

ÚVODNÍ SLOVO
PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Vážení akcionáři,

na minulé valné hromadě jsem vyjádřil záměr představenstva učinit z ČSOB nejlepší regionální skupinu poskytující diverzifikované finanční služby. ČSOB usilovala rovněž o to, aby dokončila ambiciózní strategický posun a výrazněji diverzifikovala své obchody mezi vyrovnané portfolio čtyř hlavních klientských segmentů: firemní bankovníctví, finanční trhy a finanční instituce, střední a malé podniky (SME) a drobnou klientelu (retail market).

Po úspěšné privatizaci prodejem kontrolního balíku akcií belgické KBC Bank v roce 1999 prošla ČSOB v minulém roce dalším významným milníkem své historie: akvizicí podniku IPB. Akvizice významně posílila tržní pozici ČSOB a umožnila bance strategický skok v segmentu drobného bankovníctví (retail segment) považovaném již před privatizací za klíčovou strategickou prioritu. Akvizice podniku IPB představuje důležitou událost nejen pro banku samotnou. Jde o podstatný moment jak v rozměrech českého, tak středoevropského bankovníctví, který dal vzniknout novému regionálnímu šampionovi: ČSOB. Žádná jiná finanční instituce nemohla ve chvíli akutní krize IPB, krize likvidity a solventnosti podniknout neprodleně kroky k její stabilizaci než právě ČSOB. To potvrzuje sílu této banky, kvalitu jejího managementu a jak jsem již loni říkal, kvalitu lidského kapitálu ČSOB. Ten byl bezpochyby opět největším aktivem banky a její konkurenční výhodou. Díky němu přinesla ČSOB významné hodnoty českému státu:

- akvizice podniku IPB předešla vzniku systémové bankovní krize v ČR
- neprovedení či odklad akvizice podniku IPB by znamenaly obecně vyšší zátěž pro ČR způsobenou výrazným poklesem HDP a citelně vyšší nezaměstnaností, což by podstatným způsobem, daleko vyšší měrou než dnes, dopadlo na daňové poplatníky
- ČSOB touto akvizicí také posílila mezinárodní renomé ČR jako bezpečného místa pro podnikání

Transakce na záchranu bankovního systému a klientů IPB nebyla přínosem jen pro českou ekonomiku, ale přinesla také zvýšenou hodnotu pro samotnou ČSOB:

- ČSOB k absorbování podniku IPB použila svůj přebytečný kapitál, což zvýšilo hodnotu pro akcionáře ČSOB
- dokladem toho je prudký vzestup návratnosti průměrného kapitálu Skupiny z 9,6 % v roce 1999 na 14,3 % v roce 2000, vzestup tohoto ukazatele by měl pokračovat i v roce letošním; do jeho výsledku se již plně promítne zkonsumovaná transakce a operace bývalé IPB

Akvizice podniku IPB a spojování obou bank probíhá podle plánu díky zkušenosti KBC s fúzí, kterou ona sama prošla, a expertíze, kterou dnes ČSOB poskytuje. Výsledkem probíhajícího spojení ČSOB s bývalou IPB by měla být prokazatelná úspora nákladů, jež přinese další hodnotu akcionářům.

Strategicky velmi dobrá kompatibilita operací bývalé IPB s operacemi našimi činí z dnešní ČSOB univerzální, dobře vyváženou, diverzifikovanou finanční instituci, která je do budoucna schopna dosahovat konsistentních, podstatných a vysoce kvalitních výnosů.

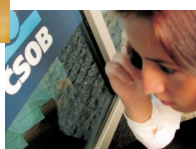
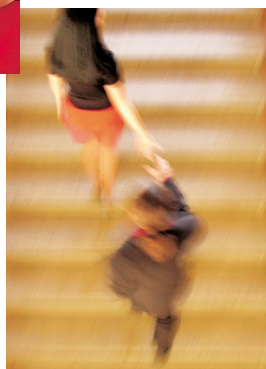
Mezníkem v integraci obou bank, někdejší IPB a ČSOB, je vytváření nově koncipované skupiny s novou obchodní značkou, odvozenou od brandu KBC. Tato obchodní značka spojuje na globální platformě KBC obě bývalé banky a jejich někdejší dceřiné firmy a představuje ve středoevropské strategii KBC mohutnou platformu finančních služeb.

Součástí této strategie zůstává koncept bankopojištění. V ČSOB je teprve v počátcích a považujeme ho za podstatnou strategickou výzvu. KBC jako významný globální poskytovatel služeb v oblasti bankovníctví i pojišťovnictví již vyvinula úspěšný model bankopojištění pro své středoevropské společnosti. V současnosti je implementován i v ČSOB. Očekávám, že bude přinášet vynikající návratnost, která vyplývá z možnosti využití široké distribuční sítě a ohromné klientské báze ČSOB.

Dovolte mi shrnout: nikdy jsem nesdílel tolik optimismu ohledně budoucnosti ČSOB, jejich akcionářů, klientů a zaměstnanců jako dnes.



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



ČSOB

je nejsilnější,

nejstabilnější a nej-

výkonnější bankou v České

republice. Po úspěšné privatizaci

v roce 1999 a po koupi aktiv a cizích

PROFIL SPOLEČNOSTI

pasív IPB, a.s., v roce 2000, dále

dynamicky rozvíjí své služby

s cílem uspokojovat

stávající i budoucí

potřeby svých

klientů.

HISTORIE ČSOB

ČSOB je nejsilnější, nejstabilnější a nejvýkonnější bankou v České republice. Po úspěšné privatizaci v roce 1999 a po koupi aktiv a cizích pasív IPB, a.s., v roce 2000, dále dynamicky rozvíjí své služby s cílem uspokojovat stávající i budoucí potřeby svých klientů.

ČSOB byla založena v roce 1964 Státní bankou československou, která se stala jejím majoritním akcionářem. Do roku 1989 se jako jediná banka v Československu specializovala na služby v oblasti mezinárodního bankovníctví. Po roce 1990 se ČSOB stala univerzální bankou, která poskytuje služby všem klientům v rozsahu povoleném SBČS. Klíčovým mezníkem v historii banky byl rok 1999. Majoritní vlastník prodal svůj významný podíl v ČSOB belgické bance KBC Bank, která je členem silné finanční skupiny KBC Bank and Insurance Holding. Menšinový státní podíl získaly EBRD a IFC. Banka a nový majoritní vlastník formulovali společnou strategii, která by měla soustředit zvýšenou pozornost na obchodní aktivity v retailové oblasti a pojišťovnictví. ČSOB prostřednictvím KBC Bank získala nejen know-how ve financování podnikové sféry, ale především získala možnost doprovodit své klienty na světové trhy. Neméně významným rokem v historii ČSOB se stal rok 2000. V červnu roku 2000 byla uvalena nucená správa na třetí banku v zemi (podle objemu aktiv) – a to na Investiční a Poštovní banku, a.s. Její veškerá aktiva a cizí pasíva byla téhož měsíce prodána ČSOB, která se tak stala největší bankou v zemi s objemem aktiv přesahujícím

500 mld. CZK. Realizovanou transakcí získala ČSOB nejrozsáhlejší prodejní síť v České republice i know-how v obchodních aktivitách zaměřených na retailovou oblast.

S ohledem na významnost obchodní transakce mezi oběma právními subjekty dovoluujeme si uvést historii společnosti, jejíž většinu bilančních položek ČSOB koupila.

IPB, a.s., jejíž nástupnickou společností je od 27. 9. 2000 **IP banka, a.s.**, patří mezi nejstarší české banky. Její historie začala již v roce 1865, kdy vznikla pod názvem Hypoteční banka Království českého. Teprve o 55 let později přijala nové jméno – Investiční banka. V roce 1959 převzala většinu jejích aktivit Státní banka československá se záměrem vyčlenit Investiční banku pro operace s cennými papíry.

K 1. lednu 1990 byla Investiční banka plně obnovena jako státní peněžní ústav v rozsahu činnosti univerzální banky. V souvislosti s přípravou privatizačního projektu byla banka v únoru 1992 převedena na právní formu akciové společnosti. Dne 1. ledna 1994 vznikl po fúzi Investiční banky, a.s., a Poštovní banky, a.s., nový právní subjekt Investiční a Poštovní banka, a.s., resp. IPB, a.s. Dne 8. března 1998 byla podepsána smlouva o prodeji státního podílu v bance mezi Fondem národního majetku a společností Nomura Europe plc. V červnu roku 2000 zavedla Česká národní banka v IPB, a.s., nucenou správu. Dne 19. 6. 2000 prodal nucený správce, se souhlasem Ministerstva financí a České národní banky, aktiva a cizí pasíva IPB, a.s., společnosti ČSOB a v září roku 2000 svým rozhodnutím v působnosti řádné valné hromady změnil jméno společnosti IPB, a.s., na IP banku, a.s.

IPB, a.s., se orientovala především na drobnou klientelu, vedla přes 3,5 mil. účtů a obsluhovala přibližně 3 mil. klientů. Své produkty nabízela v síti 180 poboček a expozitur a ve více než 3 300 prodejních místech České pošty, s.p.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ ČSOB

k 31. 12. 2000

Akcionář	% podíl	Hodnota v tis. CZK
<i>Zahraniční</i>		
KBC Bank	70,44	3 595 788
EBRD	7,47	381 365
KB ABB CERA	5,55	283 445
KBC Verzekeringen	5,55	283 445
IFC	4,39	224 000
Ostatní zahraniční akcionáři	1,47	75 109
Celkem zahraniční akcionáři	94,87	4 843 152
<i>Česká republika</i>		
Celkem ČR	5,13	261 848
Celkem	100,00	5 105 000

PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET

(podle mezinárodních účetních standardů)

	2000	1999	1998	1997	1996
Roční výsledky (mil. CZK)					
Zisk před zdaněním	6 465	4 566	4 935	4 949	3 434
Daň z příjmů	1 696	1 683	1 726	2 095	586
Čistý zisk	4 691	2 823	3 159	2 798	2 845
Stav ke konci roku (mil. CZK)					
Vlastní jmění	34 336	31 478	27 501	24 670	21 853
Závazky ke klientům	348 819	126 498	113 328	115 639	90 632
Závazky k bankám	37 519	45 363	67 255	61 708	59 331
Vydané cenné papíry	66 213	38 750	22 329	15 353	15 535
Pohledávky za klienty	148 926	97 046	116 505	112 171	85 325
Pohledávky za bankami	110 394	115 257	83 883	62 199	49 391
Aktiva	535 707	257 698	251 166	237 451	209 189
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního jmění (ROAE)	14,26	9,57	12,11	12,03	13,92
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,18	1,11	1,29	1,25	1,41
Kapitálová přiměřenost banky – opatření ČNB ¹⁾²⁾	13,70	20,24	18,16	13,33	12,21
Vlastní jmění celkem / aktiva celkem ¹⁾	6,41	12,22	10,95	10,39	10,45
Kurz CZK / USD ¹⁾	37,81	35,98	29,86	34,64	27,33
Průměrný kurz CZK / USD	38,59	34,60	32,27	31,71	27,14

¹⁾ k 31. 12.

²⁾ Podle hlášení

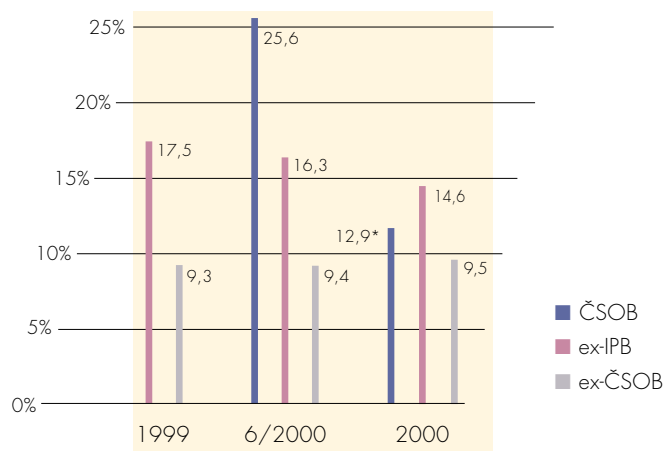
Všechny údaje jsou zpětně přepočteny podle metodiky k 31. 12. 2000.

