

Zpráva o hospodaření za 3 čtvrtletí 2001

Zpráva o hospodaření za 3 čtvrtletí 2001

Mezinárodní účetní standardy, konsolidováno, neauditováno

České účetní standardy, nekonsolidováno, neauditováno

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929

140 00 Praha 4

Telefon: 02/6107 1111
Telex: 121010 SPDB C
121624 SPDB C
121605 SPDB C
Swift: GIBA CZ PX
Reuters: SPOpSp.PR
E-mail: csas@csas.cz
Internet: <http://www.csas.cz>
Zelená linka: 0800 207 207

Vývoj české ekonomiky za 3 čtvrtletí roku 2001

Ekonomický růst v České republice mírně oslabil z 4,1 % v prvním čtvrtletí na 3,9 % ve druhém čtvrtletí 2001 navzdory dynamickému růstu investic. Lze předpokládat, že po zbytek roku bude ekonomický růst slábnout a tudíž meziroční růst HDP v roce 2001 dosáhne 3,5 %. Stejně jako v prvním pololetí tohoto roku nebude růst české ekonomiky tažen pouze investicemi, ale bude rovněž podporován vysokou poptávkou domácností, která za první pololetí roku 2001 vzrostla o 3,8 % v meziročním srovnání.

Nezaměstnanost se již třetím měsícem udržuje na úrovni 8,5 %. Tato hodnota je o 30 bazických bodů nižší v porovnání s předchozím rokem díky oživení domácí ekonomiky. V 1. pololetí 2001 vzrostla **průměrná měsíční mzda** proti stejnému období minulého roku o 9,3 % na 14 018 Kč, zatímco reálná mzda vzrostla o 4,5 %. Dynamika růstu mezd se zvyšuje především v důsledku nových mzdových tarifů ve veřejném sektoru.

Průmyslová výroba v reálném vyjádření vzrostla během prvních osmi měsíců roku 2001 meziročně o 7,9 %. Zatímco v prvním pololetí 2001 domácí průmysl rostl meziročně o 8,5 %, v posledních třech měsících tento růst dosáhl pouhých 5,3 %. Globální ekonomický pokles se přelévá do domácí ekonomiky velmi rychle, neboť vývoj průmyslové produkce je silně svázán s růstem exportu, který vykazuje relativně silnou závislost na ekonomickém růstu v Německu. Domácí faktory, jako je měnová či fiskální politika, mají jen omezený vliv na domácí průmysl. Pokračující pokles indexu firemního sentimentu v Německu (IFO) je negativním signálem pro český export a tedy i pro český průmysl.

Stavebnictví pokračuje v růstu taženém investicemi. Stavební výroba během prvních osmi měsíců tohoto roku meziročně vzrostla o 14,7 %. Možné oslabení přílivu zahraničních investic v příštím roce pravděpodobně povede ke zpomalování růstu stavební výroby.

Deficit zahraničního obchodu během prvních osmi měsíců tohoto roku vzrostl na 84,3 mld. Kč ze 70,0 mld. Kč ve stejném období předchozího roku. Za první pololetí 2001 dosáhl deficit obchodní bilance 51,5 mld. Kč. Zdá se, že export je zasažen nižší zahraniční poptávkou, zatímco import je stále udržován vysokou investiční poptávkou. Nicméně díky silnému přílivu přímých zahraničních investic do ČR v objemu 89,0 mld. Kč dosáhl přebytek platební bilance v prvním pololetí roku 2001 19,7 mld. Kč, což indikuje příliv peněz a tudíž potencionální přebytek poptávky po domácí měně.

Od srpna tohoto roku se projevuje pokles **inlace** v souladu s globálními deflazními trendy. Zatímco index spotřebitelských cen byl tažen v červnu a červenci specifickými sezónními faktory, stejné faktory pak pomohly snížit meziroční spotřebitelskou inflaci z červencových 5,9 % na zářijových 4,7 %. Meziroční index čisté inflace, oficiální inflační cíl centrální banky, skončil v září tohoto roku na úrovni 3,1 %. Po zbylou část roku 2001 lze očekávat relativně nízkou inflaci vzhledem ke zpomalování inflace ve světě.

