

Finanční část II

Konsolidované výsledky hospodaření
za rok končící 31. prosince 2000
podle mezinárodních účetních standardů



Deloitte & Touche spol. s r. o.
Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Tel.: +420 (2) 248 95 500
Fax: +420 (2) 248 95 555
www.deloitteCE.com

**Deloitte
& Touche**

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PRO AKCIONÁŘE ČESKÉ SPOŘITELNY, a.s.

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky České spořitelny, a.s. („banka“) k 31. prosinci 2000 sestavené v souladu s Mezinárodními účetními standardy. Za sestavení konsolidované účetní závěrky je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit názor na konsolidovanou účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu. Konsolidovaná účetní závěrka banky k 31. prosinci 1999 byla ověřena jiným auditorem, jehož zpráva o této účetní závěrce ze dne 2. května 2000 obsahovala výrok bez výhrady.

Náš audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v konsolidované účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých bankou při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Domníváme se, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na konsolidovanou účetní závěrku.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných aspektech věrně zobrazuje konsolidovanou finanční situaci České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2000 a konsolidované výsledky jejího hospodaření a její konsolidované peněžní toky za rok 2000 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

V Praze dne 2. května 2001



Deloitte & Touche

Deloitte
Touche
Tohmatsu

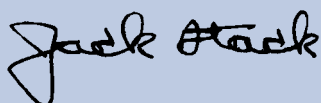
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2000

mil. Kč

	Příloha	2000	1999
AKTIVA			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	6	21 144	19 764
2. Pohledávky za bankami	7	155 144	133 143
3. Pohledávky za klienty	8	134 900	124 210
4. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	9	(23 523)	(20 062)
5. Aktiva určená k obchodování	10	47 017	69 997
6. Investice na prodej	11	11 132	–
7. Finanční investice	12	55 082	15 121
8. Nehmotný majetek	13	1 603	1 212
9. Hmotný majetek	14	16 583	17 914
10. Ostatní aktiva	15, 16	18 973	16 569
AKTIVA CELKEM		438 055	377 868
PASIVA A VLASTNÍ JMĚNÍ			
1. Závazky k bankám	17	16 709	10 877
2. Závazky ke klientům	18	357 477	317 327
3. Emitované dluhopisy	19	5 175	5 196
4. Rezervy	20	3 827	3 454
5. Ostatní pasiva	21	25 676	12 124
6. Podřízený dluh	22	5 500	5 500
7. Menšinové podíly	23	1 036	546
8. Vlastní jmění	24	22 655	22 844
PASIVA A VLASTNÍ JMĚNÍ CELKEM		438 055	377 868

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky dne 2. května 2001.



Jack STACK
předseda představenstva
a generální ředitel

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2000

mil. Kč

	Příloha	2000	1999
1. Úrokové výnosy	25	24 904	30 193
2. Úrokové náklady	26	(12 906)	(16 150)
I. Čistý úrokový výnos		11 998	14 043
3. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	27	(3 217)	(11 650)
4. Výnosy z poplatků a provizí		5 580	4 811
5. Náklady na poplatky a provize		(460)	(585)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		5 120	4 226
6. Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	28	1 994	1 562
7. Všeobecné administrativní náklady	29	(13 508)	(13 441)
8. Ostatní provozní výsledky	30	(1 387)	1 331
II. Zisk/(ztráta) před zdaněním		1 000	(3 929)
9. Daň z příjmu	31	(975)	(2 111)
III. Zisk/(ztráta) po zdanění		25	(6 040)
10. Menšinové podíly	23	16	(182)
IV. Čistý zisk/(ztráta) za účetní období		41	(6 222)
Čistý a ředěný zisk/(ztráta) na akcii (Kč)	32	0,27	(71,80)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním jmění

za rok končící 31. prosince 2000

mil. Kč

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Všeobecné rezervy	Emisní ážio	Základní jmění	Celkem
K 1. lednu 1999	1 892	7 859	-	4 115	7 600	21 466
Emise akcií	-	-	-	-	7 600	7 600
Příděl do/z rezervních fondů	6 585	(2 543)	73	(4 115)	-	-
Ztráta za účetní období	(6 222)	-	-	-	-	(6 222)
K 31. prosinci 1999	2 255	5 316	73	-	15 200	22 844
Rozdíl mezi kupní cenou a pořizovacími čistými aktivy (viz bod 34 přílohy)	(230)	-	-	-	-	(230)
Příděl do/z rezervních fondů	4 765	(4 765)	-	-	-	-
Zisk za účetní období	41	-	-	-	-	41
K 31. prosinci 2000	6 831	551	73	-	15 200	22 655

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 odečtených z aktiv (bod 9) a rezerv vykázaných v rámci pasiv (bod 21).

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2000

mil. Kč	Příloha	2000	1999
Peněžní tok z provozních činností			
Hospodářský výsledek před zdaněním		1 000	(3 929)
<i>Úpravy o:</i>			
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám		3 460	(4 668)
Odpisy a amortizace		2 750	3 107
Restrukturalizační rezervy		1 196	–
Čistá ztráta/(zisk) z majetkových účastí		690	(662)
Znehodnocení hmotného majetku		225	(6)
Čistá ztráta/(zisk) z investičních cenných papírů		(42)	396
Nepeněžní úpravy k majetkovým účastem		–	(24)
<i>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</i>		9 279	(5 786)
<i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv</i>			
Povinné minimální rezervy s ČNB		(1 167)	17 178
Pohledávky za bankami		(15 402)	(30 271)
Cenné papíry určené k obchodování		13 028	12 190
Pohledávky za klienty		3 014	45 693
Ostatní aktiva		(35)	3 969
<i>Zvýšení (snížení) provozních pasiv</i>			
Závazky k bankám		(6 228)	(16 575)
Závazky ke klientům		31 876	(13 138)
Ostatní pasiva		12 153	(432)
Rezervy a ostatní závazky		(987)	(715)
<i>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</i>		45 531	12 113
Placená daň z příjmů		(164)	(292)
Čistý peněžní tok z provozních činností		45 367	11 821
Peněžní tok z investičních činností			
Peněžní tok z koupě podniku EBCR		(1 432)	–
Čistý (nárůst)/pokles investičních cenných papírů		(40 609)	(2 191)
Nákup hmotného majetku		(3 076)	(1 559)
Příjmy z prodeje hmotného majetku		120	143
Čistý peněžní tok z investičních činností		(44 997)	(3 607)
Peněžní tok z finančních činností			
Emise akcií		–	7 600
Dividendy placené		–	(220)
Zvýšení menšinových podílů		500	–
Emitované dluhopisy		(22)	(40)
Čistý peněžní tok z finančních činností		478	7 340
Čisté zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků		848	15 554
Hotovost a jiné rychle likvidní prostředky na počátku roku		39 969	24 415
Hotovost a jiné rychle likvidní prostředky na konci roku	33	40 817	39 969

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce pro rok končící 31. prosince 2000

1. Úvod

Česká spořitelna, a.s. („banka“ nebo „spořitelna“) se sídlem Praha 1, Na Příkopě 29, PSČ 113 98, IČ 45244782 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. Mateřskou bankou je rakouská společnost Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank), která získala 52,07 % akcií banky (56,22 % hlasovacích práv akcionářů).

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 clientských cenných papírů (prostřednictvím dceřiné společnosti Spořitelní investiční společnost, a.s.);
- pronájem bezpečnostních schránek, úschova cenných papírů a jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičních fondů;
- směnářská činnost;
- pronájem bezpečnostních schránek.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka rovněž následující druhy služeb:

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

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

Obdobně podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti pojištnictví a kolektivního investování.

2. Specifické události ovlivňující hospodaření banky v roce 2000

(a) Privatizace společnosti

Dne 2. února 2000 vláda ČR rozhodla o prodeji majoritního 52,07% balíku akcií spořitelny rakouské společnosti Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG a dne 1. března 2000 podepsali představitelé FNM ČR a Erste Bank smlouvu o prodeji akcií. Tato transakce byla uzavřena dne 3. srpna 2000, kdy došlo k převodu a k zaregistrování vlastnictví akcií. Podíl na základním jmění spořitelny ve výši 52,07 % odpovídá 56,22 % hlasovacích práv akcionářů.

Erste Bank se zavázala zvýšit základní jmění spořitelny a/nebo kterékoliv z jejích dceřiných společností do 30. června 2002 v celkové výši alespoň 4 000 mil. 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.

(b) Zahájení procesu transformace a restrukturalizace

V rámci přípravy nové vlastnické strategie byla managementem spořitelny komplexně přehodnocena činnost spořitelny. Implementace této nové strategie a realizace rozsáhlého transformačního a restrukturalizačního programu s cílem zlepšit kvalitu obchodní činnosti spořitelny a jejího celkového fungování má dopad na organizační strukturu spořitelny, její systémy a procesy. Klíčové změny, realizované spořitelnou v průběhu roku 2000, zahrnují:

- změny v organizační struktuře spořitelny;
- personální a strukturální změny ve složení orgánů společnosti a výkonném řízení;
- změny v procesech řízení;
- redukci pobočkové sítě;
- zahájení procesu centralizace podpůrných aktivit.

Na očekávané náklady spojené s těmito procesy byly vytvořeny restrukturalizační rezervy (viz bod 20 přílohy).

(c) Smlouva o restrukturalizaci a ručení

Dne 1. března 2000 byla podepsána „Smlouva o restrukturalizaci a ručení“ (dále jen „ring fencing“) mezi spořitelnou, Corfinou, a.s., a Konsolidační bankou Praha, s.p.ú., (dále jen „KOB“). Podmínkou věcného naplnění této smlouvy byl převod 52,07 % akcií spořitelny z držení FNM ČR na Erste Bank, ke kterému došlo dne 3. srpna 2000.