Pro srovnatelnost s aktivy v letech 2000 a 1999 byla aktiva v letech 1996 – 1998 upravena o hodnotu negativního goodwillu, který byl přesunut do aktiv.

ČSOB (počet)	2000	1999
zaměstnanci	9 239	4 707
pobočky	266	71
klienti	3 388 769	361 829

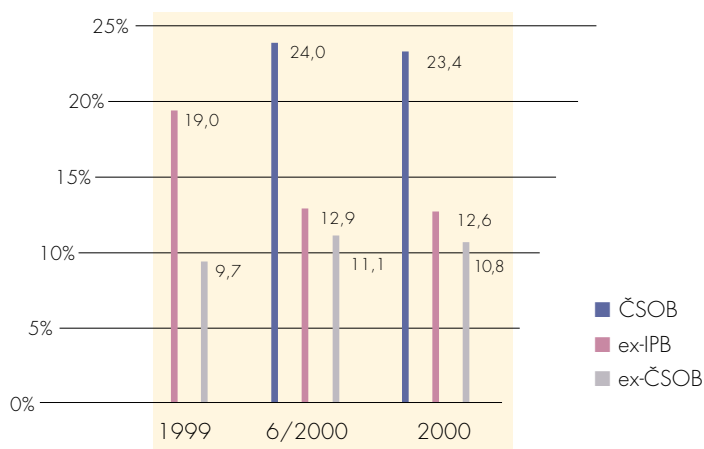
TRŽNÍ PODÍL VKLADŮ A ÚVĚRŮ ČSOB V ČR

Tržní podíl čistých úvěrů



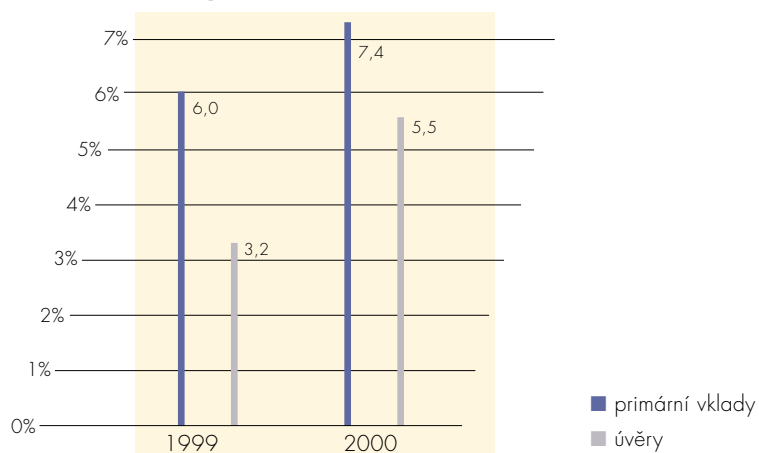
*včetně úvěrů IPB, které si chce ČSOB ponechat

Tržní podíl primárních vkladů



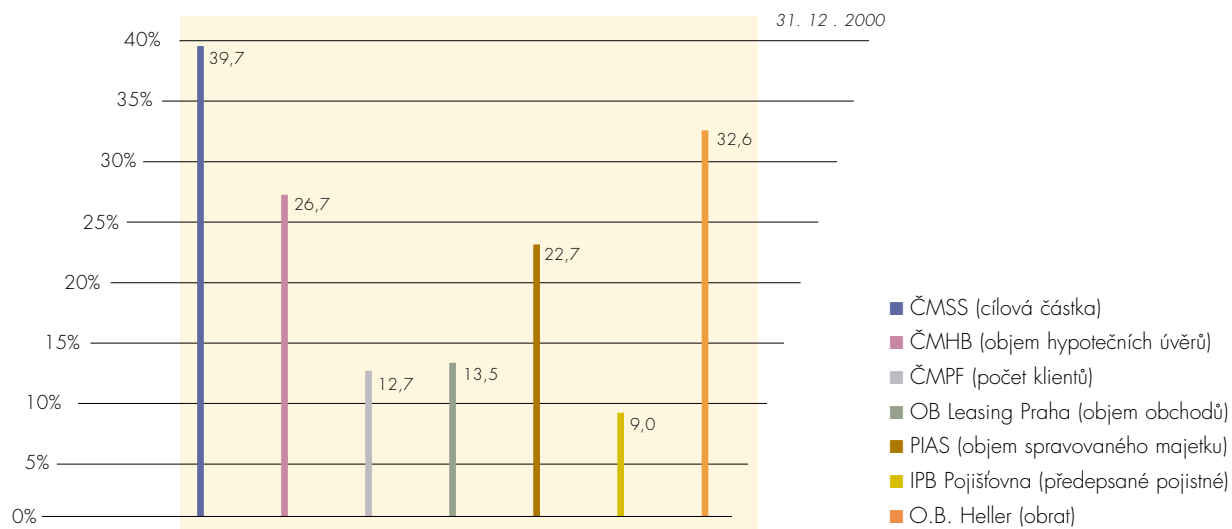
TRŽNÍ PODÍL VKLADŮ A ÚVĚRŮ ČSOB V SR

Tržní podíl vkladů a úvěrů



TRŽNÍ PODÍL VYBRANÝCH DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ČSOB

Tržní podíl vybraných dceřiných společností na relevantních trzích



TRŽNÍ PODÍL VYBRANÝCH UKAZATELŮ KBC BANK NA BELGICKÉM TRHU

v %	1999	2000
aktiva	19,77	22,58
úvěry	20,75	21,36
vklady	22,36	20,96

RATING

Rating ČSOB

	Dlouhodobý	Krátkodobý
Moody's	Baa1	Prime-2
Standard & Poor's	BBB-	A-3
Fitch	BBB+	F2

Rating KBC Bank

	Dlouhodobý	Krátkodobý
Moody's	Aa3	Prime-1
Standard & Poor's	A+	A-1
Fitch	AA-	F1+

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA

Ing. Pavel Kavánek (nar. 8. 12. 1948)

Předseda představenstva a generální ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University. V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1991 je členem představenstva banky a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Ing. Josef Tauber (nar. 27. 1. 1947)

Místopředseda představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. V ČSOB pracuje od roku 1973. Od roku 1986 vedl reprezentaci ČSOB ve Frankfurtu nad Mohanem a poté se stal členem představenstva Prager Handelsbank AG ve Frankfurtu nad Mohanem. Od roku 1993 je místopředsedou představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

S platností od 31. 1. 2001 rezignoval pan Josef Tauber na funkci místopředsedy představenstva.

Po odchodu pana Taubera doplnil představenstvo pan Luc Seynaeve.

Luc Seynaeve (nar. 29. 9. 1948)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent Louvain University. Od roku 1971 pracuje v KBC Bank především v oblasti obchodní a úvěrové, a to domácí i mezinárodní. Od září 2000 je vrchním ředitelem ČSOB a v únoru 2001, po odchodu pana Taubera, doplnil pan Seynaeve představenstvo ČSOB.

Ing. Vladimír Staňura (nar. 18. 3. 1955)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Erasmus University, Rotterdam School of Management. V ČSOB pracuje od roku 1978. Od roku 1983 byl pět let poradcem a zástupcem ředitele v MBHS v Moskvě. Svůj pracovní poměr v ČSOB však nepřerušil. V roce 1990 byl jmenován ředitelem devizového odboru. Od roku 1991 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Ing. Petr Knapp (nar. 7. 5. 1956)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V listopadu roku 1991 se vrátil do ČSOB a byl jmenován nejdříve ředitelem odboru financování velkých podniků, později ředitelem úvěrového úseku. Od května 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Mgr. Jan Lamser (nar. 8. 12. 1966)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent Matematicko-fyzikální fakulty UK, VŠE a Ecole des Hautes Etudes Commerciales v Paříži. V ČSOB působí od roku 1995, od roku 1997 je členem představenstva. V roce 1998 se stal ředitelem odboru strategického rozvoje a od roku 1999 vrchním ředitelem oblasti plánování a finančního řízení.

Ing. Ladislav Unčovský (nar. 15. 4. 1965)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Université D'Aix v Marseille. V ČSOB pracuje od roku 1997. Od června 1998 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Carl Rossey (nar. 16. 5. 1961)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent státní univerzity v Gentu v Belgii. V KBC Bank působil od června 1995 jako organizační poradce, ředitel organizačního odboru a později vrchní ředitel organizační divize. Od srpna 1999 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY

Remi Vermeiren

předseda

KBC Bank, President

Herman Agneessens

místopředseda

KBC Bank, Managing Director

členové

William Duron

KBC Bank, Managing Director

Frans Florquin

KBC Bank, Managing Director

Farida Khambata

IFC, Director

Gavin Anderson

EBRD, Director

Ing. Roman Glasberger

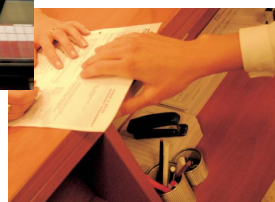
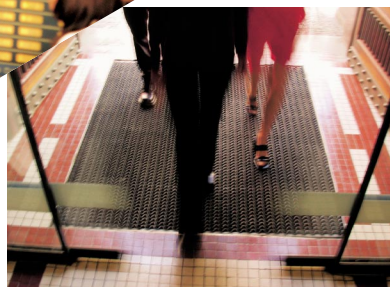
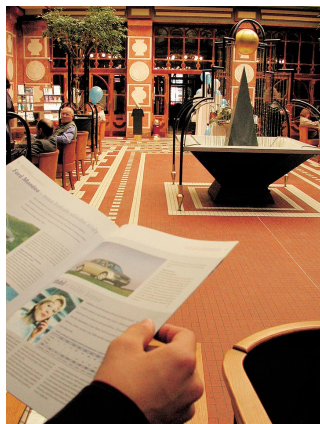
ČSOB, náměstek pro SME v regionu Praha 2

Ing. Petr Korous

ČSOB, ředitel útvaru obchodování pro klienty

Ing. Kateřina Součková

ČSOB, pobočka Liberec, vedoucí odboru platebních operací



Po

úspěšné

privatizaci

ČSOB prodejem

kontrolního podílu bel-

gické KBC Bank NV v roce

1999 představovala akvizice

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Investiční a Poštovní banky, a.s., v roce

2000 další milník v historii banky.

Transakce zvětšila podíl

ČSOB na trhu, obzvlá-

ště v segmentu

drobné kli-

entely.

I. SOUHRNNÉ INFORMACE

Akvizice IPB

Po úspěšné privatizaci ČSOB prodejem kontrolního podílu belgické KBC Bank NV v roce 1999 představovala akvizice podniku Investiční a Poštovní banky, a.s., v roce 2000 další milník v historii banky. Transakce zvětšila podíl ČSOB na trhu, obzvláště v segmentu drobné klientely. Podíl banky na českém trhu primárních vkladů meziročně vzrostl z 9,7 % na 23,4 % a počet jejích klientů ze 400 tisíc na zhruba 3,4 miliónů. Díky akvizici má nyní ČSOB také největší diverzifikovanou distribuční síť v České republice. Akvizice IPB fakticky umožnila ČSOB skokem rozvinout její retailové bankovní aktivity, které byly identifikovány jako klíčové strategické priority hned po privatizaci banky. Veškeré obchodní aktivity IPB, včetně dceřiných společností, byly převedeny na ČSOB. Dokončení celého procesu transakce, včetně rozdělení aktiv, pasív a obchodních aktivit bývalé IPB na ty, které si banka ponechá, a ty, které převede na stát, bude v průběhu roku 2001 naplněno podepsáním restrukturalizačního plánu mezi ČSOB, Konsolidační bankou a Ministerstvem financí ČR.

Strategický posun

ČSOB byla tradičně finanční institucí soustředující se na služby velkým podnikům a na operace na finančních trzích, nicméně omezený potenciál k expanzi v úvěrování velkých podniků a na finančních trzích od poloviny 90. let vedl ke strategickému posunu k méně prozkoumaným trhům bankovních služeb pro drobnou klientelu a malé a střední podniky, vč. křížového prodeje pojištění a ostatních nebankovních finančních produktů.