Konsolidované hospodářské výsledky k 30. září 2001

podle mezinárodních účetních standardů (IAS), neauditované

Za tři čtvrtletí 2001 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních účetních standardů konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech** ve výši 1 181 mil. Kč, což v meziročním srovnání **představuje téměř trojnásobný nárůst** (o 870 mil. Kč). Ukazatel návratnosti kapitálu (ROE) činí 6,8 %, ukazatel návratnosti aktiv (ROA) představuje 0,3 % a podíl provozních výdajů a příjmů (cost/income ratio) činí 70,5 %. Provozní zisk se oproti srovnatelnému období roku 2000 zvýšil o 12 % (o 513 mil. Kč), což znamená, že absolutní nárůst výnosů převýšil působení transformačních a restrukturalizačních nákladů a vliv nepříznivé situace na kapitálových trzích.

Čistý úrokový výnos se v meziročním srovnání výrazně zvýšil o 23 % (o 1 984 mil. Kč) na 10 794 mil. Kč především v důsledku nárůstu primárních vkladů a jejich zobchodováním na aktivní straně bilance a také díky změnám ve struktuře aktiv se zaměřením na více úročená aktiva, o čemž svědčí i nárůst čisté úrokové marže proti srovnatelnému období o 0,3 procentního bodu na 3,0 %. Úrokové výnosy se přitom zvýšily o 8 % a úrokové náklady se snížily o 5 % v důsledku strukturálních změn primárních vkladů - růstu objemu vkladů na relativně nízkou úročených produktech (sporožirové účty, běžné účty) a mírnému poklesu vkladů na vkladních knížkách s výpovědní lhůtou 12 a 24 měsíců.

V meziročním srovnání se **tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým rizikům snížila o 16 %** (o 365 mil. Kč) na 1 860 mil. Kč. Vývoj rezerv a opravných položek během tří čtvrtletí roku 2001 odrážel strukturální změny ve smyslu začlenění vybraných úvěrů do zvláštního režimu podle Smlouvy o restrukturalizaci a ručení (tzv. ring fencing). Další faktory ovlivňující výsledky za tři čtvrtletí se vázaly na nové postupy v řízení úvěrových rizik.

Čisté příjmy z poplatků a provizí se oproti srovnatelnému období loňského roku zvýšily o 41 % (o 1 399 mil. Kč) na 4 802 mil. Kč především vlivem výrazného nárůstu příjmů z prodeje produktů a služeb, stále rostoucím počtem provedených transakcí a v neposlední řadě zvyšující se nabídkou produktů a služeb. Na příjmech z poplatků a provizí se nejvíce podílí příjmy z platebních operací 2 931 mil. Kč, úvěrových obchodů 1 229 mil. Kč a z obchodování s cennými papíry 384 mil. Kč.

Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal v meziročním srovnání znatelný pokles o 64 % (o 1 205 mil. Kč) na 687 mil. Kč především v oblasti obchodování s cennými papíry v důsledku složité situace na kapitálových trzích zvláště v 1. čtvrtletí a v závěru 3. čtvrtletí 2001. Naopak příznivější výsledek byl dosažen v oblasti operací s cizími měnami.

Všeobecné administrativní náklady oproti srovnatelnému období vzrostly o 17 % (o 1 665 mil. Kč) na 11 485 mil. Kč především v oblasti nakupovaných výkonů v důsledku náročných technologických změn a probíhajícího transformačního procesu. Objem nakupovaných výkonů představuje 42 % (4 843 mil. Kč) administrativních nákladů. Náklady na informační technologie a zpracování dat činily 1 237 mil. Kč, náklady na kancelářské prostory 697 mil. Kč a náklady na obchodní operace 614 mil. Kč. Náklady na zaměstnance (mzdové a sociální) tvoří se 40 % (4 631 mil. Kč) druhou nejvýznamnější položku administrativních nákladů. Odpisy hmotného a nehmotného majetku představují zbývajících 18 % (2 011 mil. Kč).