Podle výše uvedené smlouvy garantuje KOB čistou účetní hodnotu tzv. vyčleněných položek podle stavu zachyceného v účetnictví spořitelny k 31. prosinci 1999 a vybrané finanční deriváty. Podle smlouvy má 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 odkoupit vyčleněné položky rovněž za předem dohodnutou realizační cenu do výše uvedených ročních limitů. Smlouva také umožňuje 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 účetní hodnotou, klasifikované k 31. prosinci 1999 v souladu s pravidly ČNB jako nestandardní, pochybné a ztrátové, včetně podrozvahových závazků spořitelny vůči těmto klientům. Vyčleněnými položkami jsou dále některé dluhopisy z portfolia spořitelny, pohledávky vůči jiným bankám a podrozvahové závazky spořitelny. Celková nominální hodnota vyčleněných položek a finančních derivátů k 31. prosinci 2000, které spadají do režimu ring fencing, činila 18 585 mil. Kč s tím, že garantovaná hodnota je rovna 11 970 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 (období 2000 – 2005) budou vyčleněné položky v bilanci spořitelny podléhat speciálnímu režimu a až do doby faktické realizace jejich převodu na KOB budou podle smluvně definovaných pravidel spravovány spořitelnou. Veškeré výnosy realizované z těchto položek náleží KOB (nebo v určitých případech spořitelně proti snížení realizační ceny příslušných vyčleněných položek). KOB hradí spořitelně refinanční náklady na portfolio vyčleněných položek a stanovený motivační poplatek z inkasovaných výnosů. K 31. prosinci 2000 byla zaúčtována v rámci ostatních aktiv celková pohledávka vůči KOB ve výši 425 mil. Kč. Nárok na motivační poplatek, vykázaný ve výkazu zisků a ztrát v položce „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, představoval z této částky 131 mil. Kč a předpokládaný úrok z realizační ceny, vykázaný v položce „Čistý úrokový výnos“, 294 mil. Kč. Zároveň byl k 31. prosinci 2000 v rámci ostatních pasiv zaúčtován celkový závazek vůči KOB ve výši 188 mil. Kč za inkasované částky z aktiv v režimu ring fencing.

Ve vztahu ke Corfině, a.s., a jejím dceřiným společnostem Corfina Trade s.r.o. a CS Danube Leasing s.r.o. KOB zaručuje, že v případě předčasného ukončení jakékoliv 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. Záruka za aktiva Corfina, a.s., a jejích dceřiných společností pokrývají leasingové smlouvy uzavřené těmito společnostmi s právníky osobami, fyzickými osobami – podnikateli i nepodnikateli do 31.12.1999 včetně. Celková úhrnná částka všech plnění ze strany KOB z těchto záruk nepřesáhne celkovou sumu 1,2 mld. Kč.

3. Výhodiska 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 nebo k prodeji, která jsou vykázána v jejich reálné hodnotě.

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s mezinárodními účetními standardy vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Tam, kde to bylo možné, byla forma finančních výkazů přizpůsobena požadavkům na prezentaci v rámci skupiny Erste Bank.

4. 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.

Dceřiné společnosti

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. Tam kde to bylo nezbytné, byly postupy účtování používané dceřinými společnostmi upraveny tak, aby byly konzistentní s účetními postupy používanými bankou.

Podíl menšinových akcionářů na vlastním jmění a na hospodářském výsledku společností kontrolovaných bankou je uveden v konsolidované účetní závěrce samostatně.

Přidružené společnosti

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 „Finanční investice“.

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

Úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny a časového rozlišení úroků a poplatků.

Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika jsou zaznamenány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. 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 k úvěrům a pohledávkám“ 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 proti odpovídajícímu použití rezervy/opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám“ ve výkazu zisků a ztrát. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; a odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám“ ve výkazu zisků a ztrát.

Rezervy na rizika spojená s platební schopností jednotlivých států jsou vytvářeny na základě zhodnocení jejich ekonomické situace a jsou zahrnuty v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům“ ve výkazu zisků a ztrát.

(c) Dluhopisy a majetkové cenné papíry (včetně majetkových účastí nezahrnutých do konsolidace)

Dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování

Dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování jsou cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu. Cenné papíry k obchodování jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přeceňovány na tržní hodnotu. Změny tržní hodnoty těchto aktiv jsou ve výkazu zisků a ztrát promítnuty jako „Čistý zisk/ztráta z obchodních 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 BCPP, je stanovena odhadem vedení skupiny.

Finanční investice a investice na prodej

Za finanční investice jsou považovány cenné papíry, které jsou finančním aktivem se stanovenou splatností, u něhož má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti. Za investice na prodej jsou považovány cenné papíry, které jsou bankou drženy s úmyslem prodat je v závislosti na potřebách likvidity nebo při změnách tržních podmínek.

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

U investičních cenných papírů, které byly pořízeny s diskontem či premií, je tato premie nebo diskont rovnoměrně amortizována do výkazu zisků a ztrát. Tyto investiční cenné papíry jsou v rozvaze zachyceny v ceně upravené o amortizovaný diskont či premii, se kterou byl cenný papír pořízen. Amortizovaná premie nebo diskont jsou zahrnovány do „Úrokových výnosů“, popř. „Úrokových nákladů“.

Investice na prodej jsou k datu pořízení oceňovány cenou pořízení a poté přeceňovány na tržní hodnotu. Změny tržní hodnoty těchto aktiv jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuty v položce „Ostatní provozní výsledky“.

(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“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody o prodeji a zpětném odkupu.

(e) Goodwill

Goodwill představuje hodnotu, o kterou převyšuje cena pořízení majetkové účasti věrnou hodnotu podílu banky na vlastním jmění dceřiné/přidružené společnosti k datu pořízení. Goodwill je účtován v rozvaze v rámci aktiv a je rovnoměrně odepisován do nákladů ve výkazu zisků a ztrát po dobu předpokládané životnosti. Doba odepisování je doba, v jejímž průběhu jsou očekávány budoucí výnosy, přičemž nesmí překročit hranici pěti let. Pokud je však pravděpodobné, že částka odpovídající goodwillu nebude pokryta budoucími ekonomickými přínosy plynoucími z majetkové účasti, je goodwill jednorázově odepsán do nákladů v rámci položky „Ostatní provozní výsledky“.

(f) Nehmotný majetek

Náklady na pořízení softwaru jsou účtovány jako nehmotný majetek a odepisovány rovnoměrně do nákladů po dobu předpokládané ekonomické životnosti, avšak nejdéle čtyři roky. Náklady spojené s udržováním softwaru jsou účtovány přímo do nákladů, zatímco náklady na technické zhodnocení jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu softwaru.

(g) Hmotný majetek

Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávky a je odepisován rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odepisování 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

Technické zhodnocení pronajatého majetku po dobu trvání nájmu.

(h) Rezervy

Rezervy jsou zaznamenány, pokud má skupina současný závazek, který je výsledkem minulých událostí, a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

Restrukturalizační rezervy jsou zaznamenány, pokud má skupina podrobný oficiální plán restrukturalizace, který vyvolal u těch, kterých se to týká, reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena.

(i) Vlastní jmění

V případě pořízení podniku, kdy nabyvatel a prodávající jsou pod společnou kontrolou, je rozdíl mezi kupní cenou a čistými aktivy podniku k datu akvizice zaúčtován jako snížení vlastního jmění v položce „Nerozdělený zisk“ (viz bod 34).

(j) Časové rozlišení úroků

Časové rozlišení úroků vztahující se k zůstatkům úvěrů a vkladovým produktům je zahrnuto do celkových zůstatků úvěrů a vkladů.

(k) Přepočty cizí měny

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

(l) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisků a ztrát. O nezaplaceném penále, smluvních pokutách a úrocích z nesplacených úvěrů, kterými se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení skupiny předpokládá, že úroky nebo jistina nebudou pravděpodobně splaceny, se účtuje až po uhrazení.

(m) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisků a ztrát.

(n) Výnosy z finančního leasingu

Skupina jako nájemce

Majetek pořízený v rámci finančního leasingu, kde má skupina 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 odepisováno v souladu se způsobem odepisování uvedeným výše. Doba odepisování představuje předpokládanou dobu životnosti daného majetku nebo dobu trvání leasingu, pokud je tato kratší. Závazky z leasingu jsou snižovány o zaplacené částky jistiny, zatímco poplatky za finanční služby jsou účtovány přímo do nákladů.

Skupina jako pronajímatel

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

(o) Dividendy

Dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je schválena jejich výplata. Daň z předpokládané výplaty dividend (15 %) je rozeznána v běžném období ve výkazu zisků a ztrát v položce „Daň z příjmů“.

(p) Pojištnictví

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

(q) Penzijní připojištění

Příspěvky a akumulované nevyplacené příjmy účastníků penzijního připojištění jsou zahrnuty v položce „Závazky ke klientům“.

(r) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisků a ztrát zahrnuje změnu zůstatku odložené daně a splatnou daň za účetní období. Splatná 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 oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdílů vznikají z titulu přenesených daňových ztrát, daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

Odhadovaná výše převedených daňových provozních ztrát, kterou podle očekávání bude skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdílů jsou kompenzovány 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.

(s) Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. 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 „Aktiva určená k obchodování“ a „Ostatní pasiva“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuty v položce „Čistý zisk/ztráta z obchodních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility vztahujících se k daným pozicím.

(t) Zisk na akcii

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

(u) Aktiva přijatá do správy

Hodnoty převzaté do správy nejsou v této účetní závěrce uvedeny.

(v) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím 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 nelze 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 úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky v konsolidované rozvaze skupiny. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(w) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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.