V roce 2000 ČSOB dosáhla strategického posunu, který nemá ve finančním sektoru regionu střední a východní Evropy obdoby. ČSOB se stala:

- vedoucí bankou a skupinou poskytující diverzifikované finanční služby v regionu střední a východní Evropy
- jednou z nejvýznamnějších institucí poskytujících služby drobné klientele v České republice
- institucí poskytující kompletní portfolio finančních služeb

K tomuto strategickému posunu došlo vlivem převzetí IPB (a následující fúze) i vlivem vnitřního růstu, který byl záměrem banky před převzetím.

ČSOB v roce 2000

- banka se stále soustřeďuje na služby velkým podnikům a na operace na finančních trzích
- čtvrtá největší banka v České republice
- středně velký rozsah obchodní činnosti ve vztahu k drobné klientele (300 000 klientů)
- rodící se bankopojištění a ostatní finanční služby (pojištění, penzijní fond, stavební spořitelna)

Vnitřní růst a akvizice
IPB

ČSOB v roce 2001

- vedoucí skupina poskytující bankovní a finanční služby v regionu střední a východní Evropy
- dvakrát větší objem výnosů na tentýž objem kapitálu: optimalizace alokace kapitálu
- rovnoměrné rozložení výnosů ze tří hlavních segmentů (drobná klientela, malé a střední podniky, velké podniky)
- vedoucí pozice na trhu v nebankovních finančních službách:
třetí největší pojišťovna, největší stavební spořitelna, největší instituce poskytující hypotéky, jeden z vedoucích penzijních fondů, druhá největší leasingová společnost, největší factoringová společnost

Naše postavení na trhu

Postavením ČSOB na trhu, měřeno objemem aktiv, vkladů a počtem klientů, je ČSOB první nebo druhá největší banka v České republice. Dnes zaujímá ČSOB největší nebo druhý největší podíl na trhu ve všech jeho klíčových segmentech v České republice: drobná klientela (2. největší banka), malé a střední podniky (2. největší banka), velké podniky (2. největší banka), finanční instituce (největší banka).

- nová organizační struktura byla implementována do šesti měsíců od fúze (před koncem roku 2000) s jasným určením segmentů /prodejních kanálů/ produktů
- proces fúze je řízen z jednoho místa a rychle postupuje
- informační technologie a regionální integrace mají jasný směr a již byly nastartovány
- počet zaměstnanců byl částečně snížen na potřebnou úroveň

k 31. 12. 2000

	Bilanční suma v ČR mld. CZK (CAS)	Podíl na trhu (%)			Pobočková sít'	Počet	
		Vklady klientů	Úvěry (čisté)	Aktiva		klientů mil.	Počet zaměstnanců
ČSOB	524	23,4	12,9 ^{a)}	19,5	240 ČR ^{b)} 26 SR	3,4	9 200 ^{a)}
ČS	451	23,9	11,3	16,7	707	3,9	14 100
KB	477	20,9	14,1	17,7	334	1,3	10 700

^{a)} je plánováno další snižování počtu zaměstnanců s cílem dosáhnout 8 000 do konce roku 2001 (počet zahrnuje i zaměstnance v SR)

^{b)} + navíc 3 336 prodejních míst na České poště

^{c)} včetně aktiv IPB, které si ČSOB chce ponechat

Podíl na trhu ČSOB se dnes opírá o pevný základ:

- obchodní činnost banky se ve srovnání s ČSOB na počátku roku 2000 více než zdvojnásobila (podle všech měřítek)
- zisk je rovnoměrně rozdělen mezi tři hlavní klientské segmenty (drobná klientela a masový trh Poštovní spořitelny, malé a střední podniky a velké podniky), z nichž se každý podílí 1/3
- také u ostatních finančních produktů (pojištění, stavební spoření, penzijní připojištění, leasing) zaujímají dceřiné společnosti banky významné postavení v České republice
- ČSOB, prostřednictvím programů vnitřního rozvoje, dále posilovala své pozice ve službách drobné klientely a malým a středním podnikům na Slovensku

Proces fúze ČSOB a IPB do konce roku 2000 překonal kritickou fázi:

- kompletní manažerský tým je na svých pozicích od září 2000

Hlavní výzvy

Strategické rozhodnutí diverzifikovat aktivity banky bylo zcela naplněno a ČSOB má nyní jen malý prostor pro další extenzivní růst.

Hlavní výzvy jsou stanoveny odlišně od strategie před převzetím, a to následně:

- obohacení produktového portfolia v každém z hlavních klientských segmentů, vývoj více klientsky orientovaných produktů a služeb
- agresivnější marketing a prodejní přístup
- zlepšování politik v oblasti úvěrování drobné klientely
- racionalizace a efektivnost obchodních procesů
- plné dosažení cílů fúze (informační technologie, fúze v regionech)
- podpora nové značky (loga) a identity

Obchodní aktivity

Segment drobné klientely, včetně Poštovní spořitelny, předpokládá:

- pokračovat ve zlepšování postavení na trhu (8% nárůst u drobné klientely a 7% nárůst u Poštovní spořitelny – měřeno počtem klientů)
- zavést více klientsky orientovaný přístup (po subsegmentech)
- rozšířit své portfolio produktů o moderní produkty elektronického bankovníctví
- agresivně zvyšovat objem úvěrů poskytnutých obyvatelstvu (hypotéky, spotřebitelské úvěry, kreditní karty) a držet krok s trhem v růstu vkladů (cca +10 %)
- přesunout klienty směrem k méně nákladným produktům a procesům (od poboček ke kartám, Internetu, call-centru)

Segment malých a středních podniků předpokládá:

- uvést na trh a optimalizovat zvláštní produktové portfolio pro malé a střední podniky
- nabízet produkty elektronického bankovníctví
- spolupracovat se státními orgány podporujícími malé a střední podniky a uplatňovat zvláštní přístup ve vztahu k municipalitám

Segment služeb velkým podnikům předpokládá:

- zlepšit strukturu vkladů
- soustředit se na sofistikované produkty (financování mezinárodního obchodu a strukturované financování) a poplatky generované křížovým prodejem
- udržet konzervativní rizikový profil

Kromě toho jsou další investice, především do pobočkové sítě, plánovány pro aktivity ČSOB na Slovensku. V souvislosti s rozšířením pobočkové sítě očekáváme cca 20% růst počtu klientů v nejslibnějších segmentech drobné klientely a malých a středních podniků.

Fúze, procesy a podpůrné služby

Očekává se, že proces fúze bude pokračovat a bude silně zatěžovat provozní náklady banky (2,3 %). Investice související s fúzí budou představovat zhruba 30 % investic banky na rok 2001.

Tyto náklady budou nicméně brzy vykompenzovány zvýšenou efektivností a racionálnějšími procesy opírajícími se o:

- plánované snížení počtu pracovníků (o 25 % ve srovnání s počtem pracovníků obou bank k datu převzetí)
- kanály a produkty elektronického bankovníctví s celkovými investicemi do elektronického bankovníctví plánovanými na rok 2001 ve výši téměř 200 mil. CZK
- významné investice do informačních technologií ve výši přes 800 mil. CZK

II. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A ROZVAHA

Přestože významná část manažerských kapacit byla ve druhé polovině roku zaměřena na integraci s IPB, ČSOB dosáhla velmi dobrých výsledků za rok 2000.

Výkaz zisků a ztrát

Zisk za rok 2000 dosáhl 4,7 mld. CZK, nárůst 66 % oproti předchozímu roku. K výsledku za rok přispěly především vliv akvizice IPB, rozpuštění opravných položek na úvěrová rizika, udržení provozních nákladů pod kontrolou a rovněž ztráta z obchodování se zahraničními produkty s pevným výnosem.

Čisté výnosy z úroků vzrostly o 4,1 mld. CZK (tj. o 59 %). Nárůst je zejména ovlivněn zvýšením vkladů klientů během roku 2000 (jednak z akvizice IPB a také vlivem úspěchu programu retailové expanze iniciovaného v roce 1999 a pozastaveného po sloučení s IPB).

Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 152 % jako výsledek výnosu ve výši cca 2,0 mld. CZK od bývalé IPB.

Zvýšení lze přisoudit růstu poplatků za vedení účtů (počet klientů výrazně vzrostl následkem sloučení s IPB), za operace s cennými papíry (prodej podílových listů nových fondů) a za platební styk (z důvodu zvýšené aktivity). Trend poklesu poplatků z dokumentárního platebního styku (záruky, dokumentární akreditivy a dokumentární inkasa) pokračoval i v roce 2000, vlivem konkurence a většího zájmu klientů o hladké platby na úkor dokumentárních plateb.

Obchodní aktivity

Segment drobné klientely, včetně Poštovní spořitelny, předpokládá:

- pokračovat ve zlepšování postavení na trhu (8% nárůst u drobné klientely a 7% nárůst u Poštovní spořitelny – měřeno počtem klientů)
- zavést více klientsky orientovaný přístup (po subsegmentech)
- rozšířit své portfolio produktů o moderní produkty elektronického bankovníctví
- agresivně zvyšovat objem úvěrů poskytnutých obyvatelstvu (hypotéky, spotřebitelské úvěry, kreditní karty) a držet krok s trhem v růstu vkladů (cca +10 %)
- přesunout klienty směrem k méně nákladným produktům a procesům (od poboček ke kartám, Internetu, call-centru)

Segment malých a středních podniků předpokládá:

- uvést na trh a optimalizovat zvláštní produktové portfolio pro malé a střední podniky
- nabízet produkty elektronického bankovníctví
- spolupracovat se státními orgány podporujícími malé a střední podniky a uplatňovat zvláštní přístup ve vztahu k municipalitám

Segment služeb velkým podnikům předpokládá:

- zlepšit strukturu vkladů
- soustředit se na sofistikované produkty (financování mezinárodního obchodu a strukturované financování) a poplatky generované křížovým prodejem
- udržet konzervativní rizikový profil

Kromě toho jsou další investice, především do pobočkové sítě, plánovány pro aktivity ČSOB na Slovensku. V souvislosti s rozšířením pobočkové sítě očekáváme cca 20% růst počtu klientů v nejslibnějších segmentech drobné klientely a malých a středních podniků.

Fúze, procesy a podpůrné služby

Očekává se, že proces fúze bude pokračovat a bude silně zatěžovat provozní náklady banky (2,3 %). Investice související s fúzí budou představovat zhruba 30 % investic banky na rok 2001.

Tyto náklady budou nicméně brzy vykompenzovány zvýšenou efektivností a racionálnějšími procesy opírajícími se o:

- plánované snížení počtu pracovníků (o 25 % ve srovnání s počtem pracovníků obou bank k datu převzetí)
- kanály a produkty elektronického bankovníctví s celkovými investicemi do elektronického bankovníctví plánovanými na rok 2001 ve výši téměř 200 mil. CZK
- významné investice do informačních technologií ve výši přes 800 mil. CZK

II. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A ROZVAHA

Přestože významná část manažerských kapacit byla ve druhé polovině roku zaměřena na integraci s IPB, ČSOB dosáhla velmi dobrých výsledků za rok 2000.

Výkaz zisků a ztrát

Zisk za rok 2000 dosáhl 4,7 mld. CZK, nárůst 66 % oproti předchozímu roku. K výsledku za rok přispěly především vliv akvizice IPB, rozpuštění opravných položek na úvěrová rizika, udržení provozních nákladů pod kontrolou a rovněž ztráta z obchodování se zahraničními produkty s pevným výnosem.

Čisté výnosy z úroků vzrostly o 4,1 mld. CZK (tj. o 59 %). Nárůst je zejména ovlivněn zvýšením vkladů klientů během roku 2000 (jednak z akvizice IPB a také vlivem úspěchu programu retailové expanze iniciovaného v roce 1999 a pozastaveného po sloučení s IPB).

Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 152 % jako výsledek výnosu ve výši cca 2,0 mld. CZK od bývalé IPB.