Ztráta z **ostatních provozních výsledků** dosáhla výše 1 251 mil. Kč, což představuje meziroční zlepšení o 35 % (o 687 mil. Kč). Na dosaženou úroveň ostatního provozního výsledku v loňském třetím čtvrtletí měla výrazný vliv tvorba restrukturalizační rezervy. V roce 2001 byl objem ostatního provozního výsledku ke konci třetího čtvrtletí mimo jiné ovlivněn nárůstem časového rozlišení příspěvku do Fondu pojištění vkladů v souvislosti s růstem primárních vkladů a zároveň růstem pojištěných vkladů, jehož tempo růstu je vyšší než u celkových primárních vkladů. Vliv na dosažený ostatní provozní výsledek má i meziročně vyšší tvorba technických rezerv u Pojišťovny České spořitelny a zhoršený výsledek hospodaření u Investiční společnosti a Penzijního fondu České spořitelny v důsledku situace na kapitálových trzích v 1. čtvrtletí a v závěru 3. čtvrtletí tohoto roku.

Položka **daně z příjmu** konsolidovaného celku je především ovlivněna časovým rozlišením dopadu předpokládaného snížení odložené daně u mateřské banky, zejména z titulu očekávaného čerpání přenesených daňových ztrát z minulých let.

Bilanční suma se v meziročním srovnání ke 30. 9. 2001 zvýšila o 8 % (o 35,2 mld. Kč) na 474,1 mld. Kč. Nejvýznamnější položkou na pasivní straně bilance aktiv a pasiv jsou svým dosaženým objemem 386,5 mld. Kč závazky ke klientům, což

představuje meziroční zvýšení o 11 % (o 36,9 mld. Kč). Primární vklady České spořitelny tvoří 356,0 mld. Kč a Stavební spořitelny České spořitelny 27,0 mld. Kč. Mezibankovní závazky se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku snížily o 6 % (o 1,3 mld. Kč). Vlastní jmění se za stejné období zvýšilo o 3 % (o 0,7 mld. Kč) na 23,9 mld. Kč.

Výrazný **nárůst pohledávek za klienty o 34 %** na 175,9 mld. Kč a naopak pokles mezibankovních pohledávek o 26 % na 121,9 mld. Kč je technického rázu, zapříčiněný transformací Konsolidační banky na Českou konsolidační agenturu, tj. ze státního peněžního ústavu na instituci nebankovního charakteru. Česká konsolidační agentura vznikla 1.9.2001 a k tomuto datu byly v portfoliu České spořitelny přesunuty pohledávky vůči Konsolidační bance v objemu 42,0 mld. Kč z mezibankovních pohledávek do klientských. Pokud vyloučíme tento technický vliv, tak pohledávky za klienty v meziročním srovnání vzrostly o 2 % (o 2,9 mld. Kč) a objem mezibankovních pohledávek by ve stejném srovnání v podstatě stagnoval (pokles o 0,3 mld. Kč).

V rámci klientských pohledávek **pokračuje růst úvěrů fyzickým osobám**. V porovnání se srovnatelným obdobím loňského roku se objem poskytnutých úvěrů občanům zvýšil o 19 % (o 6,2 mld. Kč) na 39,6 mld. Kč. **Razantní nárůst se projevuje především u hypotečních úvěrů fyzickým i právnickým osobám**; jejich objem se v meziročním srovnání zvýšil o 53 % (o 3,3 mld. Kč) na 9,5 mld. Kč.

V prvním pololetí 2001 byla uzavřena první fáze procesu reklasifikace úvěrového portfolia, byl dokončen proces analýz, kompletace dokumentace a prezentování seznamu pochybných klientů Konsolidační bance. Na základě Smlouvy o restrukturalizaci a ručení (tzv. ring fencing) Česká spořitelna převedla k 1. červenci 2001 do Konsolidační banky nevykonaná aktiva v celkovém objemu 7,9 mld. Kč.

Celkové portfolio cenných papírů oproti třetímu čtvrtletí 2000 vzrostlo o 24 % (o 27,5 mld. Kč) a dosáhlo objemu 140,1 mld. Kč. K výrazným pohybům však došlo v rámci portfolia cenných papírů. Objem aktiv určených k obchodování prudce poklesl a naopak výrazně vzrostl objem finančních investic, a to především v návaznosti na aplikaci mezinárodního účetního standardu 39.

