						
Aktiva podle segmentů	360 752	392 012	12 376	11 082	373 128	403 094
Přidružené společnosti			4 335	3 671	4 335	3 671
Nepřřazená aktiva					405	607
Konsolidovaná aktiva celkem					377 868	407 372
Cizí zdroje podle segmentů	346 818	379 778	10 834	10 090	357 652	389 868
Nepřřazené cizí zdroje					(3 174)	(4 362)
Konsolidované cizí zdroje celkem					354 478	385 506
Pořízení majetku	1 359	2 135	200	457	1 559	2 592
Odpisy a amortizace	3 073	2 923	34	40	3 107	3 388
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	9 819	12 301	120	257	9 939	12 558

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci skupiny:

- bankovnictví (drobné, komerční a investiční bankovnictví);
- ostatní činnosti (leasing, pojišťovnictví, správa investičních a podílových fondů, investiční výstavba a poradenství).

(b) Geografické rozložení

Skupina vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční investice.

40. DIVERZIFIKACE AKTIV A PASIV

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 1999 následující:

mil. Kč

	OECD (1)	OECD (2) Vládní instituce a centrální banky	Mimo OECD (3)	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost	12 890	–	–	12 890
Vklady u ČNB	–	6 874	–	6 874
Pohledávky za bankami	66 268	66 526	18	132 812
CP k obchodování a pokladniční poukázky	21 846	47 714	303	69 863
Pohledávky za klienty	94 770	5 029	4 680	104 479
Investiční CP	11 912	3 113	32	15 057
Ostatní aktiva	28 710	7 183	–	35 893
Celková aktiva banky	236 396	136 439	5 033	377 868
Pasiva				
Závazky k bankám	10 674	200	3	10 877
Závazky ke klientům	305 227	12 131	–	317 358
Emitované dluhopisy	5 165	–	–	5 165
Podřízený dluh	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	14 100	1 478	–	15 578
Celková pasiva banky	335 166	19 309	3	354 478
Čistá pozice k 31. prosinci 1999	(98 770)	117 130	5 030	23 390

(1) Fyzické a právnické osoby států OECD

(2) Vládní instituce a centrální banky OECD

(3) Fyzické, právnické osoby a vládní instituce mimo státy OECD

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 1998 následující:

mil. Kč

	OECD (1)	OECD (2) Vládní instituce a centrální banky	Mimo OECD (3)	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost	9 476	–	–	9 476
Vklady u ČNB	–	23 280	–	23 280
Pohledávky za bankami	79 665	23 511	307	103 483
CP k obchodování a pokladniční poukázky	27 723	41 571	452	69 746
Pohledávky za klienty	133 643	7 562	5 379	146 584
Investiční CP	10 057	2 809	–	12 866
Ostatní aktiva	33 601	8 336	–	41 937
Celková aktiva banky	294 165	107 069	6 138	407 372
Pasiva				
Závazky k bankám	26 342	1 100	–	27 442
Závazky ke klientům	319 680	10 856	–	330 536
Emitované dluhopisy	5 165	–	–	5 165
Podřízený dluh	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	8 838	8 025	–	16 863
Celková pasiva banky	360 025	25 481	–	385 506
Čistá pozice k 31. prosinci 1998	(65 860)	81 588	6 138	21 866

- (1) Fyzické a právnické osoby států OECD
- (2) Vládní instituce a centrální banky OECD
- (3) Fyzické, právnické osoby a vládní instituce mimo státy OECD

41. AKTIVA PŘIJATÁ DO SPRÁVY

Skupina spravovala k 31. prosinci 1999 aktiva ve výši 7 040 mil. Kč (1998: 6 028 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté skupinou do správy a k úschově.

Banka vystupuje navíc v roli deponitáře několika podílových fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 1999 částku 43 175 mil. Kč (1998: 28 792 mil. Kč).

42. TRANSAKCE SE STRANAMI SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE

O strany se zvláštním vztahem jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována Fondem národního majetku ČR, který drží 52,8 % hlasovacích práv.

Vzhledem k tomu, že banka i Fond národního majetku ČR jsou státem kontrolované subjekty, není vyžadován přehled vzájemných transakcí mezi těmito stranami.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady nebyly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 1999 (1998: 200 tis. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady vlastnili celkem 5 318 akcií (1998: 57 120 akcií), což k 31. prosinci 1999 představovalo 0,003 % (1998: 0,075 %) základního jmění banky.

(b) Subjekty se zvláštním vztahem k bance

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se subjekty se zvláštním vztahem k bance. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

(c) Ostatní vzájemné vztahy

mil. Kč	1999	1998
Pohledávky za přidruženými společnostmi	1 026	847
Závazky vůči přidruženým společnostem	944	842

43. 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, týkajícího se schválení prodeje majetkového podílu Fondu národního majetku ČR v České spořitelně strategickému partnerovi, zveřejněn inzerát vyzývající investory k předložení indikace zájmu na odkoupení státního podílu ve spořitelně. Investořům, kteří projevíli zájem a s kterými uzavřel Fond národního majetku 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 26) a jednak tzv. ring fencing (viz bod 43 b).

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 podepsali představitel Fondu národního majetku 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 Fondem národního majetku 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“ („ring fencing“) mezi ČS, Corfinou, a.s., a KoB. Podmínkou věcného naplnění této smlouvy je převod 52,07 % akcií ČS z držení Fondu národního majetku ČR na Erste Bank.

Podle výše uvedené smlouvy garantuje KoB čistou účetní hodnotu tzv. vyčleněných položek podle stavu zachyceného v účetnictví ČS k 31. prosinci 1999 a vybrané finanční deriváty. Podle smlouvy má ČS 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 ČS, odkoupit vyčleněné položky, rovněž za předem dohodnutou realizační cenu do výše uvedených ročních limitů. Smlouva také umožňuje ČS 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 ČS vůči těmto klientům, dále některé dlouhopisy z portfolia ČS, pohledávky vůči jiným bankám a podrozvahové závazky ČS. Celková nominální hodnota vyčleněných položek a finančních derivátů k 31. prosinci 1999, které spadají do režimu ring fencing, 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 ČS podléhat speciálnímu režimu a až do doby faktické realizace jejich převodu na KoB budou podle smluvně definovaných pravidel spravovány ČS. Veškeré výnosy realizované z těchto položek náleží KoB (nebo v určitých případech ČS proti snížení realizační ceny příslušných vyčleněných položek). KoB hradí ČS 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 mil. Kč.

Ve vztahu ke Corfině, a.s., a jejím dceřiným společnostem Corfina Trade s.r.o. a CF Danube Leasing s.r.o. KoB zaručuje, že v případě předčasného ukončení jakékoli leasingové smlouvy uspokojí Corfinu, a.s., a její dceřiné společnosti namísto každého dlužníka z těchto smluv. KoB ručí do výše příslušného závazku, který může být zvýšen nebo snížen o náklady a výnosy spojené s realizací předmětů a o další leasingové a sankční platby. Záruky za aktiva Corfiny, a.s., a jejích dceřiných společností pokrývají leasingové smlouvy uzavřené těmito společnostmi s právníckými osobami, fyzickými osobami – podnikateli i nepodnikateli do 31. prosince 1999 včetně. Celková úhrnná částka všech plnění ze strany KoB z těchto záruk nepřesáhne celkovou sumu 1,2 mld. Kč.

44. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Česká právní úprava, týkající se daní, se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může zvolit finanční úřad. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že se legislativa dostane do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.