Zvýšení lze přisoudit růstu poplatků za vedení účtů (počet klientů výrazně vzrostl následkem sloučení s IPB), za operace s cennými papíry (prodej podílových listů nových fondů) a za platební styk (z důvodu zvýšené aktivity). Trend poklesu poplatků z dokumentárního platebního styku (záruky, dokumentární akreditivy a dokumentární inkasa) pokračoval i v roce 2000, vlivem konkurence a většího zájmu klientů o hladké platby na úkor dokumentárních plateb.

Čistý zisk z finančních operací poklesl o 1 737 mil. CZK (o 71 %) zejména z důvodu ztráty vzniklé z neschválených krátkých forwardových pozic v derivátech zahraničních státních obligací. Vliv této ztráty z neschváleného obchodování po zohlednění daňových efektů činí 1 686 mil. CZK.

Provozní náklady vzrostly o 5,7 mld. CZK (o 91 %) na 12,0 mld. CZK vlivem fúze s IPB. I když banka úspěšně udržela provozní náklady pod kontrolou, úspora nákladů ze synergií po sloučení s IPB se plně projeví až později v roce 2001 z důvodu načasování snižování počtu pracovníků, jednorázových nákladů, vztahujících se k převzetí IPB a k integračním aktivitám, a migračním programů v oblasti informačních technologií.

Poměr nákladů k výnosům za skupinu se zvýšil z 53,0 % na 66,1 % především vlivem nákladů na fúzi, integraci a transakci souvisejících s akvizicí IPB. Cílový poměr nákladů k výnosům je 55 % a jeho dosažení se očekává po úplné realizaci synergií fúze.

Opravné položky na úvěrové riziko a riziko země za rok 2000 přispěly kladně k výnosům vzhledem k rozpuštění 850 mil. CZK opravných položek vytvořených na úvěrovou angažovanost ke klientovi VSŽ Košice po dohodě o restrukturalizaci jeho úvěru se zřetelem k akvizici tohoto klienta společností US Steel.

Rozvaha

Ke konci roku 2000 dosahovala konsolidovaná aktiva ČSOB objemu 535,7 mld. CZK, což představuje nárůst o 108 % oproti roku 1999. Uvedený nárůst je především způsoben navýšením o aktiva bývalé IPB v objemu 264,0 mld. CZK.

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank vzrostly o 8,5 mld. CZK (o 81 %).

Objem pokladničních poukázek se zvýšil o 9,3 mld. CZK (o 107 %) především z důvodu nákupů založených na relativně vyšším výnosu oproti jiným finančním instrumentům s nízkým rizikem.

Pohledávky za bankami poklesly o 4,9 mld. CZK (4 %), zejména z důvodu potřeby financování sloučení s IPB.

Čisté pohledávky za klienty vzrostly o 51,9 mld. CZK (53 %) především díky převzetí úvěrů v objemu 45,2 mld. CZK od bývalé IPB.

Objem obligací vzrostl o 23 mld. CZK (231 %) z důvodu akvizice IPB (9,8 mld. CZK) a čistého nárůstu objemu státních dluhopisů České republiky (5,3 mld. CZK) a státních dluhopisů Slovenské republiky (3,5 mld. CZK) v investičním portfoliu bývalé ČSOB.

Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB představuje náhradu vůči ČSOB za odmítnutá aktiva IPB a státní pomoc kryjící rozdíl mezi účetní a skutečnou hodnotou aktiv IPB k 18. červnu 2000.

Goodwill ve výši 692 mil. CZK zahrnuje 1 mld. CZK z akvizice IPB, 4 mil. CZK z ostatních akvizic a negativní goodwill ve výši 312 mil. CZK vzniklý z konsolidace Finop Holding, a.s. Goodwill vzniklý z akvizice čistých aktiv IPB ve výši 1 059 mil. CZK (bez amortizace během roku ve výši 59 mil. CZK) zahrnuje náklady na akvizici ve výši 1 203 mil. CZK mínus reálná hodnota získaných čistých aktiv IPB ve výši 144 mil. CZK.

Závazky k bankám poklesly o 7,8 mld. CZK (17 %) z důvodu předčasného splacení nákladných úvěrů.

Závazky ke klientům vzrostly o 222,3 mld. CZK (176 %) jako důsledek akvizice IPB, úspěchu programu retailové expanze předcházejícího sloučení s IPB a přilákání depozit z jiných českých bank (především IPB) v 1. polovině roku.

Navíc ČSOB v průběhu roku plně využila úvěrové linky od Ministerstva financí Slovenské republiky (10,3 mld. SKK).

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 27,5 mld. CZK (71 %) převzetím závazků z emitovaných dluhopisů IPB a nárůstem objemu vydaných vlastních směnek. Nárůst objemu byl v červnu 2000 částečně snížen splacením emise dluhopisů ČSOB ve výši 6 mld. CZK.

Ostatní opravné položky vzrostly o 13 213 mil. CZK především převzetím ztrát ze soudních sporů, závazků k odkupu pohledávek a kontraktů na nákladné pronájmy.

Výnosnost průměrného vlastního jmění vzrostla z 9,6 % na 14,3 % jako důsledek zisků IPB a dostatečného kapitálu na pokrytí akvizice IPB.

Kapitálová přiměřenost (podle ČNB, nekonsolidovaná) se snížila z 20,2 % na 13,7 % převážně z důvodu zohlednění úvěrových a tržních rizik spojených s angažovaností IPB, kterou si ČSOB ponechá ve svém portfoliu. Regulatorní kapitál je tvořen pouze kapitálem Tier 1.

III. SEGMENTY A PRODUKTY

V roce 2000 ČSOB dále prohloubila svůj segmentově orientovaný přístup k obsluze klientů a zaměřila se přitom na čtyři hlavní klientské segmenty: velké podniky, malé a střední podniky, drobnou klientelu (obyvatelstvo a mikrofirmy) a finanční instituce. Segment drobné klientely je členěn na dva hlavní subsegmenty, přičemž masová bonitní drobná klientela je obsluhována přímo bankou a drobná klientela masového trhu je obsluhována na Poštovní spořitelnou. Banka volí specifický přístup k těmto segmentům, aby uspokojila jejich potřeby, a přizpůsobuje tomu svou produktovou nabídku a kanály pro distribuci služeb.

Retailový segment

V roce 2000 retailový segment (bez Poštovní spořitelny):

- pokračoval ve své expanzi v rámci endogenního růstu bývalé ČSOB

- vzhledem k převzetí IPB získal novou tržní pozici – druhé největší retailové obchody v České republice
- v obou regionech, kde působí, uvedl na trh nový produktový balíček "Konto Kompakt"
- oslovil mladé klienty prostřednictvím nově nabízených programů Student a Junior
- proaktivně distribuoval 120 podílových a investičních fondů KBC a ČSOB
- posílil svou síť retailových poboček o 8 nových poboček v ČR a také v SR
- reorganizoval celou retailovou distribuci v České republice do 14 retailových regionů a 232 prodejních míst
- v červenci 2000 uvedl na trh nový elektronický distribuční kanál v České republice a v lednu 2001 ve Slovenské republice (call-centrum)
- stal se druhým největším vydavatelem platebních karet s 30% podílem na trhu

Poštovní spořitelna

V roce 2000 Poštovní spořitelna (retailový subsegment):

- obsluhovala 2,5 miliónů klientů prostřednictvím svých 9 poboček a 3 340 obchodních míst České pošty
- zvýšila počet uživatelů postžirového účtu na 840 tis. a u hybridní karty se počet uživatelů zvýšil na 700 tis.
- udržela si stabilní objem vkladů

Malé a střední podniky

V roce 2000 segment malých a středních podniků:

- v první polovině roku 2000 provozoval pilotní pracoviště ve vybrané pobočce s cílem vytvořit zvláštní přístup vůči segmentu malých a středních podniků. Po fúzi s IPB byly poznatky z pilotního provozu aplikovány pro obsluhu malých a středních podniků v celé bance
- vytvořil aliance s evropskými a českými státními orgány: správce fondu Phare orientovaného na úspory energie, správce ekologického fondu Phare BEP (Business Environmental Programme) a fondu Phare pro plynofikaci obcí, dlouhodobá úvěrová linka poskytnutá Evropskou investiční bankou (EIB) na pokrytí

Navíc ČSOB v průběhu roku plně využila úvěrové linky od Ministerstva financí Slovenské republiky (10,3 mld. SKK).

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 27,5 mld. CZK (71 %) převzetím závazků z emitovaných dluhopisů IPB a nárůstem objemu vydaných vlastních směnek. Nárůst objemu byl v červnu 2000 částečně snížen splacením emise dluhopisů ČSOB ve výši 6 mld. CZK.

Ostatní opravné položky vzrostly o 13 213 mil. CZK především převzetím ztrát ze soudních sporů, závazků k odkupu pohledávek a kontraktů na nákladné pronájmy.

Výnosnost průměrného vlastního jmění vzrostla z 9,6 % na 14,3 % jako důsledek zisků IPB a dostatečného kapitálu na pokrytí akvizice IPB.

Kapitálová přiměřenost (podle ČNB, nekonsolidovaná) se snížila z 20,2 % na 13,7 % převážně z důvodu zohlednění úvěrových a tržních rizik spojených s angažovaností IPB, kterou si ČSOB ponechá ve svém portfoliu. Regulatorní kapitál je tvořen pouze kapitálem Tier 1.

III. SEGMENTY A PRODUKTY

V roce 2000 ČSOB dále prohloubila svůj segmentově orientovaný přístup k obsluze klientů a zaměřila se přitom na čtyři hlavní klientské segmenty: velké podniky, malé a střední podniky, drobnou klientelu (obyvatelstvo a mikrofirmy) a finanční instituce. Segment drobné klientely je členěn na dva hlavní subsegmenty, přičemž masová bonitní drobná klientela je obsluhována přímo bankou a drobná klientela masového trhu je obsluhována na Poštovní spořitelnou. Banka volí specifický přístup k těmto segmentům, aby uspokojila jejich potřeby, a přizpůsobuje tomu svou produktovou nabídku a kanály pro distribuci služeb.

Retailový segment

V roce 2000 retailový segment (bez Poštovní spořitelny):

- pokračoval ve své expanzi v rámci endogenního růstu bývalé ČSOB

- vzhledem k převzetí IPB získal novou tržní pozici – druhé největší retailové obchody v České republice
- v obou regionech, kde působí, uvedl na trh nový produktový balíček "Konto Kompakt"
- oslovil mladé klienty prostřednictvím nově nabízených programů Student a Junior
- proaktivně distribuoval 120 podílových a investičních fondů KBC a ČSOB
- posílil svou síť retailových poboček o 8 nových poboček v ČR a také v SR
- reorganizoval celou retailovou distribuci v České republice do 14 retailových regionů a 232 prodejních míst
- v červenci 2000 uvedl na trh nový elektronický distribuční kanál v České republice a v lednu 2001 ve Slovenské republice (call-centrum)
- stal se druhým největším vydavatelem platebních karet s 30% podílem na trhu

Poštovní spořitelna

V roce 2000 Poštovní spořitelna (retailový subsegment):

- obsluhovala 2,5 miliónů klientů prostřednictvím svých 9 poboček a 3 340 obchodních míst České pošty
- zvýšila počet uživatelů postžirového účtu na 840 tis. a u hybridní karty se počet uživatelů zvýšil na 700 tis.
- udržela si stabilní objem vkladů

Malé a střední podniky

V roce 2000 segment malých a středních podniků:

- v první polovině roku 2000 provozoval pilotní pracoviště ve vybrané pobočce s cílem vytvořit zvláštní přístup vůči segmentu malých a středních podniků. Po fúzi s IPB byly poznatky z pilotního provozu aplikovány pro obsluhu malých a středních podniků v celé bance
- vytvořil aliance s evropskými a českými státními orgány: správce fondu Phare orientovaného na úspory energie, správce ekologického fondu Phare BEP (Business Environmental Programme) a fondu Phare pro plynofikaci obcí, dlouhodobá úvěrová linka poskytnutá Evropskou investiční bankou (EIB) na pokrytí

dlouhodobých investičních potřeb klientů (přednostně malých a středních podniků)

- soustředil se na municipality, stále zvyšoval podíl na trhu a nabízel produkty šité na míru, proběhla marketingová kampaň

Velké podniky

V roce 2000 segment služeb velkým podnikům:

- vytvořil samostatný segment služeb velkým podnikům se systémem individuálních klientských manažerů, nabídkou šitou na míru a 9 regionálními pobočkami v ČR a 3 v SR
- realizoval úspěšné transakce ve strukturovaném financování: transakci v rozsahu 450 mil. USD s Chase Manhattan a CIBC World Markets v rámci financování Českého mobilu, mandát na závod Synthesia atd.
- uzavřel další vysoce kvalitní transakce v rámci syndikovaných úvěrů a projektového financování s KBC pro zahraniční banky, České dráhy, nemovitostní projekty velkého objemu atd.