Průběh transformačního procesu

Rok 2001 je v plánu transformace a restrukturalizace České spořitelny rokem klíčovým. V tomto roce banka přešla od koncepční a analytické fáze transformace do fáze implementace restrukturalizačních změn prováděných s důrazem na zlepšení interních procesů a zvýšení efektivity, avšak v konečném důsledku právě klienti pocítí zlepšení obsluhy, zkvalitnění a rozšíření služeb. **V průběhu roku 2001 se klienti České spořitelny setkali s prvními viditelnými změnami, které osmnáctiměsíční transformační úsilí, zahájené v červenci 2000, přináší.**

V prvním čtvrtletí 2001 prošlo tréninkovým procesem v oblasti komunikace s cílem zlepšit klientský přístup přes 7 tisíc přepážkových pracovníků. Byl uplatněn nový systém odměňování zaměstnanců, ve kterém je především kladen důraz na kvalitu poskytovaných služeb. V lednu zahájil úspěšně svou činnost institut ombudsmana a na pobočkách byly implementovány sběrné boxy, které výrazně urychlily obsluhu klientů.

V průběhu druhého čtvrtletí byly úspěšně zahájeny programy **TOP Bydlení a TOP Podnik**. V rámci programu TOP Bydlení byly občanům od června do září poskytnuty hypoteční úvěry v objemu 1,4 mld. Kč. Zároveň byly vytvořeny standardy kvality, které sjednocují úroveň poskytovaných služeb na pobočkách a vstoupil v platnost etický kodex zaměstnanců a manažerů banky.

Ve třetím čtvrtletí byla zahájena rekonstrukce poboček do podoby příjemné pro klienty a na pilotních pobočkách je testován nový proces schvalování úvěrů pro malé a střední podniky. V srpnu byl spuštěn informační systém SAP. Počátkem září 2001 byl zahájen ostrý provoz **Klientského centra a služba SERVIS 24**. Během září tuto službu aktivovalo již 6 623 klientů. Klientské centrum poskytuje jednoduché a rychlé uskutečnění finančních transakcí a zabezpečuje jednoduchý přístup k informacím o produktech a službách Finanční skupiny České spořitelny. **K 17. září 2001 byl v České spořitelně implementován nový firemní design, nové logo i nové názvy a loga dceřiných společností.**

Očekávaný vývoj do konce roku 2001

Obchodní aktivity České spořitelny v posledním čtvrtletí budou odrážet dosavadní vývoj průběhu roku 2001. Nadále bude realizována řada velkých změn s cílem vybudovat žádoucí prodejní a servisní kulturu v rámci celé banky, dosáhnout vyšší výkonnosti a efektivity a vytvořit nezbytnou kulturu řízení úvěrových rizik.

Vývoj hospodaření banky tak bude mimo jiné ovlivňován množstvím projektů zaměřených na transformaci procesů jako např. implementace bankovního systému Symbols pro oblast velkého bankovníctví a treasury, modulu SAP pro personální oblast. Bude dokončeno sjednocení standardu poboček, implementován koncept vztahu s klientem a vybrané činnosti budou centralizovány; bude ukončena rekonstrukce Kartového centra.

V posledním čtvrtletí se očekává, proti stavu k 30. 9. 2001, pouze pozvolný nárůst bilanční sumy se změnami ve struktuře bilance. Na aktivní straně dojde k posílení výše klientských úvěrů a k mírnému snížení objemu celkového portfolia cenných papírů. Na pasivní straně bilance se předpokládá další růst primárních vkladů a pokračování poklesu mezibankovních závazků.

U hlavních položek výkazu zisků a ztrát se ve srovnání s rokem 2000 očekává pokračování dosavadního trendu z průběhu tohoto roku – vyšší čistý úrokový výnos podporovaný zejména nárůstem zdrojů v primárních vkladech a jejich alokace na finančních trzích, růst čistého příjmu z poplatků založený na rostoucím objemu platebního styku, na výrazné podpoře prodejního úsilí a na růstu poplatků a provizí spojeném se zvyšováním kvality poskytovaných služeb i nezbytný růst všeobecných administrativních nákladů související s náročnými programy technologických a transformačních změn. Návrát-nost kapitálu (ROE) ke konci roku 2001 pravděpodobně překročí 6,0 %, poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) se bude pohybovat okolo 70 % a počet zaměstnanců dosáhne úrovně 12 tisíc.