(x) Změny v účetních postupech

V průběhu roku skupina uplatnila následující mezinárodní účetní standardy:

IAS 10 (revidovaný 1999)	Události po rozvahovém dni
IAS 16 (revidovaný 1998)	Pozemky, budovy a zařízení
IAS 22 (revidovaný 1998)	Podnikové kombinace
IAS 36	Snížení hodnoty aktiv
IAS 37	Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
IAS 38	Nehmotná aktiva

Uplatnění těchto standardů bylo vyvoláno změnami v rámci detailní aplikace účetních postupů a modifikací prezentace finančních výkazů v důsledku přizpůsobení se požadavkům na prezentaci skupiny Erste Bank. Některé údaje předchozího roku byly ve finančních výkazech upraveny tak, aby jejich klasifikace odpovídala prezentaci účetních údajů stejné povahy ve výkazech roku 2000. Žádná z těchto úprav neovlivnila výsledek běžného a minulého účetního období.

Aplikace mezinárodního účetního standardu č. 39 – účetní zachycení finančních nástrojů

K datu 1.1.2001 skupina aplikovala mezinárodní účetní standard č. 39 – účetní zachycení finančních nástrojů. IAS 39 stanovuje postupy pro identifikaci, vyhodnocení a zveřejnění informací o finančních nástrojích společnosti, včetně účtování o derivátech a zajišťovacích transakcích. V důsledku změny zařazení některých aktiv do portfolií definovaných tímto standardem a jejich ocenění došlo k celkovému zvýšení účetní hodnoty aktiv o 88 mil. Kč. Současně s tím došlo k poklesu odložené daňové pohledávky z titulu přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou o 27 mil. Kč. Celkový dopad aplikace IAS 39 do vlastního jmění tak představoval 61 mil. Kč.

5. Společnosti zahrnuté do konsolidace

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

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku	
			2000	1999
Corfina, a.s.	Praha	leasing	100 %	100 %
ČS-stavební spořitelna, a.s.	Praha	stavební spoření	60,5 %	60,5 %
ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s.	Pardubice	pojištění	55,25 %	100 %
Sindat ČS Consulting, a.s.	Praha	poradenství	51 %	51 %
Spořitelní investiční společnost, a.s.	Praha	investiční společnost	100 %	100 %
Spořitelní penzijní fond, a.s.	Praha	penzijní připojištění	92 %	92 %
CF Danube Leasing, s.r.o.	SR, Bratislava	leasing	100 %	100 %
ČS-Informatika, a.s.	Praha	zpracování dat	–	100 %
ČS-Spořitelní akademie, a.s.	Praha	poradenství	–	100 %

(a) ČS-Živnostenská pojišťovna, a.s.

U ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s., došlo v roce 2000 k následujícím změnám základního jmění a vlastnické struktury: v souladu s novelou zákona o pojištnictví bylo základní jmění sníženo na úhradu ztráty z minulých let z 816 mil. Kč na 367,2 mil. Kč. Následně pak došlo k navýšení základního jmění úpisem akcií spořitelnou v částce 250 mil. Kč a novým spoluvlastníkem Sparkasse Versicherung AG z finanční skupiny Erste Bank Vídeň v částce 500 mil. Kč. Těmito transakcemi se zvýšilo základní jmění ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s., na 1 117,2 mil. Kč a současně se snížil podíl spořitelny ze 100 % na 55,25 %.

(b) Spořitelní penzijní fond, a.s.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku Spořitelního penzijního fondu, a.s., může být rozděleno akcionářům. Akcionáři nesou plně případné riziko ztráty. Zbývající zisk může být rozdělen účastníkům (klientům).

(c) CF Danube Leasing, s.r.o.

V roce 2000 byla poprvé do konsolidace zahrnuta leasingová společnost CF Danube Leasing, s.r.o., která je dceřinou společností Corfina, a.s. V roce 1999 nebyla tato společnost zahrnuta do konsolidace vzhledem k nevýznamnosti (vliv na výkaz zisků a ztrát 1999: -4 mil. Kč).

(d) ČS-Spořitelní akademie, a.s., ČS-Informatika, a.s.

V průběhu roku 2000 byla schválena změna obchodního jména První české zajišťovny, a.s., na ČS-Spořitelní akademie, a.s., a úprava předmětu podnikání (vypuštění zprostředkovatelské a poradenské činnosti v oblasti „pojištění a zajištění pro tuzemské pojišťovny“). V roce 2000 byly společnosti ČS-Spořitelní akademie, a.s., a ČS-Informatika, a.s., vyřazeny z konsolidačního celku z důvodu omezeného

rozsahu činnosti.

6. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2000	1999
Peněžní prostředky	13 216	12 890
Nostro účet u ČNB	652	953
Povinné minimální rezervy u ČNB	7 276	5 921
Celkem	21 144	19 764

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.

7. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2000	1999
Splatné na požádání	817	1 122
Úvěry bankám	102 435	81 074
Vklady u bank	51 892	50 947
Celkem	155 144	133 143

Nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry

V položce pohledávky za bankami jsou k 31. prosinci 2000 zahrnuty nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry bankám v nominální hodnotě 61 mil. Kč (1999: 111 mil. Kč).

Úvěrová angažovanost vůči státním peněžním ústavům k 31. prosinci 2000 činila 40 494 mil. Kč (1999: 42 901 mil. Kč).

8. Pohledávky za klienty

mil. Kč	2000	1999
Úvěry právnickým osobám	96 373	85 266
Obyvatelstvo	33 238	33 896
Veřejný sektor	5 289	5 048
Celkem	134 900	124 210

Níže je uvedeno podrobnější členění zůstatků úvěrových pohledávek podle typu úvěrů:

mil. Kč	2000	1999
Ostatní úvěry a pohledávky za právnickými osobami	66 277	66 438
Úvěry fyzickým osobám (bez hypotečních)	28 211	30 401
Úvěry převedené v rámci koupě EBCR	13 703	–
Úvěry v cizích měnách	10 572	12 539
Hypoteční úvěry	6 862	4 940
Veřejný sektor	5 289	5 048
Leasing	3 986	4 844
Celkem	134 900	124 210

Finanční leasing

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty rovněž čisté investice do finančního leasingu:

mil. Kč	2000	1999
Hrubé investice do finančního leasingu	5 438	5 117
Výnosy příštích období	(1 452)	(273)
Mezisoučet	3 986	4 844
Rezerva na obchodní rizika	(566)	(89)
Čisté investice do finančního leasingu	3 420	4 755

Pohledávky za klienty představují zejména pohledávky banky. V následujících tabulkách jsou uvedeny údaje týkající se úvěrového portfolia banky.

Analýza pohledávek za klienty podle odvětví

Níže jsou uvedené podrobné údaje o členění pohledávek za klienty podle odvětví:

mil. Kč	2000	1999
Nefinanční organizace	54 417	52 304
Peněžní organizace	14 074	1 101
Organizace pojišťovnictví	70	254
Vládní sektor	5 314	5 067
Neziskové organizace	2 685	63
Domácnosti (živnosti)	10 712	14 234
Obyvatelstvo	31 858	27 477
Ostatní	5 733	17 595
Nekonsolidované pohledávky celkem	124 863	118 095
Úvěry a zálohy přijaté od ostatních společností ve skupině	10 037	6 115
Celkem	134 900	124 210

Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	2000	1999
Bankovní záruky	11 322	658
Směnečné ručení	4 263	6 316
Zástavní právo – nemovitosti	34 403	42 788
Zástavní právo – movitosti	470	1 100
Ručení třetí osobou	17 948	22 704
Peníze do zástavy	1 383	125
Dluhopisy a akcie	1 604	3 973
Postoupení pohledávek	5 014	10 919
Nezajištěno	48 456	29 512
Nekonsolidované pohledávky celkem	124 863	118 095
Úvěry a zálohy přijaté od ostatních společností ve skupině	10 037	6 115
Celkem	134 900	124 210

Právní prostředí v oblasti vynutitelnosti věřitelských práv omezuje možnosti banky realizovat zajištění nesplácených úvěrů, zejména zajištění ve formě nemovitostí. Současné změny v legislativě zaměřené na posílení postavení věřitele mohou zlepšit návratnost těchto úvěrů. Banka pokračuje ve vymáhání úvěrových pohledávek s využitím všech právních prostředků.

Klasifikace pohledávek

V následující tabulce je uvedeno členění úvěrů a pohledávek za klienty podle konkrétních rizik identifikovaných v úvěrovém portfoliu banky. Banka rozdělila své úvěrové portfolio do dvou částí podle povahy úvěrových rizik spojených s příslušnými úvěry a pohledávkami. Následující tabulka uvádí úvěry a pohledávky, které jsou spravovány ve speciálním režimu, a zbývající část úvěrového portfolia.

mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy
<i>Speciální úvěry a pohledávky – nekonsolidované</i>				
Pohledávky v režimu ring fencing	16 103	9 765	6 338	6 477
Pohledávky, ke kterým byly vytvořeny opravné položky a rezervy v plné výši	9 316	1 127	8 189	9 316
Mezisoučet	25 419	10 892	14 527	15 793
<i>Zbývající pohledávky dle klasifikace ČNB – nekonsolidované</i>				
Standardní	76 692	33 300	43 392	0
Sledované	16 387	10 642	5 745	288
Nestandardní	2 741	2 218	522	104
Pochybné	1 108	977	130	65
Ztrátové	2 517	1 394	1 123	1 472
Mezisoučet	99 444	48 532	50 911	1 929
Všeobecné rezervy na úvěrová rizika				4 712
Celkem	124 863	59 424	65 439	22 434

Hodnota zajištění je uvedena po odečtení diskontu, který vyjadřuje odhadované riziko realizace příslušného typu zajištění. Pohledávky v režimu ring fencing zahrnují pouze úvěry a pohledávky v režimu ring fencing ustaveném na základě smlouvy mezi bankou a KOB. Více podrobností o této smlouvě je uvedeno v bodě 2 (c) přílohy k účetní závěrce. Garantovaná hodnota těchto úvěrů v režimu ring fencing činí 9 765 mil. Kč k 31. prosinci 2000. Při splnění určitých podmínek lze do června 2001 k reklasifikaci a zařazení do ring fencing navrhnout i další úvěry klasifikované jako standardní a sledované. Podle odhadů banky nepřesáhne hodnota dalších úvěrů, které by mohly být do režimu ring fencing začleněny, částku 9 mld. Kč. Při vytváření opravných položek k úvěrovému portfoliu byl brán v potaz i nejistý výsledek této záležitosti. Vedení se domnívá, že po zahrnutí dalších úvěrů do ring fencing nebude nutné opravné položky dále upravovat.