Finanční instituce

V roce 2000 segment finanční instituce:

- posílil své tradiční postavení na trhu
- udržel svou vedoucí úlohu u clearingů v CZK a SKK
- zdvojnásobil své obchodní aktivity při obsluze nebankovních finančních institucí
- přes krizi na českých kapitálových trzích spravoval portfolia v rámci služeb v oblasti správy a úschovy cenných papírů přesahující 50 mld. CZK pro zahraniční klienty a 30 mld. CZK pro české klienty
- stal se největším „depozitářem – bankou“ (podle českého práva) pro investiční a penzijní fondy

Operace na finančních trzích

V roce 2000 banka:

- posílila svou již unikátní vedoucí pozici na devizovém trhu
- vystupovala v roli tvůrce trhu v EUR/USD a polského zlatého
- udržela si pozici klíčového tvůrce trhu na domácím mezibankovním trhu (vklady a úvěry v CZK) a korunových

kapitálových trzích (repa, prodej/nákup a pokladniční poukázky)

- vyčlenila tým pro deriváty a vytvořila produkty šité na míru
- s ohledem na ztrátu z obchodování zastavila obchodování se zahraničními produkty s pevným výnosem

IV. AKTIVITY BANKY NA SLOVENSKU

ČSOB si dlouhodobě udržovala na Slovensku silné postavení v oblasti služeb velkým podnikům, finančním institucím a na finančních trzích.

Po privatizaci prakticky všech slovenských bank prodejem zahraničním investorům koncem roku 2001 konkurence na trhu výrazně zesílila.

Reakcí ČSOB jsou zvýšená aktivita a investice v rámci služeb drobné klientele, malým a středním podnikům, elektronických kanálů a ostatních finančních služeb.

V roce 2000 banka na Slovensku:

- na základě důkladné analýzy a následné formulace marketingové politiky otevřela v oblasti služeb drobné klientele 8 nových poboček; poté se trvale zvyšoval počet klientů
- obohatila portfolio produktů pro drobnou klientelu nabídkou nových karet, služeb call-centra a depozitních certifikátů
- v prosinci 2000 zahájila činnost nová ČSOB stavebná spořitelňa: první 4 měsíce činnosti jsou předzvěstí úspěchu, kdy v samotném prosinci bylo uzavřeno 26 tis. smluv, tj. cca 10% tržní podíl, a koncem 1. čtvrtletí 2001 banka spravovala depozita ve výši 420 mil. SKK. Kvalita produktové nabídky je v současné době považována za nejvyšší na slovenském trhu
- služby velkým podnikům strukturovala do tří regionálních poboček pro velkou klientelu
- uzavřela prestižní průkopnickou obchodní transakci svého druhu (sale and leaseback) pro AEE (švýcarský leasing v zastoupení Slovenských drah)

dlouhodobých investičních potřeb klientů (přednostně malých a středních podniků)

- soustředil se na municipality, stále zvyšoval podíl na trhu a nabízel produkty šité na míru, proběhla marketingová kampaň

Velké podniky

V roce 2000 segment služeb velkým podnikům:

- vytvořil samostatný segment služeb velkým podnikům se systémem individuálních klientských manažerů, nabídkou šitou na míru a 9 regionálními pobočkami v ČR a 3 v SR
- realizoval úspěšné transakce ve strukturovaném financování: transakci v rozsahu 450 mil. USD s Chase Manhattan a CIBC World Markets v rámci financování Českého mobilu, mandát na závod Synthesia atd.
- uzavřel další vysoce kvalitní transakce v rámci syndikovaných úvěrů a projektového financování s KBC pro zahraniční banky, České dráhy, nemovitostní projekty velkého objemu atd.

Finanční instituce

V roce 2000 segment finanční instituce:

- posílil své tradiční postavení na trhu
- udržel svou vedoucí úlohu u clearingů v CZK a SKK
- zdvojnásobil své obchodní aktivity při obsluze nebankovních finančních institucí
- přes krizi na českých kapitálových trzích spravoval portfolia v rámci služeb v oblasti správy a úschovy cenných papírů přesahující 50 mld. CZK pro zahraniční klienty a 30 mld. CZK pro české klienty
- stal se největším „depozitářem – bankou“ (podle českého práva) pro investiční a penzijní fondy

Operace na finančních trzích

V roce 2000 banka:

- posílila svou již unikátní vedoucí pozici na devizovém trhu
- vystupovala v roli tvůrce trhu v EUR/USD a polského zlatého
- udržela si pozici klíčového tvůrce trhu na domácím mezibankovním trhu (vklady a úvěry v CZK) a korunových

kapitálových trzích (repa, prodej/nákup a pokladniční poukázky)

- vyčlenila tým pro deriváty a vytvořila produkty šité na míru
- s ohledem na ztrátu z obchodování zastavila obchodování se zahraničními produkty s pevným výnosem

IV. AKTIVITY BANKY NA SLOVENSKU

ČSOB si dlouhodobě udržovala na Slovensku silné postavení v oblasti služeb velkým podnikům, finančním institucím a na finančních trzích.

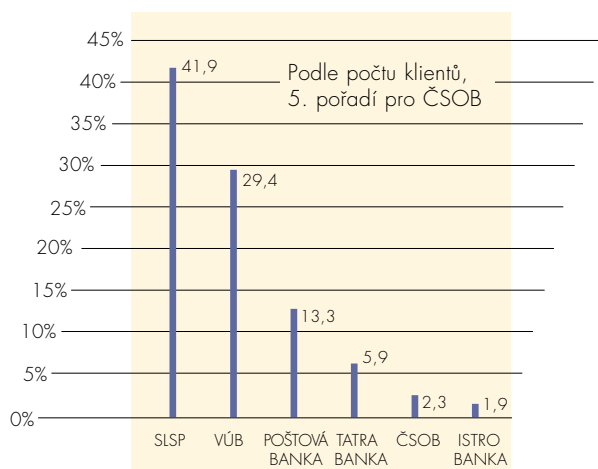
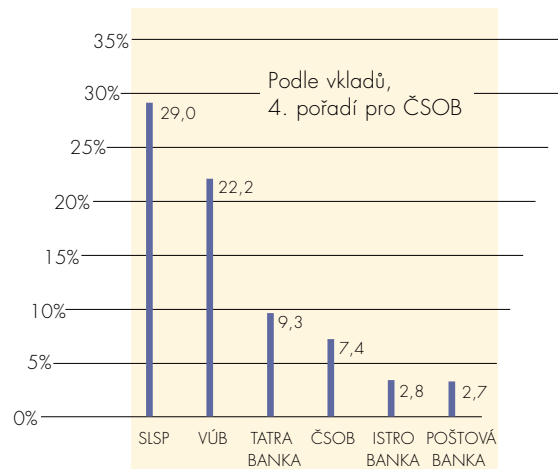
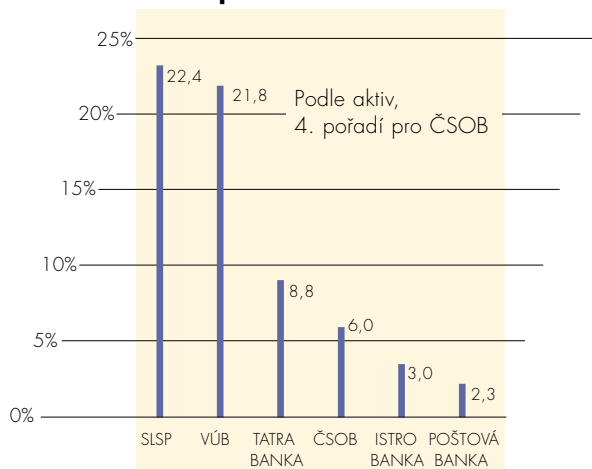
Po privatizaci prakticky všech slovenských bank prodejem zahraničním investorům koncem roku 2001 konkurence na trhu výrazně zesílila.

Reakcí ČSOB jsou zvýšená aktivita a investice v rámci služeb drobné klientele, malým a středním podnikům, elektronických kanálů a ostatních finančních služeb.

V roce 2000 banka na Slovensku:

- na základě důkladné analýzy a následné formulace marketingové politiky otevřela v oblasti služeb drobné klientele 8 nových poboček; poté se trvale zvyšoval počet klientů
- obohatila portfolio produktů pro drobnou klientelu nabídkou nových karet, služeb call-centra a depozitních certifikátů
- v prosinci 2000 zahájila činnost nová ČSOB stavebná spořitelňa: první 4 měsíce činnosti jsou předzvěstí úspěchu, kdy v samotném prosinci bylo uzavřeno 26 tis. smluv, tj. cca 10% tržní podíl, a koncem 1. čtvrtletí 2001 banka spravovala depozita ve výši 420 mil. SKK. Kvalita produktové nabídky je v současné době považována za nejvyšší na slovenském trhu
- služby velkým podnikům strukturovala do tří regionálních poboček pro velkou klientelu
- uzavřela prestižní průkopnickou obchodní transakci svého druhu (sale and leaseback) pro AEE (švýcarský leasing v zastoupení Slovenských drah)

Tržní pozice



Na Slovensku, kde ČSOB působí 40 let, je naše pozice ve srovnání s ČR mnohem skromnější.

Abychom čelili nepříznivému vývoji a silné konkurenci velkých slovenských bank nedávno prodaných zahraničním investorům, přistoupili jsme k racionalizaci nákladů a expanzivní politice v retailu.

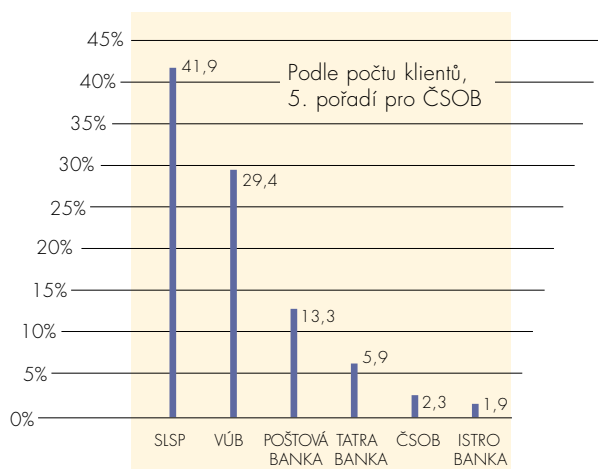
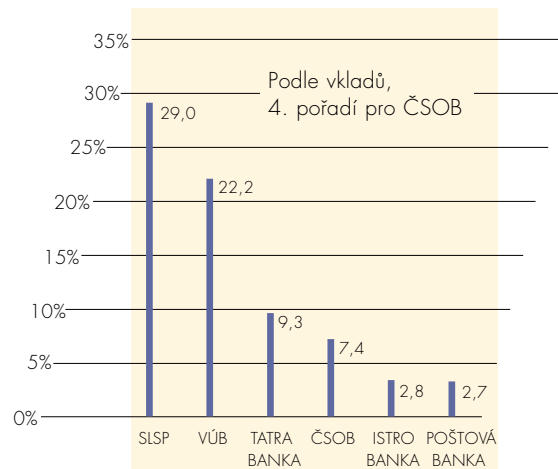
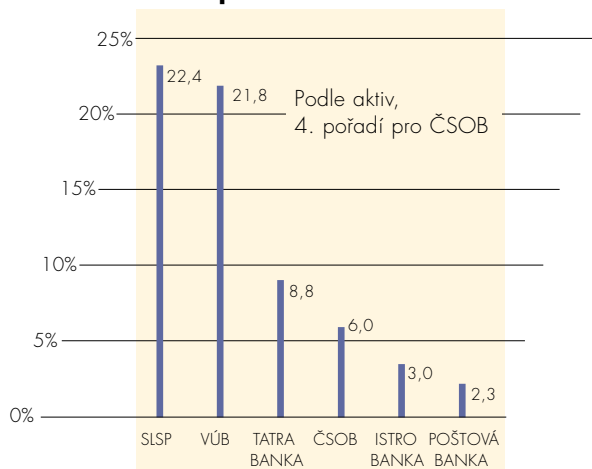
- získala významný počet nových klientů z řad malých a středních podniků
- udržela si vedoucí pozici v oblasti clearingů v SKK a správy a úschovy cenných papírů pro zahraniční banky
- posílila svou pozici druhého v pořadí v oblasti slovenských devizových, peněžních a kapitálových trhů
- uvedla na trh nové derivátové operace
- zahájila prodej investičních fondů KBC/ČSOB

V. PŘEVZETÍ FINANČNÍ SKUPINY IPB A NÁSLEDNÁ FÚZE, RESTRUKTURALIZACE A TRANSAKCE

Akvizice podniku Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) představuje významnou událost v sektoru finančních služeb České republiky a střední Evropy, protože operací vznikla největší instituce regionu: nová ČSOB.