Zásadním střednědobým cílem je dosažení 18% návratnosti kapitálu (ROE) v roce 2002 za konsolidovaný celek podle mezinárodních účetních standardů a poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income) nižší než 70,0 %.

Konsolidovaná bilance aktiv a pasiv k 30. září 2001 podle mezinárodních účetních standardů

(mil. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 182	14 328
2. Pohledávky za bankami	121 890	164 207
3. Pohledávky za klienty	175 949	131 086
4. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-21 844	-22 158
5. Aktiva určená k obchodování	13 958	55 850
6. Investice na prodej	20 882	6 615
7. Finanční investice	105 269	50 116
8. Nehmotný majetek	1 792	1 395
9. Hmotný majetek	16 690	16 767
10. Ostatní aktiva	21 331	20 737
Aktiva celkem	474 099	438 943
1. Závazky k bankám	19 760	21 053
2. Závazky ke klientům	386 496	349 606
3. Emitované dluhopisy	5 165	5 208
4. Rezervy	4 268	5 013
5. Ostatní pasiva	27 974	28 754
6. Podřízený dluh	5 500	5 500
7. Menšinové podíly	1 059	609
8. Vlastní jmění	23 877	23 200
Pasiva a vlastní jmění celkem	474 099	438 943

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. září 2001 podle mezinárodních účetních standardů

(mil. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
1. Úrokové výnosy	20 533	19 018
2. Úrokové náklady	-9 739	-10 208
I. Čistý úrokový výnos	10 794	8 810
3. Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-1 860	-2 225
4. Výnosy z poplatků a provizí	5 148	3 672
5. Náklady na poplatky a provize	-346	-269
Čisté příjmy z poplatků a provizí	4 802	3 403
6. Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	687	1 892
7. Všeobecné administrativní náklady	-11 485	-9 820
8. Ostatní provozní výsledky	-1 251	-1 938
II. Zisk/(ztráta) před zdaněním	1 687	122
9. Daň z příjmu	-410	252
III. Zisk/(ztráta) po zdanění	1 277	374
10. Menšinové podíly	-96	-63
IV. Čistý zisk/(ztráta) za účetní období	1 181	311

Vybrané finanční ukazatele a ukazatele obchodní činnosti

	30. 9. 2001	30. 9. 2000
provozní náklady/provozní výnosy (cost/income)	70,5 %	69,6 %
návratnost kapitálu (ROE)	6,8 %	1,8 %
návratnost aktiv (ROA)	0,3 %	0,1 %
čistá úroková marže	3,0 %	2,7 %
kapitálová přiměřenost (BIS)	16,4 %	16,0 %*
klasifikované úvěry/celkové úvěry (ČS)	16,8 %	23,9 %
počet aktivních karet	2 143 729	1 872 109
počet bankomatů	939	879
počet provozoven obchodníků - smluvních partnerů ČS	14 337	12 389
počet poboček (ČS)	684	707
počet zaměstnanců, fyzický stav (ČS)	12 660	14 136

*) údaj k 31. 12. 2000

Čistý zisk po zdanění členů Finanční skupiny České spořitelny

podle mezinárodních účetních standardů

(mil. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
Česká spořitelna	1 498	495
Stavební spořitelna České spořitelny	153	159
Investiční společnost České spořitelny	35	443
Leasing České spořitelny	79	75
Penzijní fond České spořitelny	-169	104
Pojišťovna České spořitelny	72	0
Sindat Consulting České spořitelny	6	2
Factoring České spořitelny	4	n/a

Rating České spořitelny

ratingová společnost	dlouhodobý rating	krátkodobý rating	individuální rating	podpora	finanční síla	výhled
Fitch	BBB	F2	D	2		stable
Moody's	Baa1	Prime – 2			D	
Standard & Poor's	BB+	B				stable

Nekonsolidovaná bilance aktiv a pasiv k 30. září 2001 podle českých účetních standardů