Pohledávky, ke kterým byly vytvořeny opravné položky a rezervy v plné výši, jsou tvořeny pohledávkami, ke kterým banka vytvořila opravné položky a rezervy ve výši 100 %, bez přihlídnutí k možnostem realizace jejich zajištění.

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 2 696 mil. Kč (1999: 2 607 mil. Kč).

9. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

(a) Struktura rezerv a opravných položek

mil. Kč	2000	1999
Pohledávky za bankami	267	331
Pohledávky za klienty	18 110	16 923
Teritoriální rizika	247	247
Obecné rezervy	4 899	2 561
Celkem rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	23 523	20 062
Úvěrová rizika – podrozvaha (viz bod 20 přílohy)	656	2 175
Všeobecná a obchodní rizika (viz bod 20 přílohy)	–	89
Celkem rezervy a opravné položky na úvěrová rozvahová a podrozvahová rizika	24 179	22 326

(b) Tvorba a čerpání rezerv a opravných položek

mil. Kč	2000	1999
K 1. lednu	22 326	26 994
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (viz bod 27 přílohy)	3 179	9 983
Čerpání rezerv a opravných položek (odpis pohledávek)	(2 127)	(14 607)
Reklasifikace a kurzové rozdíly z rezerv a opravných položek v cizí měně	801	(44)
K 31. prosinci	24 179	22 326

10. Aktiva určená k obchodování

mil. Kč	2000	1999
Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Obchodované	43 565	66 102
Neobchodované	322	2 114
Aktie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	1 047	841
Neobchodované	21	806
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
Měnové	1 501	(15)
Úrokové	561	107
Ostatní	–	42
Celkem	47 017	69 997

V částce obchodovaných dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a nakoupené pokladní poukázky v celkové hodnotě 40 751 mil. Kč (1999: 38 476 mil. Kč).

11. Investice na prodej

mil. Kč	2000
Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem	
Obchodované	223
Neobchodované	1 751
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	
Neobchodované	9 158
Celkem	11 132

K 31. prosinci 2000 jsou v investicích na prodej zahrnuty otevřené podílové fondy Český OPF, Výnosový OPF, Všeobecný OPF a 2. OPF a dluhopisy v režimu ring fencing – viz bod 2 (c) přílohy.

V roce 2000 došlo v souvislosti s otevřením podílových fondů (Všeobecný OPF a 2. OPF) a dále se změnou strategie skupiny a záměrem odprodat část portfolia, k přesunu podílových listů otevřených podílových fondů v držení skupiny (Český OPF, Výnosový OPF, Všeobecný OPF a 2. OPF) z investičního portfolia do portfolia „Investice na prodej“.

Zároveň byly otevřené podílové fondy, účtované v roce 1999 ekvivalenční metodou jako přidružené společnosti (Český OPF, Výnosový OPF, 2. OPF) vyňaty z konsolidace a přeceněny na čistou účetní hodnotu (NAV) v rámci portfolia „Investice na prodej“ společností zahrnutých do skupiny. V souvislosti s otevřením podílového fondu 2. OPF a přeceněním na čistou účetní hodnotu byly jednorázově zaúčtovány výnosy z přecenění na tržní cenu ve výši 171 mil. Kč do výnosů. Nově byl zahrnut do portfolia „Investice na prodej“ a přeceněn na čistou účetní hodnotu (NAV) Všeobecný OPF, přičemž dopad této změny činil 381 mil. Kč.

12. Finanční investice

mil. Kč	2000	1999
Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Obchodované	36 532	3 701
Neobchodované	18 282	5 990
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	6	801
Neobchodované	–	137
Majetkové účasti		
S podstatným vlivem konsolidované ekvivalenční metodou	–	4 337
Dceřiné společnosti nezahrnuté do konsolidace	204	91
Ostatní finanční investice		
Budovy pronajaté mimo skupinu	58	64
Celkem	55 082	15 121

V portfoliu dluhopisů v držení spořitelny k 31. prosinci 2000 byly zahrnuty dluhopisy v pořizovací hodnotě 17 425 mil. Kč (1999: 5 990 mil. Kč) vydané zahraničním emitentem. Rozhodující část tvoří euroobligace, denominované v Kč i cizí měně. Mezi nimi jsou rovněž obligace emitované mateřskou společností Erste Bank v pořizovací ceně 4 970 mil. Kč (viz bod 45).

(a) Bankers Trust International

K 31. prosinci 1999 tvořily výše uvedenou částku dva dluhopisy s nulovým kuponem, emitované Bankers Trust International (BTI), s výnosem 4,77 % p.a. a datem splatnosti 14. prosince 2000.

Spořitelna získala tyto dluhopisy 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 dluhopisů. 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).

V prosinci 2000 došlo v souladu s podmínkami emise ke splacení dluhopisů podílovými listy Českého a Výnosového OPF, které měl BTI v držení. U části těchto podílových listů byl realizován zpětný odkup a zbývající část byla ponechána v držení spořitelny a zařazena k investicím na prodej.

(b) Majetkové účasti s podstatným vlivem konsolidované ekvivalenční metodou

V roce 1999 byly ekvivalenční metodou konsolidovány následující přidružené společnosti:

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 %
SIS, a.s. – 2. OPF	Praha	otevřený podílový fond	32 %
ČS-Factoring, a.s.	Praha	factoring	10 %*

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

V roce 2000 došlo v souvislosti s otevřením podílových fondů a změnou strategie skupiny k přesunu podílových listů otevřených podílových fondů v držení skupiny z bankovního portfolia do portfolia „Investice na prodej“ a vynětí těchto fondů z konsolidace (viz bod 11 přílohy). ČS-Factoring, a.s., nebyl v roce 2000 zahrnut do konsolidace z důvodu nevýznamnosti.

(c) 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 vykázány v investičních cenových papírech v ceně pořízení, snížené o trvalý pokles jejich hodnoty.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl banky
ČS-Informatika, a.s.	Praha	zpracování dat	100 %
ČS-Spořitelní akademie, a.s.	Praha	poradenství	100 %
Ceska sporitelna – Finance, B.V.	Nizozemí	finanční služby	100 %

Ceska Sporitelna – Finance, B.V. byla založena skupinou 19. května 1998 v Nizozemí za účelem budoucí uvažované emise podřízeného dluhu. Prostřednictvím této společnosti se neuskutečnila žádná emise podřízeného dluhu.

13. Nehmotný majetek

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Požizovací cena				
K 1. lednu 2000	–	2 207	342	2 549
Přírůstky	8	708	225	941
Úbytky	–	(39)	(16)	(55)
K 31. prosinci 2000	8	2 876	551	3 435
Oprávký				
K 1. lednu 2000	–	1 086	251	1 337
Přírůstky	6	417	98	521
Úbytky	–	(9)	(17)	(26)
K 31. prosinci 2000	6	1 494	332	1 832
Zůstatková cena				
k 31. prosinci 2000	2	1 382	218	1 603
k 31. prosinci 1999	–	1 121	91	1 212

14. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2000	16 413	14 883	31 296
Přírůstky	1 287	1 056	2 343
Úbytky	(922)	(1 473)	(2 395)
K 31. prosinci 2000	16 778	14 466	31 244
Oprávký			
K 1. lednu 2000	2 321	11 061	13 382
Přírůstky	567	1 911	2 478
Snížení hodnoty aktiv (viz bod 20 přílohy)	225	–	225
Úbytky	(39)	(1 385)	(1 424)
K 31. prosinci 2000	3 074	11 587	14 661
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2000	13 704	2 879	16 583
k 31. prosinci 1999	14 092	3 822	17 914

V rámci přípravy restrukturalizačního plánu skupina identifikovala nepotřebný majetek, který je určen k odprodeji. Rozdíl mezi účetní hodnotou tohoto majetku a jeho očekávanou tržní cenou byl v souladu s IAS 36 vykázán jako snížení hodnoty aktiv a jednorázově zahrnut do výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní provozní výsledky“.

15. 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 % (1999: 35 %), resp. 15 % pro SPF, a.s., a 29 % pro CF Danube Leasing, s.r.o.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	2000	1999
Stav na počátku roku	4 275	6 244
Změna stavu (náklady)/výnosy	261	(931)
Úprava vyplývající ze snížení daňové sazby	–	(714)
Úprava zohledňující nejistou realizaci odložené daňové pohledávky	(1 029)	(324)
Čistý stav na konci roku	3 507	4 275

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2000	1999
Odložené daňové pohledávky		
Přenesená daňová ztráta z minulých let	3 350	2 217
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	1 029	2 935
	4 379	5 152
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	(677)	(850)
Celkem odložená daňová pohledávka (viz bod 16 přílohy)	3 702	4 302
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(386)	(779)
Ostatní dočasné rozdíly	(486)	(98)
	(872)	(877)
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	677	850
Celkem odložený daňový závazek (viz bod 20 přílohy)	(195)	(27)
Čistá odložená daňová pohledávka	3 507	4 275

Skupina zaznamenala v uplynulých letech daňové ztráty. Dle názoru vedení však skupina s největší pravděpodobností vykáže v budoucnosti zdanitelné příjmy v dostatečné výši, jež jí umožní realizovat daňové výhody spojené s převedenými daňovými ztrátami minulých let před vypršením lhůty pro jejich uplatnění s výjimkou částky 836 mil. Kč, která odpovídá výši případné odložené daňové pohledávky 192 mil. Kč. Tento názor vedení vychází mimo jiné ze změn v činnostech skupiny, ke kterým došlo v roce 2000 v důsledku odprodeje většinového majetkového podílu bance Erste Bank, dále z realizovaných restrukturalizačních plánů a z daňové strategie. Jestliže banka nebude schopna v budoucích účetních obdobích vytvořit zdanitelné příjmy v dostatečné výši, bude nucena zaúčtovat do nákladů další odpis odložené daňové pohledávky.