Od začátku roku 2000 speciální týmy ČSOB vč. externích poradců na fúze, akvizice a strategii mapovaly příležitosti na českém trhu a připravily akční plány pro rychlé uzavření obchodu, pokud by nastala příležitost.

Tržní pozice



Na Slovensku, kde ČSOB působí 40 let, je naše pozice ve srovnání s ČR mnohem skromnější.

Abychom čelili nepříznivému vývoji a silné konkurenci velkých slovenských bank nedávno prodaných zahraničním investorům, přistoupili jsme k racionalizaci nákladů a expanzivní politice v retailu.

- získala významný počet nových klientů z řad malých a středních podniků
- udržela si vedoucí pozici v oblasti clearingů v SKK a správy a úschovy cenných papírů pro zahraniční banky
- posílila svou pozici druhého v pořadí v oblasti slovenských devizových, peněžních a kapitálových trhů
- uvedla na trh nové derivátové operace
- zahájila prodej investičních fondů KBC/ČSOB

V. PŘEVZETÍ FINANČNÍ SKUPINY IPB A NÁSLEDNÁ FÚZE, RESTRUKTURALIZACE A TRANSAKCE

Akvizice podniku Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) představuje významnou událost v sektoru finančních služeb České republiky a střední Evropy, protože operací vznikla největší instituce regionu: nová ČSOB.

Od začátku roku 2000 speciální týmy ČSOB vč. externích poradců na fúze, akvizice a strategii mapovaly příležitosti na českém trhu a připravily akční plány pro rychlé uzavření obchodu, pokud by nastala příležitost.

V červnu 2000 došlo u IPB k rostoucímu tlaku na likviditu v důsledku rychlého odlivu depozit z banky. Zhoršující se situace nakonec vyvolala intervenci České národní banky, která 16. června uvalila na banku nucenou správu. Dne 19. června, po intenzivních jednáních mezi ČSOB, správcem jmenovaným ČNB a zástupci českého státu, získala ČSOB obchodní aktivity IPB prostřednictvím smlouvy o koupi podniku. Podle této dohody byly veškeré obchodní aktivity IPB, aktiva, pasíva a potenciální aktiva převedeny na ČSOB proti odložené úhradě, která bude stanovena po dokončení ocenění, provedeného dvěma mezinárodními investičními bankami. Český stát se zavázal poskytnout ČSOB kompenzaci za jakýkoliv schodek, který se vyskytne u sumy aktiv IPB oproti sumě jejích pasív, a všechna finanční rizika vzniklá z transakce by měla být kryta českou vládou. Dohoda podepsaná 19. června mezi ČSOB, Ministerstvem financí a ČNB se má propracovat do plnoprávného restructuralizačního plánu, který má být dohodnut mezi ČSOB a Konsolidační bankou. ČSOB a Konsolidační banka dohodly rámec tohoto plánu v prosinci 2000 a dosažení konečné dohody se očekává v červnu 2001.

Převzetí

Ke skutečnému převzetí IPB došlo 19. června 2000. První akce byly zaměřeny na stabilizaci situace: byly identifikovány kritické oblasti a přibližně 90 manažerů ČSOB převzalo denní řízení IPB, jejíž operace byly uvedeny do souladu s přísnými obchodními standardy samotné ČSOB, zvláště pokud jde o řízení úvěrového portfolia IPB.

Současně byly činěny první kroky v přípravě transakce a vytvoření Merger Office (kancelář pro fúzi) pro koordinaci různých integračních aktivit. Na konci června byla důvěryhodnost IPB v očích klientů obnovena a došlo k rychlé stabilizaci vkladů IPB, ČSOB odstartovala první marketingové akce k udržení klientů a jejich získání zpět.

V období bezprostředně následujícím po převzetí věnovala ČSOB také mnoho pozornosti a zdrojů, včetně týmu manažerů ČSOB, na omezení finančních a operačních

rizik, kterým IPB v té době čelila. V červenci 2000 byl podnik IPB stabilizován po finanční, operační a personální stránce.

Organizace fúze

Skutečná fúze obou bank začala začátkem srpna, pouhý jeden měsíc po převzetí. Pro každou oblast aktivit byl vytvořen speciální tým (task force) pro koordinaci všech aspektů fúze. Každý takový tým je veden liniovým manažerem, který je plně zodpovědný za integraci. Merger Office podporuje fúzi z hlediska metodologie, plánování a koordinace a rovněž monitoruje vývoj.

Hlavní úspěchy fúze v roce 2000

- do konce října 2000 byl dokončen materiál popisující organizaci a procesy integrované banky (tzv. blueprint) a všechny manažerské úrovně byly jmenovány a plně funkční
- fyzická integrace ústředí začala bezprostředně poté. Přibližně 2 800 osob změnil své pracoviště. Jedna čtvrtina stěhování byla dokončena již před koncem roku, 90 % do konce 1. čtvrtletí 2001
- integrace systémů IT je pro fúzi životně důležitá. Již od začátku byla učiněna volba převzít platformu IT bývalé IPB (Profile). To znamená, že zákazníci bývalé ČSOB budou převedeni na platformu IPB. Systém ČSOB bude nadále využíván pouze pro velké podniky, protože většina z nich je již v systému ČSOB a tento systém nabízí dokonalejší možnosti pro řešení šitá na míru, zvláště týkající se financování mezinárodního obchodu, cash managementu a komerčních úvěrů
- v roce 2000 většina aktivit v oblasti IT byla zaměřena na analýzy rozdílů ve funkčnosti a na přípravu využití dokonalejší verze Profile
- první synergie nákladů byly realizovány v roce 2000. Synergie nákladů se hlavně opírají o snížení počtu zaměstnanců. Již v roce 2000 opustilo banku více než 500 zaměstnanců

Klíčové úkoly fúze v roce 2001

- během roku 2001 dojde ke skutečné migraci. Před migrací klientů budou k systému Profile dodány další funkce. Prvním krokem je přechod na vyšší verzi systému Profile, která je potřebná pro minimalizaci vývojových činností. Druhým krokem je vývoj nových funkcí, třetím krokem pak skutečná migrace klientů
- snižování počtu zaměstnanců na žádoucí úroveň dosáhne celkového cíle do konce roku (v porovnání s červnem 2000 předpokládáme pokles o 25 %)
- fúze v regionech: nová regionální struktura a racionalizace pobočkové sítě. Pobočková síť byla zmapována a analyzována z pohledu pokrytí trhu. Cílem je snížit celkový počet poboček z 240 na 176 při pokrytí nejdůležitějších měst a lokalit České republiky.
 - 8 regionů pro drobnou klientelu a malé a střední podniky
 - 9 regionů pro velké podniky
 - 176 poboček (konečný cíl)
- značka
 - nové logo bylo přijato v 1. čtvrtletí 2001
 - byla odstartována image kampaň
 - má být vyvinut nový styl budov a implementován nový styl poboček

- ačkoliv proces fúze vyžaduje mnoho pozornosti managementu a představuje dostatečné pracovní zatížení, je důležité poznamenat, že pokračuje mnoho iniciativ, které se k fúzi nevztahují. Zvláště v oblasti vývoje produktů (elektronické bankovníctví, spotřební úvěry, cash management a cash pooling) a zdokonalování procesů (finanční trhy, manažerské účetnictví, řízení úvěrového rizika)

VI. DALŠÍ ROZVOJ

Nejdůležitější dlouhodobé úkoly ČSOB

Nejdůležitější dlouhodobé úkoly ČSOB jsou následující:

- zdokonalit a obnovit manažerské struktury
- zlepšit standardy klientských služeb a usnadnit jejich využití klienty
- zlepšit manažerské postupy v oblasti tržních a operačních rizik
- strukturovat řízení skupiny společností poskytujících finanční služby a realizovat synergie křížovým prodejem
- vyvíjet IT a elektronické bankovníctví a těžit z výsledků vývoje
- udržovat provozní náklady pod kontrolou využitím synergií fúze

Klíčové úkoly fúze v roce 2001

- během roku 2001 dojde ke skutečné migraci. Před migrací klientů budou k systému Profile dodány další funkce. Prvním krokem je přechod na vyšší verzi systému Profile, která je potřebná pro minimalizaci vývojových činností. Druhým krokem je vývoj nových funkcí, třetím krokem pak skutečná migrace klientů
- snižování počtu zaměstnanců na žádoucí úroveň dosáhne celkového cíle do konce roku (v porovnání s červnem 2000 předpokládáme pokles o 25 %)
- fúze v regionech: nová regionální struktura a racionalizace pobočkové sítě. Pobočková síť byla zmapována a analyzována z pohledu pokrytí trhu. Cílem je snížit celkový počet poboček z 240 na 176 při pokrytí nejdůležitějších měst a lokalit České republiky.
 - 8 regionů pro drobnou klientelu a malé a střední podniky
 - 9 regionů pro velké podniky
 - 176 poboček (konečný cíl)
- značka
 - nové logo bylo přijato v 1. čtvrtletí 2001
 - byla odstartována image kampaň
 - má být vyvinut nový styl budov a implementován nový styl poboček

- ačkoliv proces fúze vyžaduje mnoho pozornosti managementu a představuje dostatečné pracovní zatížení, je důležité poznamenat, že pokračuje mnoho iniciativ, které se k fúzi nevztahují. Zvláště v oblasti vývoje produktů (elektronické bankovníctví, spotřební úvěry, cash management a cash pooling) a zdokonalování procesů (finanční trhy, manažerské účetnictví, řízení úvěrového rizika)

VI. DALŠÍ ROZVOJ

Nejdůležitější dlouhodobé úkoly ČSOB

Nejdůležitější dlouhodobé úkoly ČSOB jsou následující:

- zdokonalit a obnovit manažerské struktury
- zlepšit standardy klientských služeb a usnadnit jejich využití klienty
- zlepšit manažerské postupy v oblasti tržních a operačních rizik
- strukturovat řízení skupiny společností poskytujících finanční služby a realizovat synergie křížovým prodejem
- vyvíjet IT a elektronické bankovníctví a těžit z výsledků vývoje
- udržovat provozní náklady pod kontrolou využitím synergií fúze

Hlavní obchodní výzvy

I když vezmeme v úvahu, že naše současná klientská báze je blízko našim ambiciózním záměrům, které jsme měli před dvěma roky, má ČSOB stále rozsáhlý prostor pro udržení si klientů zdokonalenými službami a křížovým prodejem, lepší výtěžností výnosů, optimalizací současných distribučních kanálů a vývojem nových.