AKTIVA

(tis. Kč)	30. 9. 2001			30. 9. 2000
	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladna, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	18 816 779	0	18 816 779	16 809 120
2. Státní a ostatní poukázky přijímané ČNB k refinancování	59 952 468	4 257	59 948 211	101 835 997
a) pokladniční poukázky emitované státem	10 180 585	4 257	10 176 328	45 127 140
b) jiné pokladní poukázky	49 771 883	0	49 771 883	56 708 857
3. Pohledávky za bankami	107 892 364	0	107 892 364	149 904 936
a) splatné na požádání	243 296	0	243 296	1 976 500
b) ostatní pohledávky	107 649 068	0	107 649 068	147 928 436
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4. Pohledávky za klienty	164 820 040	15 919 919	148 900 121	105 361 984
a) splatné na požádání	15 118 163	15 000 773	117 390	3 474 911
b) ostatní pohledávky	149 701 877	919 146	148 782 731	101 887 073
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5. Cenné papíry s pevným výnosem k obchodování	13 206 049	417 742	12 788 307	1 989 441
a) vydané bankami	545 491	98 317	447 174	1 037 750
v tom: vlastní obligace	48 801	35	48 766	84 895
b) vydané ostatními subjekty	12 660 558	319 425	12 341 133	951 691
6. Cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování	2 134 279	104 604	2 029 675	4 629 913
7. Majetkové účasti s podstatným vlivem	41	20	21	2 410
a) v bankách	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	41	20	21	2 410
8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	2 416 057	1 164 215	1 251 842	1 149 065
a) v bankách	332 750	0	332 750	332 750
b) v ostatních subjektech	2 083 307	1 164 215	919 092	816 315
9. Ostatní finanční investice	98 316 243	0	98 316 243	45 705 807
10. Nehmotný majetek	4 007 695	2 283 230	1 724 465	1 353 010
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
b) goodwill	229 885	57 471	172 414	216 733
c) ostatní	3 777 810	2 225 759	1 552 051	1 136 277
11. Hmotný majetek	27 459 657	11 479 922	15 979 735	15 967 523
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	15 407 806	3 170 083	12 237 723	10 986 412
b) ostatní	12 051 851	8 309 839	3 742 012	4 981 111
12. Vlastní akcie	11 230	0	11 230	0
13. Ostatní aktiva	17 482 905	140 624	17 342 281	11 860 135
14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15. Náklady a příjmy příštích období	5 049 406	0	5 049 406	4 479 085
16. AKTIVA CELKEM	521 565 213	31 514 533	490 050 680	461 048 426

PASIVA

(tis. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
1. Závazky k bankám	66 056 425	82 151 948
a) splatné na požádání	178 825	949 830
b) ostatní závazky	65 877 600	81 202 118
2. Závazky ke klientům	359 234 483	323 422 065
a) úsporné vklady	237 768 208	226 711 000
v tom: splatné na požádání	32 319 861	30 761 729
b) ostatní závazky	121 466 275	96 711 065
v tom: splatné na požádání	112 832 842	95 592 087
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	5 500 000	5 514 163
a) vkladové certifikáty	0	14 163
b) ostatní	5 500 000	5 500 000
4. Výnosy a výdaje příštích období	5 143 718	5 848 241
5. Rezervy	7 322 894	5 711 373
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	3 183 963	2 179 121
b) rezervy na kurzové ztráty	0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	2 628 941	3 413 792
d) ostatní rezervy	1 509 990	118 460
6. Podřízená pasiva	5 500 000	5 500 000
7. Ostatní pasiva	18 711 866	17 221 299
8. Základní jmění	15 200 000	15 200 000
v tom: splacené základní jmění	15 200 000	15 200 000
9. Ážiový fond	0	0
10. Rezervní fondy	489 977	246 977
a) povinné rezervní fondy	489 977	246 977
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
c) statutární rezervní fondy	0	0
d) ostatní rezervní fondy	0	0
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	104 674	99 112
a) kapitálové fondy	1 902	1 849
b) ostatní fondy ze zisku	102 772	97 263
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	4 494 110	0
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	2 292 533	133 248
14. PASIVA CELKEM	490 050 680	461 048 426

PODROZVAHA

(tis. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	3 938 611	4 551 148
a) přijaté směnky / akcepty / a indosamenty směnek	0	40 234
b) závazky ze záruk	3 938 611	4 510 914
c) závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	30 969 760	29 506 461
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	532 557 261	230 562 909
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	531 922 764	230 558 146


Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. září 2001 podle českých účetních standardů