K 31. prosinci 2000 skupina prostřednictvím odpisu ve výši 1 029 mil. Kč snížila hodnotu odložené daňové pohledávky, neboť existují pochybnosti o plné realizovatelnosti daňových výhod spojených s dočasnými rozdíly.

K 31. prosinci 2000 činila daňová ztráta skupiny uplatnitelná v budoucích letech 10 805 mil. Kč. Tato daňová ztráta představuje při sazbě daně z příjmů 31 % odloženou daňovou pohledávku ve výši 3 350 mil. Kč. Částky a data, do kterých lze přenesené daňové ztráty z minulých let využít, jsou následující:

Zdaňovací období, v němž vznikla daňová ztráta	Daňová ztráta (v mil. Kč)	Zdaňovací období, za něž může být nejpozději přenesená daňová ztráta uplatněna
1995	3 199	2002
1996	4 858	2003
1999	1 783	2006
2000	965	2007
Celkem	10 805	

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

mil. Kč	2000	1999
Přenesené daňové ztráty minulých let	1 133	(590)
Rezervy a opravné položky	(1 906)	(1 349)
Zrychlené daňové odpisy	393	68
Ostatní dočasné rozdíly	(388)	(98)
Celkem (viz bod 31 přílohy)	(768)	(1 969)

16. Ostatní aktiva

mil. Kč	2000	1999
Příjmy příštích období	4 604	3 445
Náklady příštích období	463	627
Odložené daně (viz bod 15 přílohy)	3 702	4 302
Pohledávka – státní podpora	2 000	1 745
Různé pohledávky	5 061	4 374
Jiná aktiva	3 143	2 076
Celkem	18 973	16 569

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu v celkové výši 2 000 mil. Kč (1999: 1 745 mil. Kč) představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno dceřinou společností ČS-stavební spořitelna, a.s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí České republiky, je počítána na základě výše clientských vkladů na konci roku a je limitována částkou 4 500 Kč na jednoho účastníka (viz bod 21).

17. Závazky k bankám

mil. Kč	2000	1999
Splatné na požádání	70	19
Ostatní	16 639	10 858
Celkem	16 709	10 877

18. Závazky ke klientům

mil. Kč	2000	1999
Splatné na požádání	116 843	107 151
Ostatní	240 634	210 176
Celkem	357 477	317 327

Struktura závazků ke klientům:

mil. Kč	2000	1999
Úsporné vklady	192 306	193 828
Jiné		
veřejný sektor	11 508	12 131
korporátní klientela	36 410	29 924
obyvatelstvo	112 864	81 444
ostatní	4 389	–
Celkem	357 477	317 327

19. Emitované dluhopisy

	Datum emise	Splatnost	Úroková míra %	2000 mil. Kč	1999 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	srpen 1998	srpen 2003	11,85	165	165
Dluhopisy	únor 1997	únor 2002	10,75	5 000	5 000
Vkladové certifikáty				10	31
Celkem				5 175	5 196

20. Rezervy

mil. Kč	2000	1999
Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy (viz bod 9 přílohy)	656	2 175
Ostatní rezervy na rizika (viz bod 9 přílohy)	–	89
Technické rezervy – pojištění	1 703	1 107
Restrukturalizační rezervy	1 196	–
Ostatní rezervy	34	56
Závazek ze splatné daně z příjmů	43	–
Závazek z odložené daně z příjmů (viz bod 15 přílohy)	195	27
Celkem	3 827	3 454

Restrukturalizační rezervy

Skupina připravila podrobný restrukturalizační plán týkající se jednotlivých oblastí podnikání. V roce 2000 byly vytvořeny restrukturalizační rezervy v celkové výši 1 776 mil. Kč. Skupina použila částečně tyto rezervy již v průběhu roku 2000 tak, že jejich aktuální zůstatek k 31. prosinci 2000 činí 1 421 mil. Kč (v tomto zůstatku je zahrnuta částka 225 mil. Kč, která byla vykázána jako snížení hodnoty aktiv – bod 14).

Konkrétní přehled tvorby a čerpání restrukturalizačních rezerv je uveden v následující tabulce:

mil. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2000

Tvorba restrukturalizační rezervy

mimořádné náklady vynaložené v souvislosti s uzavíráním poboček	60
mimořádné náklady v souvislosti s výměnou SW vybavení	749
předčasné uvolňování pronajatých prostor	150
mimořádné platby a odstupné v souvislosti s uvolňováním pracovníků	570
odprodej nepotřebného majetku (viz bod 14 přílohy)	247

Tvorba celkem

1 776

Vyvolané náklady

mimořádné náklady vynaložené v souvislosti s uzavíráním poboček	9
mimořádné náklady v souvislosti s výměnou SW vybavení	242
předčasné uvolňování pronajatých prostor	–
mimořádné platby a odstupné v souvislosti s uvolňováním pracovníků	82
odprodej nepotřebného majetku (viz bod 14 přílohy)	22

Vyvolané náklady celkem

355

Zůstatek k 31. prosinci 2000

mimořádné náklady vynaložené v souvislosti s uzavíráním poboček	51
mimořádné náklady v souvislosti s výměnou SW vybavení	507
předčasné uvolňování pronajatých prostor	150
mimořádné platby a odstupné v souvislosti s uvolňováním pracovníků	488
odprodej nepotřebného majetku (viz bod 14 přílohy)	225

Zůstatek k 31. prosinci 2000 celkem

1 421

Zůstatek restrukturalizačních rezerv je vykázán v rozvaze v rámci pasiv v položce „Rezervy“ s výjimkou částky 225 mil. Kč, která je v rozvaze vykázána v položce „Hmotný majetek“. Výkaz zisků a ztrát byl zatížen za tvorbu restrukturalizačních rezerv v položce „Ostatní provozní výsledky“ částkou 1 776 mil. Kč.

Skupina očekává, že tyto restrukturalizační rezervy budou využity v průběhu následujících dvou let.

21. Ostatní pasiva

mil. Kč	2000	1999
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou		
měnové	1 525	(18)
úrokové	1 432	84
Výnosy příštích období	196	419
Výdaje příštích období	862	907
Ostatní závazky ke klientům – státní příspěvek (viz bod 16 přílohy)	2 000	1 690
Závazky z krátkých prodejů	7 558	–
Různí věřitelé	5 284	5 671
Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům	2 884	647
Jiné závazky	3 935	2 724
Celkem	25 676	12 124

22. Podřízený dluh

Dne 23. prosince 1998 byl skupinou emitován podřízený dluh v celkové výši 5 500 mil. Kč ve formě úvěru, který je splatný 23. prosince 2008 a má úrokovou sazbu 6M PRIBOR + 1,8 %. V případě, že skupina nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, zvyšuje se sazba na 6M PRIBOR + 3,7 %. Úrok je splatný pololetně za předcházející období.

23. Menšinové podíly

mil. Kč	2000	1999
Zůstatek k 1. lednu	546	400
Menšinové podíly na zisku/ztrátě běžného roku	(16)	182
Dividendy vyplacené menšinovým podílníkům	–	(79)
Podíl menšinových vlastníků na navýšení základního jmění	500	–
Podíl menšinových vlastníků na nerozděleném zisku	6	–
Všeobecná rezerva	–	7
Vyřazení z konsolidačního celku	–	36
Zůstatek k 31. prosinci	1 036	546

Nárůst podílu menšinových vlastníků na navýšení základního jmění se týká ČS-Živnostenské pojišťovny, a.s., u níž došlo v roce 2000 k navýšení základního jmění úpisem akcií spořitelnou a novým spoluvlastníkem Sparkasse Versicherung AG – viz bod 5 (a) přílohy.

24. Základní jmění

Registrované, upsané a plně splacené základní jmění:

	Počet akcií	2000 mil. Kč	Počet akcií	1999 mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

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 v té době 6,7 % kapitálu banky. Akcie jsou obchodovány na londýnské burze cenových 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 2000 se ve správě depozitáře nacházelo 887 709 (1999: 2 777 034) depozitních poukázek, které představují 0,6 % (1999: 1,8 %) základního jmění banky.