Drobná klientela

- nárůst počtu klientů o 8 %
- podstatné zvýšení úvěrování obyvatelstva
- rozšíření portfolia produktů se zaměřením na subsegmentaci
- uvedení na trh a zlepšení kvality elektronického bankovníctví
- zaměření se na prodej investičních fondů

Malé a střední podniky

- uvedení na trh a přizpůsobení zvláštního portfolia produktů pro malé a střední podniky
- nabídka produktů elektronického bankovníctví pro malé a střední podniky
- vytvoření aliancí se státními orgány orientujícími se na podporu malých a středních podniků
- dokončení uspořádání segmentu malé a střední podniky (zaměstnanci, motivační schémata, manažerský informační systém)

Velké podniky

- optimalizace struktury depozit
- zaměření na sofistikované produkty (financování mezinárodního obchodu a strukturované financování)
- křížový prodej generující poplatky
- udržení konzervativního rizikového profilu
- ukončení uspořádání segmentu velké podniky (zaměstnanci, motivační schémata, manažerský informační systém)

Aktivity banky na Slovensku

- rozvinutí pobočkové expanze (+11 nových poboček)
- zvýšení počtu drobných klientů o více než 20 %
- racionalizace ústředí
- vyhledávání nových příležitostí na trhu penzijních fondů a pojištění
- zaměření na prodej investičních fondů

VII. ČSOB: SKUPINA SPOLEČNOSTÍ POSKYTUJÍCÍCH FINANČNÍ SLUŽBY

Zásady

- filozofie skupiny ČSOB spočívá v poskytování komplexních finančních služeb podle následujících společných standardů:
 - nabízet klientům nejvyšší hodnotu
 - dosahovat nadprůměrné ziskovosti pro akcionáře
 - dodržovat nejvyšší etické standardy v podnikání
 - získat významnou pozici ve svém oboru
 - mít nejlepší pověst mezi srovnatelnými konkurenty

- skupina ČSOB se skládá ze společností poskytujících finanční služby: ČSOB nebuduje průmyslové konglomeráty
- strategickým cílem ČSOB je zvýšit ziskovost prostřednictvím využívání křížového prodeje

Společnosti a obory podnikání

- pojištění – IPB Pojišťovna, ČSOB Pojišťovna
- stavební spoření a hypotéky – ČMSS, ČSOB stavební spořitelňa a ČMHB
- leasing – OB Leasing Praha a Bratislava
- penzijní fondy – ČMPF, ČSOB Penzijní fond
- investiční společnosti – PIAS, OB Invest
- factoring – O.B. Heller

Hlavní obchodní výzvy

I když vezmeme v úvahu, že naše současná klientská báze je blízko našim ambiciózním záměrům, které jsme měli před dvěma roky, má ČSOB stále rozsáhlý prostor pro udržení si klientů zdokonalenými službami a křížovým prodejem, lepší výtěžností výnosů, optimalizací současných distribučních kanálů a vývojem nových.

Drobná klientela

- nárůst počtu klientů o 8 %
- podstatné zvýšení úvěrování obyvatelstva
- rozšíření portfolia produktů se zaměřením na subsegmentaci
- uvedení na trh a zlepšení kvality elektronického bankovníctví
- zaměření se na prodej investičních fondů

Malé a střední podniky

- uvedení na trh a přizpůsobení zvláštního portfolia produktů pro malé a střední podniky
- nabídka produktů elektronického bankovníctví pro malé a střední podniky
- vytvoření aliancí se státními orgány orientujícími se na podporu malých a středních podniků
- dokončení uspořádání segmentu malé a střední podniky (zaměstnanci, motivační schémata, manažerský informační systém)

Velké podniky

- optimalizace struktury depozit
- zaměření na sofistikované produkty (financování mezinárodního obchodu a strukturované financování)
- křížový prodej generující poplatky
- udržení konzervativního rizikového profilu
- ukončení uspořádání segmentu velké podniky (zaměstnanci, motivační schémata, manažerský informační systém)

Aktivity banky na Slovensku

- rozvinutí pobočkové expanze (+11 nových poboček)
- zvýšení počtu drobných klientů o více než 20 %
- racionalizace ústředí
- vyhledávání nových příležitostí na trhu penzijních fondů a pojištění
- zaměření na prodej investičních fondů

VII. ČSOB: SKUPINA SPOLEČNOSTÍ POSKYTUJÍCÍCH FINANČNÍ SLUŽBY

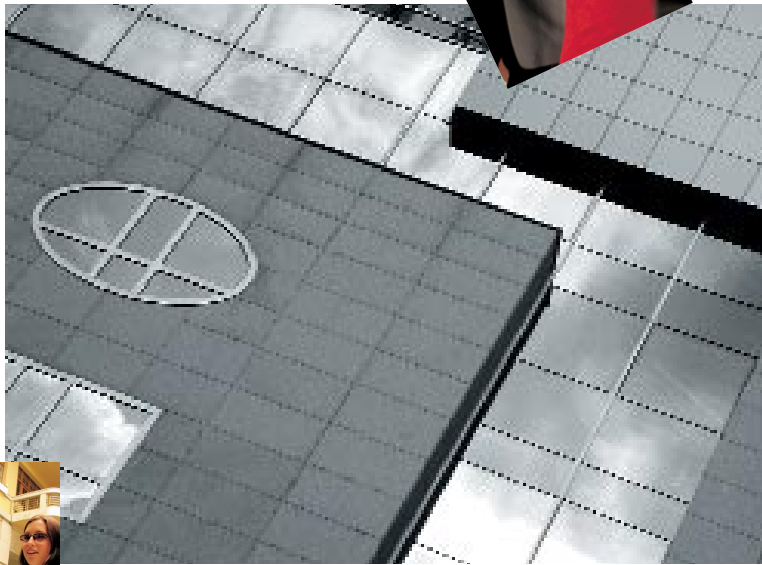
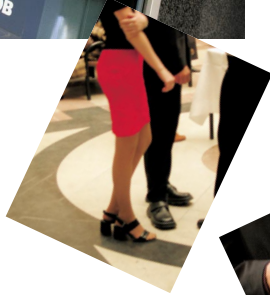
Zásady

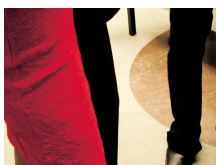
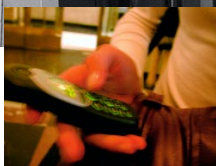
- filozofie skupiny ČSOB spočívá v poskytování komplexních finančních služeb podle následujících společných standardů:
 - nabízet klientům nejvyšší hodnotu
 - dosahovat nadprůměrné ziskovosti pro akcionáře
 - dodržovat nejvyšší etické standardy v podnikání
 - získat významnou pozici ve svém oboru
 - mít nejlepší pověst mezi srovnatelnými konkurenty

- skupina ČSOB se skládá ze společností poskytujících finanční služby: ČSOB nebuduje průmyslové konglomeráty
- strategickým cílem ČSOB je zvýšit ziskovost prostřednictvím využívání křížového prodeje

Společnosti a obory podnikání

- pojištění – IPB Pojišťovna, ČSOB Pojišťovna
- stavební spoření a hypotéky – ČMSS, ČSOB stavební spořitelňa a ČMHB
- leasing – OB Leasing Praha a Bratislava
- penzijní fondy – ČMPF, ČSOB Penzijní fond
- investiční společnosti – PIAS, OB Invest
- factoring – O.B. Heller





Banka

uplatňuje kon-

servativní přís-

tup v oblasti řízení ri-

zik. Systém řízení rizik na

vrcholové úrovni zastřešuje předsta-

venstvo banky, operativní řízení jednotli-

ŘÍZENÍ RIZIK

vých druhů rizik je delegováno na

odpovědné celobankovní vý-

bory, zejména Výbor pro

řízení aktiv a pasív

a Výbor pro ří-

zení úvě-

rů.

Banka uplatňuje konzervativní přístup v oblasti řízení rizik. Systém řízení rizik na vrcholové úrovni zastřešuje představenstvo banky, operativní řízení jednotlivých druhů rizik je delegováno na odpovědné celobankovní výbory, zejména Výbor pro řízení aktiv a pasív a Výbor pro řízení úvěrů. Neustálý vývoj systému řízení rizik reflektuje jak nové obchodní aktivity banky a vývoj na finančních trzích, tak i nové postupy a trendy v řízení bankovních rizik.

Hlavními riziky plynoucími z obchodní činnosti ČSOB jsou úvěrové riziko, tržní riziko a riziko likvidity. Měření a řízení jednotlivých druhů bankovních rizik je komplexně ošetřeno vnitrobankovními postupy, pro jednotlivé druhy rizik banka stanovuje závazné limity, jejichž dodržování podléhá systémové pravidelné kontrole. Kromě vnitrobankovních kontrolních mechanismů jsou rizikové pozice banky pravidelně vyhodnocovány také ze strany majoritního vlastníka.

Ve druhé polovině roku 2000 byly činnosti v oblasti řízení rizik bývalé Investiční a Poštovní banky, a.s., integrovány do standardů ČSOB. Riziková pozice banky zůstala i po této integraci stabilní a banka podstupuje relativně nízkou úroveň rizika.

Řízení úvěrového rizika

Úvěrová politika

Představenstvo banky schvaluje základní dokument úvěrové politiky, který obsahuje nejdůležitější principy určující rizikový profil celé banky. Mezi tyto principy patří mimo jiné politika banky vůči vybraným úvěrovým produktům, typům úvěrových transakcí, odvětvím nebo segmentům klientely, uplatňovaná diferencovaně s ohledem na kvalitu klientů, ale i základní odpovědnosti, pravomoci a kontrolní mechanismy, které jsou v souladu s regulačními požadavky ČNB.

Úvěrový výbor, který je ustaven na úrovni ústředí se zástupením pracovníků oblasti řízení úvěrových rizik a pra-

covníků obchodních útvarů, kromě posuzování jednotlivých úvěrových případů, schvaluje také úvěrovou metodu obsaženou v interním předpisu banky – tzv. úvěrovém manuálu. Úvěrový manuál popisuje základní postupy pro úvěrovou oblast, všechny rozhodující fáze úvěrového procesu – od standardní struktury úvěrového návrhu přes principy interního ratingového systému, stanovuje základní pravidla pro oblast zajišťovacích instrumentů, tvorbu opravných položek a rezerv a průběžný monitoring. Úvěrový manuál také definuje spolupráci mezi jednotlivými útvary banky (např. speciální postupy při řešení ohrožených úvěrů). Součástí úvěrového manuálu je i vzorová smluvní dokumentace, která je s ohledem na vývoj legislativy a zkušenosti banky průběžně aktualizována.

Organizace – oddělené řízení, centralizace, nezávislost

Model nezávislého a centralizovaného řízení úvěrových rizik vycházející z nejlepší praxe západoevropských bank existoval v ČSOB před její privatizací ve výrazném předstihu před tuzemskou konkurencí. Po privatizaci došlo k rychlé integraci se systémem KBC. V duchu dosavadní koncepce byly v roce 2000 provedeny další organizační změny, které spočívaly především v převedení řízení retailového úvěrového rizika a útvarů úvěrových analýz a oceňování nemovitostí do působnosti útvarů odpovědných za řízení úvěrových rizik. Nová struktura samozřejmě zachovala existující principy kvalitního řízení úvěrového rizika v ČSOB, jako jsou: delegace pravomocí na jméno s ohledem na roční hodnocení jejich nositelů, důsledné respektování pravidla „čtyř očí“, využití poznatků z monitorování pobočkové sítě a zapojení nejzkušenějších pracovníků z úvěrové oblasti do přednáškové činnosti. Vybraní pracovníci z oblasti řízení úvěrových rizik se rovněž zúčastnili speciálních kurzů organizovaných na úrovni KBC Group. Tato oboustranná výměna know-how posílila již existující komunikační linky potřebné pro efektivní a operativní řízení limitů pro bankovní protistrany, teritoria a vybranou mezinárodní firemní klientelu.