(tis. Kč)	30. 9. 2001	30. 9. 2000
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	18 830 515	16 524 958
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	4 782 601	3 757 107
2. Náklady na úroky a podobné náklady	8 891 249	8 910 930
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	934 366	771 870
A. Čistý příjem z úroků	9 939 266	7 614 028
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	367 128	116 936
a) z akcií a jiných cenných papírů	30 255	6 946
b) z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0
c) z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	336 873	109 990
4. Výnosy z poplatků a provizí	4 975 340	3 427 747
5. Náklady na placené poplatky a provize	223 754	167 689
6. Zisk (ztráta) z finančních operací	1 329 974	2 121 212
7. Ostatní výnosy	222 610	355 700
8. Všeobecné provozní náklady	10 769 862	9 156 983
a) náklady na zaměstnance	3 837 987	3 313 738
aa) mzdy a platy	2 823 248	2 430 383
ab) sociální pojištění	780 007	685 855
ac) zdravotní pojištění	234 732	197 500
b) ostatní provozní náklady	6 931 875	5 843 245
B.	-4 098 564	-3 303 077
C. Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek	5 840 702	4 310 951
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	1 441	204 130
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	1 441	13 343
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	190 787
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	5 254	7 094
a) použití rezerv k hmotnému majetku	3 533	7 094
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	1 721	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11. Ostatní náklady	4 447 814	911 776
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	2 624 900	3 305 298
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	4 067 771	2 052 015
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a finančním investicím	691 466	2 383 002
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a finančním investicím	631 113	2 019 898
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	674 948	1 625 819
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	690 758	1 463 877
D.	-3 045 673	-2 887 141
E. Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	2 795 029	1 423 810
18. Daň z příjmů z běžné činnosti	647 000	25 507
19. Zisk (ztráta) za běžnou činnost po zdanění	2 148 029	1 398 303
20. Mimořádné výnosy	456 960	588 735
21. Mimořádné náklady	312 456	1 853 790
22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23. Zisk (ztráta) z mimořádné činnosti po zdanění	144 504	-1 265 055
24. Zisk (ztráta) za účetní období	2 292 533	133 248


Organizační struktura k 30. září 2001


Předseda představenstva a generální ředitel John James Stack	1100	1300	1400	1600	1010		
	Program transformace	Hlavní ekonom	Interní audit	Lidské zdroje	Externí komunikace		
	1200	1001	1500	1700	1020		
	Řízení úvěrových rizik	Sekretariát představenstva a dozorčí rady	Právní služby	Marketing	Interní komunikace		
Místopředseda představenstva a 1. náměstek GR Dušan Baran		2100	2200	2400	2010	2030	2040
		Účetnictví a daně	Kontroling a plán	Centrální řízení rizik	Vztahy k investorům	Dceřiné spol. a správa majet. účastí	Centralizovaná správa IBIS
Člen představenstva a náměstek GR Daniel Heler	3100	3200	3300	3400	3010	3020	3030
	Řízení bilance finanční skupiny	Správa aktiv	Investiční bankovnictví	Treasury	Finanční instituce	Vypořádání transakcí finančních trhů	Kontroling finančních trhů
							3001
							Rozvoj obchodu
Člen představenstva a náměstek GR Karel Jan Jeníček		6100	6200	6300	6400	6500	6001
		Platební styk a vyúčtování	Informační technologie	Řízení majetku	Bezpečnost	Organizace	Podpora
Člen představenstva a náměstek GR Gernot Mittendorfer		4100	4200	4300	4400	4010	4001
		Korporátní zákazníci	Komerční centra	Nemovitosti a hypotéky	Komunální financování	Financování obchodů	Řízení produktů a podpora
Člen představenstva a náměstek GR Martin Škopek	5100	5200	5300	5400	5500	5600	5700
	Řízení obchodu	Produkty a řízení procesů	Přímé bankovnictví	Kartové centrum	Pobočky region 1 (Praha)	Pobočky region 2 (Čechy)	Pobočky region 3 (Morava)
							5001
							Podpora

Legenda:

 Úsek řízený ředitelem, členem Senior Management Teamu

 Úsek řízený ředitelem úseku

 Odbor řízený ředitelem odboru

 Oddělení řízené vedoucím