25. Úrokové výnosy

mil. Kč	2000	1999
Pohledávky za bankami	8 827	10 712
Pohledávky za klienty	9 996	13 508
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	5 853	5 844
Ostatní úroky a podobné výnosy	213	–
Výnosy z akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem	–	4
Výnosy z majetkových účastí (přijaté dividendy)	7	–
Zisk z pronájmu budov třetím stranám	8	125
Celkem	24 904	30 193

26. Úrokové náklady

mil. Kč	2000	1999
Závazky k bankám	716	1 935
Závazky ke klientům	10 687	12 945
Emitované dluhopisy	951	597
Podřízený dluh	409	551
Ostatní	143	122
Celkem	12 906	16 150

27. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2000	1999
Tvorba rezerv a opravných položek	(6 162)	(12 536)
Rozpuštění rezerv a opravných položek	2 983	2 553
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (viz bod 9 přílohy)	(3 179)	(9 983)
Přímé odpisy pohledávek bez použití rezerv a opravných položek	(62)	(1 685)
Výnosy z odepsaných pohledávek	24	18
Celkem	(3 217)	(11 650)

28. Čistý zisk/ztráta z obchodních operací

mil. Kč	2000	1999
Realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	1 652	2 322
Deriváty	61	7
Operace s cizími měnami	319	696
Ostatní	(38)	(1 463)
Celkem	1 994	1 562

29. Všeobecné administrativní náklady

(a) Struktura všeobecných administrativních nákladů

mil. Kč	2000	1999
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	3 281	3 042
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 343	1 364
Ostatní náklady na zaměstnance	163	170
Ostatní osobní náklady	702	919
Celkem náklady na zaměstnance	5 489	5 495
Ostatní administrativní náklady		
Náklady na zpracování dat	1 507	441
Náklady na kancelářské prostory	1 003	608
Náklady na obchodní operace	725	874
Náklady na reklamu a marketing	599	587
Poradenství a právní služby	469	256
Jiné administrativní náklady	966	2 004
Celkem ostatní administrativní náklady	5 269	4 770
Odpisy		
Odpisy nehmotného majetku a ostatní úpravy	272	537
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 přílohy)	2 478	2 639
Celkem odpisy a ostatní úpravy	2 750	3 176
Celkem	13 508	13 441

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2000	1999
Mzdy	105	78
Tantiémy	3	9
Celkem	108	87

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

	2000	1999
Představenstvo	31	33
Dozorčí rada	46	50
Zaměstnanci	16 333	17 487
Celkem	16 410	17 570

30. Ostatní provozní výsledky

mil. Kč	2000	1999
Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů v portfoliu na prodej	908	–
Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů v investičním portfoliu	216	5 948
Výnosy z přecenění/prodeje majetkových účastí	2	810
Jiné provozní výnosy	3 884	3 399
Ostatní provozní výnosy celkem	5 010	10 157
Náklady na přecenění/prodej cenných papírů v portfoliu na prodej	(1)	–
Náklady na přecenění/prodej cenných papírů v investičním portfoliu	(586)	(6 090)
Náklady na přecenění/prodej majetkových účastí	–	(3)
Odpis goodwillu	(6)	–
Tvorba restrukturalizačních rezerv (viz bod 20 přílohy)	(1 776)	–
Tvorba ostatních rezerv	(3)	(46)
Jiné provozní náklady	(3 960)	(2 269)
Ostatní daně	(65)	(118)
Ostatní provozní náklady celkem	(6 397)	(8 826)
Celkem ostatní provozní výsledky	(1 387)	1 331

V ostatních provozních nákladech je v roce 2000 zahrnuta ztráta z přidružených společností ve výši 689 mil. Kč (1999: zisk 728 mil. Kč).

31. Daň z příjmů

mil. Kč	2000	1999
Daň z příjmů splatná	207	142
Náklad z titulu odložené daně (viz bod 15 přílohy)	768	1 969
Celkem	975	2 111

Daň ze zisku skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v zemi mateřské společnosti, následujícím způsobem:

mil. Kč	2000	1999
Zisk/(ztráta) před zdaněním	1 000	(3 929)
Daň vypočtená při použití daňové sazby 31 % (1999: 35 %)	310	(1 375)
Výnosy nepodléhající zdanění	(3 881)	(806)
Daňově neodčitatelné náklady	3 560	2 614
Použité slevy na dani a zápočty	(31)	(67)
Ostatní položky	249	(224)
Mezisoučet	207	142
Změna odložené daně (viz bod 15 přílohy)	768	1 969
Celkem	975	2 111

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 15 přílohy k účetní závěrce.

32. Čistý zisk/(ztráta) na akcii

mil. Kč	2000	1999
Čistý zisk/(ztráta) pro kmenové akcionáře	41	(6 222)
Vážený průměr počtu vydaných akcií	152 000 000	86 651 800
Základní a ředěný čistý zisk/(ztráta) na akcii (Kč)	0,27	(71,80)

Změna váženého průměru počtu vydaných akcií je spojena s navyšováním základního jmění v průběhu roku 1999 o 76 mil. kusů akcií.

33. 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	2000	1999
Pokladní hotovost (viz bod 6 přílohy)	13 216	12 890
Nostro účet u ČNB (viz bod 6 přílohy)	652	953
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	26 202	25 023
Nostro účty (viz bod 7 přílohy)	817	1 122
Vostro účty (viz bod 17 přílohy)	(70)	(19)
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	40 817	39 969

34. Koupě podniku Erste Bank Sparkassen (CR), a.s.

Koupě podniku Erste Bank Sparkassen (CR), a.s., (dále jen „EBCR“) a následná integrace se spořitelnou byly nedílnou součástí probíhajícího transformačního procesu. Koupě podniku byla realizována v návaznosti na předchozí souhlas dozorčí rady a představenstva České spořitelny, a.s., a valné hromady EBCR a proběhla plně v souladu s příslušnými právními předpisy. K uzavření smlouvy byl též udělen předchozí souhlas ČNB.

Mezi spořitelnou a Erste Bank byla uzavřena licenční smlouva k ochranné známce EBCR, která umožňuje její využívání k vymezeným obchodním účelům.

Smlouva o prodeji podniku mezi spořitelnou a EBCR byla uzavřena 26. září 2000 s platností ke dni 30. září 2000. Kupní cena za podnik EBCR ve výši 1 620 mil. Kč byla stanovena na základě nezávislého ocenění. Rozdíl mezi účetní hodnotou převzatých aktiv a pasiv EBCR k datu 30. září 2000 a zaplacenou kupní cenou v celkové výši 230 mil. Kč byl zaúčtován formou snížení nerozděleného zisku v rámci vlastního jmění v souladu se zásadou obezřetnosti.

Struktura převzatých aktiv a pasiv EBCR k datu akvizice byla následující:

	mil. Kč
Pokladní hodnoty, vklady u emisních bank	384
Pohledávky za bankami	6 905
Pohledávky za klienty	13 703
Ostatní finanční investice	1 474
Nehmotný a hmotný majetek	215
Ostatní aktiva, náklady a příjmy příštích období	315
Závazky k bankám	(12 009)
Závazky ke klientům	(8 276)
Ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období	(1 321)
Mezisosčet	1 390
Rozdíl mezi kupní cenou a čistými aktivy	230
Kupní cena	1 620
Mínus pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky EBCR	(188)
Čistý peněžní tok z koupě EBCR	1 432

Pokladní hodnoty, které převzala banka v rámci koupě EBCR, činily 384 mil. Kč, z toho hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky představovaly 188 mil. Kč a povinné minimální rezervy u ČNB 196 mil. Kč.

35. 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:

Úvěrové riziko

Skupina přebírá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Skupina dělí míru úvěrového rizika, které na sebe bere, prostřednictvím stanovení limitů rizika přijatého ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo ke skupině dlužníků a ve vztahu k jednotlivým zeměpisným oblastem a průmyslovým odvětvím. Tato rizika jsou pravidelně sledována a nejméně jednou ročně vyhodnocována. Angažovanost vůči jednomu dlužníkovi včetně bank a obchodníků s cennými papíry je dále omezena dílčími limity stanovenými u rozvahových i podrozvahových angažovaností a denními limity angažovanosti ve vztahu k obchodovaným položkám, jako jsou forwardové devizové kontrakty. Skutečná angažovanost je porovnávána se stanovenými limity na denní bázi. Úvěrová angažovanost je řízena pomocí pravidelného rozboru schopnosti dlužníka a potenciálních dlužníků splácet jistinu a úroky a prostřednictvím případných úprav těchto úvěrových limitů. Úvěrová rizika jsou také částečně řízena získáváním zajištění a záruk fyzických i právnických osob.

Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými a akciovými produkty, které podléhají vlivům obecných a specifických změn na trhu. Za účelem stanovení přibližné výše tržního rizika svých pozic a maximální výše možných ztrát skupina používá metodologii „value at risk“. Tato metodologie vychází z celé řady předpokladů u různých změn v tržních podmínkách. Představenstvo banky stanovuje limity pro výši angažovanosti, která je pro banku přijatelná, a tyto limity jsou denně monitorovány.

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 2000 je uvedena v bodě 37 přílohy.

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 38 přílohy.

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 depozit a úvěrů. Analýza rozvahy za skupinu k 31. prosinci 2000 a 1999 je uvedena v bodě 40 přílohy.

Kromě výše uvedených rizik obchoduje skupina s finančními deriváty, jak je uvedeno podrobněji v bodě 36 přílohy.

36. 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

Soudní spory

K datu sestavení účetní závěrky jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Četnost a objem žalovaných částek v těchto soudních sporech odpovídá úrovni minulých let.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky. Z hlediska aktuální znalosti vývoje soudních sporů nic nenasvědčuje tomu, že by skupině hrozilo riziko významných ztrát, a proto skupina netvořila k 31. prosinci 2000 žádné rezervy k pokrytí rizik ze soudních sporů.

Proti bance je jednou konkrétní stranou veden soudní spor ve věci vlastnictví některých budov banky. Přestože konečný výsledek tohoto soudního sporu nemůže být v současné době stanoven, je podle názoru vedení banky nepříznivý výsledek soudního sporu s přihlédnutím ke stávajícím znalostem příslušných právních úprav a skutečností a na základě stanoviska interních i externích právních poradců banky možný, nikoliv však pravděpodobný. V současné době banka nemůže s přiměřenou jistotou odhadnout výši případného finančního závazku vyplývajícího z tohoto soudního sporu. Banka nevytvořila k 31. prosinci 2000 žádnou rezervu ve spojitosti s tímto soudním sporem.

Daňová oblast

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.

Kapitálové závazky

V rámci své běžné činnosti banka realizuje a zadává zakázky týkající se pořízení hmotného majetku. V nedávné době banka zahájila významný projekt zaměřený na nahrazení a upgrade jejích hlavních informačních systémů. Odhadované celkové náklady na pořízení tohoto majetku činí přibližně 2 830 mil. Kč. Vedení banky věří, že budoucí výnosy a finanční prostředky budou postačovat k pokrytí tohoto závazku.

Majetek daný do zástavy

Majetek je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami. V souladu se statutárními požadavky též skupina ukládá povinné minimální rezervy u místních centrálních bank. Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností skupiny.

Závazky ze záruk a akreditivů

Základním účelem příslibů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží, a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu ve výši celkových nečerpaných příslibů. Vydané přísliby úvěrů jsou však podmíněny dodržáním určitých podmínek ze strany klienta, a proto je objem pravděpodobné ztráty nižší, než celková výše nečerpaných příslibů.

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	2000	1999
Akcepty směnek a indosamenty	38	81
Závazky ze záruk a akreditivů	3 999	4 820
Nečerpané úvěrové přísliby	35 396	21 883

(b) Deriváty

Skupina dodržuje přísné kontrolní limity u čistých otevřených derivátových pozic, tzn. u rozdílu mezi kupními a prodejními smlouvami, podle hodnoty i splatnosti. Částka, která představuje úvěrové riziko, je vždy omezena na současnou reálnou hodnotu nástrojů, které jsou pro skupinu výhodné (tzn. aktiva), což je ve vztahu k derivátům pouze malý zlomek smluvních nebo podkladných hodnot použitých k vyjádření objemu nesplaceného nástroje. Tato úvěrová angažovanost je řízena jako součást celkových úvěrových limitů stanovených pro klienty spolu s potenciálním rizikem vyplývajícím z pohybů na trhu. Úvěrové riziko u těchto nástrojů není obvykle žádným způsobem zajištěno, s výjimkou případů, kdy skupina požaduje od protistran poskytnutí maržního depozita.

(c) 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 kontraktů.

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	2000	1999
Nominální výše kontraktů		
<i>Zajišťovací instrumenty</i>		
závazky k prodeji	–	720
<i>Obchodní instrumenty</i>		
závazky k nákupu	62 550	6 113
závazky k prodeji	62 631	8 110

(d) 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 2000	Nominální výše kontraktů	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
			Přijatá	Placená
Zbytková splatnost				
	méně než 1 rok	5 963	6,56 %	5,67 %
	1 rok až 5 let	21 683	6,44 %	7,18 %
	více než 5 let	11 244	6,74 %	6,24 %
Celkem		38 890	6,49 %	6,88 %

K 31. prosinci 1999	Nominální výše kontraktů	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
			Přijatá	Placená
Zbytková splatnost				
	méně než 1 rok	1 900	6,85 %	6,95 %
	1 rok 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 %

(e) Opční kontrakty prodané

mil. Kč	2000	1999
Nominální výše kontraktů		
Opční kontrakty prodané		
úrokové	123	–
měnové	2 039	–
Opční kontrakty nakoupené		
úrokové	123	–
měnové	2 741	–

(f) 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.

Nominální výše kontraktů	2000 mil. Kč	2000 Průměrná vážená úroková míra	1999 mil. Kč	1999 Průměrná vážená úroková míra
Zbytková splatnost				
nákup				
méně než 1 rok	47 491	6,23 %	20 020	6,59 %
1 rok až 5 let	200	6,92 %	–	–
prodej				
méně než 1 rok	54 491	6,23 %	20 620	6,62 %
1 rok až 5 let	200	6,99 %	–	–

(g) 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	2000	1999
Nominální výše kontraktů		
<i>Obchodní instrumenty</i>		
závazky k nákupu	11 657	3 349
závazky k prodeji	–	–

(h) 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.

mil. Kč	2000	1999
Nominální výše kontraktů		
<i>Obchodní instrumenty</i>		
závazky k nákupu	6 584	2 225
závazky k prodeji	6 260	2 166

(i) Total return swaps

Skupina uzavřela transakce, z nichž plyne riziko z podkladových aktiv, kterými jsou dlužné cenné papíry denominované v cizí měně. K 31. prosinci 2000 byla celková nominální hodnota transakcí total return swaps 1 794 mil. Kč (1999: 1 200 mil. Kč). Potenciální angažovanost skupiny je odhadována na cca 1 945 mil. Kč (1999: 1 716 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 2000 byla celková částka těchto rezerv a opravných položek 656 mil. Kč (1999: 2 175 mil. Kč). Viz bod 20 přílohy.

37. Čistá devizová pozice

Struktura čisté devizové pozice skupiny byla k 31. prosinci 2000 následující:

mil. Kč	2000	1999
Rozvaha		
CZK	429 350	371 306
EUR	4 621	3 337
USD	2 584	2 972
GBP	1 226	–
SKK	80	96
DEM	–	65
CHF	114	22
JPY	14	8
Ostatní měny	66	62
Celkem	438 055	377 868
Podrozvaha		
USD	(1 167)	(3 219)
EUR	(9 534)	(1 972)
GBP	(350)	–
Ostatní měny	(553)	37
Celkem	(11 604)	(5 154)

38. Úrokové riziko

(a) Analýza změn úrokové sazby

Následující tabulky zachycují 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 2000 a 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.

K 31. prosinci 2000 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	652	–	–	–	–	652
Pohledávky za bankami	68 217	13 205	42 393	10 104	4 000	137 919
Pohledávky za klienty	71 884	31 479	11 415	7 901	1 293	123 972
Aktiva určená k obchodování	1 368	11 446	25 906	537	69	39 326
Investice na prodej	–	1 974	–	–	–	1 974
Finanční investice	1 657	1 606	5 068	28 375	12 054	48 760
Celkem	143 778	59 710	84 782	46 917	17 416	352 603
Pasiva						
Závazky k bankám	9 094	1 213	2 081	175	–	12 563
Závazky ke klientům	228 210	11 586	65 065	20 846	100	325 807
Emitované dluhopisy	2	2	5	5 501	–	5 510
Podřízený dluh	–	–	5 500	–	–	5 500
Celkem	237 306	12 800	72 651	26 522	100	349 379
Gap	(93 529)	46 910	12 131	20 395	17 316	3 224
Kumulativní gap	(93 529)	(46 619)	(34 488)	(14 092)	3 224	–

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	Celkem
Aktiva						
Vklady u ČNB	953	–	–	–	–	953
Pohledávky za bankami	34 190	33 151	53 271	4 190	7 678	132 480
Pohledávky za klienty	69 059	9 477	13 898	7 315	1 388	101 137
Aktiva určená k obchodování	13 073	13 849	19 599	15 909	2 364	64 794
Finanční investice	–	270	6 460	3 037	–	9 767
Celkem	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
Celkem	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 2000 a 1999:

K 31. prosinci 2000	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra CELKEM
Aktiva				
Vklady u ČNB	0,00 %	–	–	–
Pohledávky za bankami	5,69 %	4,54 %	6,69 %	5,70 %
Pohledávky za klienty	7,64 %	6,94 %	6,15 %	7,52 %
Pokladniční poukázky	5,14 %	–	–	5,14 %
Aktiva určená k obchodování	5,27 %	–	–	5,27 %
Finanční investice	7,42 %	6,04 %	7,30 %	7,35 %
Pasiva				
Závazky k bankám	5,43 %	5,19 %	6,46 %	5,45 %
Závazky ke klientům	2,90 %	2,17 %	3,49 %	2,90 %
Emitované dluhopisy	10,85 %	–	–	10,85 %
Podřízený dluh	7,38 %	–	–	7,38 %

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 %
Pohledávky za bankami	6,61 %	3,01 %	6,07 %	6,57 %
Pohledávky za klienty	9,41 %	5,30 %	8,20 %	9,01 %
Pokladniční poukázky	5,89 %	–	–	5,89 %
Aktiva určená k obchodování	9,47 %	3,88 %	8,20 %	9,41 %
Finanční investice	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 %

39. Rozložení úvěrového rizika

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

mil. Kč	2000	1999
Finanční instituce	204 201	154 361
Obyvatelstvo	36 528	33 896
Obchod	18 124	14 525
Energetika	12 196	15 665
Veřejný sektor	65 621	54 403
Stavebnictví	3 641	3 494
Hotely, veřejné stravování	2 421	2 315
Zpracovatelský průmysl	22 936	5 261
Ostatní	35 283	58 353
Celkem	400 951	342 273

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě 43 přílohy.

40. Analýza dle splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv na příslušné skupiny podle splatnosti; toto dělení vychází z doby, která k datu účetní závěrky zbývá do smluvně dohodnuté splatnosti (zbytková splatnost).

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, vklady u ČNB	13 868	–	–	–	–	7 276	21 144
Pohledávky za bankami	33 500	47 763	40 392	17 487	16 002	(267)	154 877
Pohledávky za klienty	59 779	10 674	18 514	32 867	13 066	(23 256)	111 644
Aktiva určená k obchodování	9 101	20 612	12 162	4 983	159	–	47 017
Investice na prodej	763	112	1 081	749	8 427	–	11 132
Finanční investice	–	231	3 819	36 170	14 599	263	55 082
Ostatní aktiva	–	–	–	–	–	37 159	37 159
Celkem	117 011	79 392	75 968	92 256	52 253	21 175	438 055
Pasiva							
Závazky k bankám	6 353	4 716	1 974	3 666	–	–	16 709
Závazky ke klientům	151 850	68 487	39 375	93 225	4 540	–	357 477
Emitované dluhopisy	–	4	5	5 166	–	–	5 175
Podřízený kapitál	–	–	–	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	–	–	–	–	–	29 503	29 503
Celkem	158 203	73 207	41 354	102 057	10 040	29 503	414 364
Gap	(41 192)	6 185	34 614	(9 801)	42 213	(8 328)	23 691
Kumulativní gap	(41 192)	(35 007)	(393)	(10 194)	32 019	23 691	–

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,							
vklady u ČNB	13 843	–	–	–	–	5 921	19 764
Pohledávky za bankami	26 938	27 684	35 806	23 929	18 377	78	132 812
Pohledávky za klienty	3 127	7 216	23 214	30 554	11 381	28 987	104 479
Aktiva určená k obchodování	12 178	12 849	18 194	22 051	2 944	1 781	69 997
Finanční investice	–	170	570	8 951	64	5 366	15 121
Ostatní aktiva	1 280	1 726	3 844	301	236	28 278	35 695
Celkem	57 366	49 645	81 628	85 786	33 002	70 411	377 868
Pasiva							
Závazky k bankám	4 036	968	1 141	4 716	16	–	10 877
Závazky ke klientům	152 526	23 821	41 218	96 243	73	3 446	317 327
Emitované dluhopisy	–	10	12	5 174	–	–	5 196
Podřízený dluh	–	–	–	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	2 496	2 179	1 947	100	92	8 764	15 578
Celkem	159 058	26 978	44 318	106 233	5 681	12 210	354 478
Gap	(101 692)	22 667	37 310	(20 447)	27 231	58 231	23 390
Kumulativní gap	(101 692)	(79 025)	(41 715)	(62 162)	(34 841)	23 390	–

41. 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 stanovené reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Pro účely stanovení reálné hodnoty finančních instrumentů k 31. prosinci 2000 a 1999 vycházela skupina z následujících předpokladů a metod:

Rozvaha

mil. Kč	Účetní hodnota 2000	Odhadovaná reálná hodnota 2000	Účetní hodnota 1999	Odhadovaná reálná hodnota 1999
Finanční aktiva				
Hotovost, vklady u ČNB	21 144	21 144	19 764	19 764
Pohledávky za bankami	154 877	155 114	132 812	133 155
Pohledávky za klienty	111 644	112 066	104 479	104 966
Aktiva určená k obchodování	44 955	44 955	69 863	69 899
Finanční deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	2 062	2 062	134	134
Investice na prodej	11 132	11 132	–	–
Finanční investice	55 082	55 663	15 121	15 307
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	16 709	16 711	10 877	10 877
Závazky ke klientům	357 477	357 495	317 327	317 327
Emitované dluhopisy	5 175	5 469	5 196	5 828
Podřízený dluh	5 500	5 500	5 500	5 500
Finanční deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	2 957	2 957	66	66

(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) 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.

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

Cenné papíry určené k obchodování jsou v rozvaze skupiny vykázané 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.

Odhadovaná reálná hodnota pokladničních a pokladních poukázek se zbytkovou splatností delší než 180 dní je stanovena na základě kotací tvůrců trhu k 31. prosinci 2000 a 1999.

(d) Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, 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.

(e) Emitované dluhopisy

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

(f) 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.

Podrozvaha**Odhadovaná reálná hodnota k 31. prosinci 2000**

mil. Kč	Nominální částka	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Devizové kontrakty	62 550	(15)	(15)
Úrokové swapy	38 890	(760)	(760)
Prodané opční kontrakty	5 026	(11)	(11)
Forwardové úrokové kontrakty	102 382	11	11
Úrokové swapy v různých měnách	6 584	(177)	(177)
Forwardové kontrakty s pokladničními poukázkami	11 657	–	–
Swapy cenných papírů	1 794	(143)	(143)
Forwardové kontrakty s cennými papíry	314	–	–

Odhadovaná reálná hodnota k 31. prosinci 2000

mil. Kč	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

(g) Forwardové devizové kontrakty

Odhadovaná reálná hodnota devizových kontraktů je stanovena s přihlédnutím k úrokovému diferencíálu mezi českou korunou a cizími měnami.

(h) 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 2000 a 1999.

(i) Forwardové úrokové kontrakty

Odhad reálné hodnoty ve výši 11 mil. Kč (1999: 8 mil. Kč) je stanoven na základě teoretických forwardových úrokových sazeb stanovených prostřednictvím výnosové křivky k 31. prosinci 2000 a 1999.

(j) 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 2000 a 1999.

(k) 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 2000.

(l) 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 (zveřejňovány ratingovými agenturami).

(m) 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; 3) kotace úrokového swapu v Kč.

42. Segmentová analýza

(a) Segmenty podle odvětví

mil. Kč	Bankovníctví		Ostatní činnosti		Celkem	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Výnosy mimo segmentu	32 875	35 703	3 994	4 129	36 869	39 832
Výnosy z jiných segmentů	537	375	82	130	619	505
Celkové výnosy	33 412	36 078	4 076	4 259	37 488	40 337
Hospodářský výsledek segmentu	1 297	(4 903)	392	436	1 689	(4 467)
Nepřirazené náklady					–	(124)
Zisk/(ztráta)					1 689	(4 591)
Hospodářský výsledek přidružených společností			(689)	662	(689)	662
Zdanění (výnos)					(975)	(2 111)
Menšinové podíly					16	(182)
Hospodářský výsledek					41	(6 222)
Další informace						
Aktiva podle segmentů	424 573	360 752	15 523	12 376	440 096	373 128
Přidružené společnosti				4 335	–	4 335
Nepřirazená aktiva					(2 041)	405
Konsolidovaná aktiva celkem					438 055	377 868
Cizí zdroje podle segmentů	416 230	346 818	13 027	10 834	416 257	357 652
Nepřirazené cizí zdroje					(1 893)	(3 174)
Konsolidované cizí zdroje celkem					414 364	354 478
Pořízení majetku	3 163	1 359	128	200	3 291	1 559
Odpisy a amortizace	2 649	3 073	101	34	2 750	3 107
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	3 026	9 819	191	120	3 217	9 939

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

- bankovníctví (drobné, komerční a investiční bankovníctví);
- 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 aktivity.

43. Diverzifikace aktiv a pasiv

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2000 následující:

mil. Kč	OECD (1)	OECD (2) Vládní instituce a centrální banky	Mimo OECD (3)	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	13 215	7 929	–	21 144
Pohledávky za bankami	99 884	54 879	114	154 877
Pohledávky za klienty	103 707	5 279	2 658	111 644
Aktiva určená k obchodování	4 808	42 209	–	47 017
Portfolio na prodej	11 132	–	–	11 132
Finanční investice	31 904	23 178	–	55 082
Ostatní aktiva	31 213	5 946	–	37 159
Celková aktiva banky	295 863	139 420	2 772	438 055
Pasiva				
Závazky k bankám	16 655	–	54	16 709
Závazky ke klientům	345 813	11 510	154	357 477
Emitované dluhopisy	5 175	–	–	5 175
Podřízený dluh	–	5 500	–	5 500
Ostatní pasiva	28 308	1 195	–	29 503
Celková pasiva banky	395 951	18 205	208	414 364
Čistá pozice	(100 088)	121 215	2 564	23 691

(1) Fyzické a právnické osoby států OECD včetně České republiky

(2) Vládní instituce a centrální banky OECD včetně České republiky

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

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, vklady u ČNB	12 890	6 874	–	19 764
Pohledávky za bankami	66 268	66 526	18	132 812
Pohledávky za klienty	94 770	5 029	4 680	104 479
Aktiva určená k obchodování	21 980	47 714	303	69 997
Finanční investice	11 976	3 113	32	15 121
Ostatní aktiva	28 512	7 183	–	35 695
Celková aktiva banky	236 396	136 439	5 033	377 868
Pasiva				
Závazky k bankám	10 674	200	3	10 877
Závazky ke klientům	305 196	12 131	–	317 327
Emitované dluhopisy	5 196	–	–	5 196
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	(98 770)	117 130	5 030	23 390

(1) Fyzické a právnické osoby států OECD včetně České republiky

(2) Vládní instituce a centrální banky OECD včetně České republiky

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

44. Aktiva přijatá do správy

Skupina poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností skupina činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních instrumentů. Majetek, který banka spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Skupina spravovala k 31. prosinci 2000 aktiva ve výši 7 485 mil. Kč (1999: 7 040 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté skupinou do správy a k úschově.

Banka vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2000 částku 39 693 mil. Kč (1999: 43 175 mil. Kč).

45. 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 společností Erste Bank, která drží 56,8 % hlasovacích práv.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2000 následující pohledávky a závazky za Erste Bank:

mil. Kč	2000
Pohledávky za Erste Bank	8 493
Závazky vůči Erste Bank	5 300

Pohledávky za Erste Bank k 31. prosinci 2000 zahrnují dluhopisy vydané společností Erste Bank v hodnotě 4 970 mil. Kč (viz bod 12 přílohy).

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2000 ve výši 6 298 tis. Kč (1999: 0 tis. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady vlastnili celkem 5 318 akcií (1999: 57 120 akcií), což k 31. prosinci 2000 představovalo 0,003 % (1999: 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.

46. Významné události po datu účetní závěrky

Ve spojitosti s pořízením většinového majetkového podílu v bance se Erste Bank zavázala v závislosti na splnění některých podmínek odkoupit od měst a obcí České republiky neobchodovatelné prioritní akcie banky. Dne 4. dubna 2001 Erste Bank vydala tiskové prohlášení, ve kterém potvrdila svůj úmysl splnit závazky vyplývající z této dohody a odkoupit 11 211 213 kusů prioritních akcií držených městy a obcemi České republiky. Detailní informace o těchto akciích jsou uvedeny v bodě 24 přílohy k účetní závěrce. Erste Bank uvedla, že má v úmyslu odkoupit příslušné prioritní akcie za minimální cenu 125 Kč za akcii, a potvrdila, že odkoupí alespoň 60 % prioritních akcií v oběhu. V současné době Erste Bank realizuje program, jehož cílem je splnit tento závazek v roce 2001.