Ratingový systém

K vyhodnocení bonity banka používá ratingový systém, který na základě posouzení finančních i nefinančních kritérií klienta a zohlednění porušení povinností týkající se splácení a porušení dalších závazků určí bonitní skupinu. Banka používá sedmistupňové hodnocení, přičemž první tři stupně (A-C) představují „standardní“ nebo „neklasifikované úvěry“, zbývající (D-G) pak „klasifikované“ úvěry. Tato kategorizace vyjadřuje úroveň rizika dané angažovanosti, podle které je požadováno schválení příslušného limitu, je aplikována minimální riziková marže, je zvolen systém průběžného monitorování a v některých případech dochází k tvorbě opravných položek. Proto při hodnocení finančních kritérií banka důsledně dbá na dodržování pravidla "dívat se za čísla", neméně obezřetně přistupuje také k hodnocení nefinančních kritérií. Mezi klíčové faktory, které se podílejí na celkovém hodnocení rizika v rámci ratingového systému banky, patří zejména kvalita managementu, transparentnost vlastnických vztahů, konkurenceschopnost klienta, diverzifikace dodavatelů a odběratelů.

Interní kontrola

Kontroly prováděné týmem úvěrový audit významně přispívají k průběžnému zlepšování kvality úvěrového portfolia banky. Smyslem kontrol není sankcionovat, ale zpětně ověřovat a upozorňovat na nejdůležitější součásti úvěrového procesu: navrhování vhodné struktury financování, přiřazování úvěrového ratingu, nastavení finančních kritérií, stanovení ceny zástavy a respektování vnitřních předpisů a přidělených pravomocí. Hlavním přínosem je možnost učít se z včasného rozpoznání potenciálních problémů a na základě toho aktualizovat úvěrovou politiku a vylepšit úvěrovou metodiku. Výsledky úvěrových kontrol jsou východiskem pro pravidelné hodnocení pobočkové sítě a ovlivňují úvěrové pravomoci přidělené jednotlivci.

Softwarová podpora

V průběhu roku 2000 banka ve spolupráci s externím dodavatelem provedla rozhodující uživatelské úpravy systému RICOS, jehož zavedením dojde k výraznému zjedno-

dušení v oblasti řízení úvěrového rizika, a to především sledování čerpání limitů až na úroveň jednotlivé transakce, sledování skupinového rizika a poskytování standardních a ad hoc reportů za úvěrové portfolio. V závěru roku 2000 banka začala používat tento systém pro bankovní klientelu a ve stádiu pilotního provozu testovala vyvinuté řešení pro nebankovní klientelu. Plný náběh systému je očekáván v 1. pololetí 2001.

Ocenění zajištění

Banka pokračovala v obezřetném přístupu k ocenění jistících instrumentů, obzvláště při oceňování zastavených nemovitostí.

Transakce s aktivy IPB

Dne 19. června 2000 banka převzala, spolu s dalšími aktivy, také úvěrové portfolio bývalé IPB. Toto portfolio je spravováno odděleně od původního portfolia ČSOB, při ošetření úvěrového rizika z něj vyplývajícího však banka postupuje v souladu s vlastní standardní metodikou, tzn. že používá vlastní úvěrový manuál ČSOB včetně ratingového systému, vzorové smluvní dokumentace a pravidel pro ex-post monitoring. Od prvních okamžiků převzetí úvěrového portfolia bývalé IPB byl úvěrový proces přeusměrován na stávající struktury ČSOB, a to zejména ve smyslu pravomocí ke schvalování úvěrových případů a oprávnění podepisovat úvěrovou smluvní dokumentaci.

Kvalita úvěrové angažovanosti vůči nebankovním klientům

Pozitivní trendy v řízení úvěrových rizik z minulého období pokračovaly v roce 2000 – diverzifikace portfolia ve smyslu snižování koncentrace angažovanosti ve vztahu k jednotlivým dlužníkům či skupinám dlužníků a zvyšování objemu kvalitních obchodů v celkovém portfoliu poskytnutých úvěrů. Neméně významnou skutečností je pokračující růst celkového objemu poskytnutých úvěrů, samozřejmě při zachování tradiční obezřetnosti při hodnocení rizika těchto nových obchodů, kde protistranami jsou bonitní subjekty ze segmentů velkých podniků i malých a středních podniků.

Úvěry nebankovním klientům

	31.12.1998	31.12.1999	31.12.2000
	mld. CZK	mld. CZK	mld. CZK
Historické případy	56,8	45,4	39,5
z toho: ČIJ	16,1	11,8	8,2
SIJ	15,2	18,9	20,5
ostatní	25,5	14,7	10,8
Běžné případy	48,5	58,3	67,0
z toho: A - E	46,1	53,6	63,4
F + G	2,4	4,7	3,6
Celkem	105,3	103,7	106,5
Odpisy (během roku)	9,8	5,5	2,1

Poznámka: Údaje jsou jen za bývalou ČSOB – podle mezinárodních účetních standardů, brutto částky, nekonsolidované.

Výše uvedená tabulka potvrzuje dlouhodobě pozitivní vývoj struktury portfolia – nárůst nových kvalitních úvěrů náhradou za klesající objem historického portfolia.

Úvěrová angažovanost a opravné položky (vč. mimobilanční angažovanosti)

		31.12.1999		31.12.2000	
		Úvěrová angažovanost	Opravné položky	Úvěrová angažovanost	Opravné položky
		mld. CZK	mld. CZK	mld. CZK	mld. CZK
Běžné případy	standardní	64,7	0,6	81,3	0,6
	klasifikované	30,6	4,6	24,8	3,8
Historické případy	standardní	34,2	0,0	31,4	0,0
	klasifikované	16,3	12,8	12,7	11,0
Celkem		145,8	18,0	150,2	15,4

Poznámka: Údaje jsou jen za bývalou ČSOB – podle mezinárodních účetních standardů, brutto částky, nekonsolidované.

Historické případy: Česká inkasní jednotka (ČIJ), Slovenská inkasní jednotka (SIJ) a všichni ostatní úvěrovaní klienti zahrnutí do druhé fáze konsolidace ČSOB koncem roku 1993 (tj. špatné úvěry z období centrálně řízené ekonomiky, ke kterým byly vytvořeny opravné položky v roce 1993). Angažovanosti vůči ČIJ a 90 % SIJ jsou považovány za bezrizikové, a jsou proto zařazeny jako standardní.

Úvěry 90 a více dnů po splatnosti

	31.12.1999		31.12.2000	
	Běžné úvěry mld. CZK	Historické případy mld. CZK	Běžné úvěry mld. CZK	Historické případy mld. CZK
Úvěry celkem	58,3	45,4	66,9	39,6
z toho úvěry po splatnosti	3,1	12,3	1,5	10,6
Opravné položky celkem	4,4	10,8	3,6	9,4
Podíl úvěrů po splatnosti k úvěrům celkem (%)	5,3	27,1	2,3	26,8
% pokrytí úvěrů po splatnosti opravnými položkami	143,1	87,8	231,0	88,7

Poznámka: Údaje jsou jen za bývalou ČSOB – podle mezinárodních účetních standardů, brutto částky, nekonsolidované.

Úvěry po splatnosti: ČSOB uplatňuje konzervativní přístup - jestliže u nějakého klienta alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku přesahuje 90 dní po splatnosti, jsou všechny úvěry tohoto klienta označeny jako po splatnosti. Z výše uvedené tabulky vyplývá vysoká úroveň pokrytí úvěrů po splatnosti vytvořenými opravnými položkami.

Teritoriální riziko a riziko bank

Politika a postupy

Funkce řízení teritoriálního a bankovního rizika je centralizována v útvaru řízení úvěrových rizik. Za návrhy limitů zemí i bank je zodpovědný útvary Korespondentské bankovníctví. Převzetí IPB znamenalo minimální zásah do stávajícího systému řízení teritoriálního a bankovního rizika, protože aktivity IPB v této oblasti byly omezené.

Teritoriální riziko

ČSOB jako člen skupiny KBC pokračuje v uplatňování konzervativního přístupu k řízení teritoriálního rizika shodného s KBC a s KBC sdílí i teritoriální limity. Hodnocení rizika jednotlivé země začíná interní analýzou příslušných politických a ekonomických faktorů. Hodnocení rizika ratingovými agenturami je použito pro porovnání jako doplňkový zdroj informací. Na základě celkového hodnocení se pak banka řídí vlastními postupy pro řízení jednotlivých zahraničních aktiv.

Angažovanost banky vůči zemím s rozvíjejícím se trhem a vyšším potenciálním rizikem je ve srovnání s celkovou úvěrovou angažovaností banky velmi nízká.

Riziko bank

Podobně jako při řízení teritoriálního rizika banka při řízení úvěrového rizika bank pečlivě monitoruje individuální angažovanost vůči všem bankovním protistranám. Nejprve je hodnocena důvěryhodnost banky prostřednictvím analýzy rizika země, pozice banky na trhu, rizikových faktorů finanční i nefinanční povahy a pravděpodobnosti podpory. Pak jsou příslušné a schválené limity pro jednotlivé banky, strukturované podle kategorií aktiv, vloženy do bankovních interních informačních systémů. Banka sdílí limity protistrany s KBC, ale je zodpovědná za hodnocení svých navrhovaných transakcí a dodržení žádoucí úrovně diverzifikace úvěrového portfolia.

Řízení tržních rizik

Tržními riziky rozumíme rizika finanční ztráty z otevřených pozic banky, která vznikají vlivem změn tržních cen (směnných kurzů, úrokových měr, cen akcií a komodit) na finančních trzích.

Řízení tržních rizik je proces, jehož součástí je měření jednotlivých rizik s cílem řízení negativních finančních dopadů, které mohou vzniknout v důsledku změn tržních cen.

Teritoriální riziko dle hlavních geografických oblastí k 31. prosinci 2000

Oblast	Celková riziková angažovanost mil. CZK	Riziková angažovanost podle transakce		
		Dealing mil. CZK	Obchodní transakce mil. CZK	Úvěry mil. CZK
Západní Evropa	51 316	46 768	550	3 818
Severní Amerika	4 055	3 689	362	4
Střední a východní Evropa*	1 668 ¹⁾	111	246	758
Asie	1 224 ¹⁾	7	557	471
Afrika	323	9	50	264
Latinská Amerika	56	0	41	15

Poznámka: Údaje jsou jen za bývalou ČSOB – podle mezinárodních účetních standardů, brutto částky, nekonsolidované.
 Dealing – transakce na peněžním trhu, měnové transakce a finanční deriváty
 Obchodní transakce – potvrzené dokumentární akreditivy, odkoupené pohledávky s bankovním rizikem a záruky s obchodním pozadím
 Úvěry - úvěry a investiční portfolio cenných papírů
 *Česká republika a Slovenská republika nezahrnuty
¹⁾ Celková riziková angažovanost zahrnuje kromě uvedených transakcí rovněž specifické transakce

Teritoriální riziko v zemích s rozvíjejícím se trhem a vyšším rizikem k 31. prosinci 2000

Oblast	Celková riziková angažovanost mil. CZK	Riziková angažovanost podle transakce				Celkové opravné položky mil. CZK
		Obchodní transakce mil. CZK	Úvěry mil. CZK	Exportní financování mil. CZK	Riziko nedodání mil. CZK	
Střední a východní Evropa	770	12	301	62	395	385
Rusko	704	9	300	-	395	323
Jugoslávie	59	0	0	59	0	59
Rumunsko	6	3	0	3	0	2
Bosna a Hercegovina	1	0	1	0	0	1
Asie	637	363	244	30	0	170
Turecko	583	363	190	30	0	116
Irák	54	0	54	0	0	54
Latinská Amerika	6	6	0	0	0	1
Brazílie	5	5	0	0	0	1
Argentina	1	1	0	0	0	0

Poznámka: Údaje jsou jen za bývalou ČSOB – podle mezinárodních účetních standardů, brutto částky, nekonsolidované.
 Riziko nedodání – transakce s rizikem nesplnění závazku vyrobit nebo dodat zboží

V rámci tohoto procesu jsou jednotlivá rizika vznikající z otevřených pozic vyčíslena a porovnána s příslušnými limity. Obecně platí, že v případě překročení limitů jsou otevřené pozice uzavírány nebo zajišťovány adekvátními zajišťovacími instrumenty.

Vlastní řízení tržních rizik probíhá jak v obchodní knize, která obsahuje transakce realizované za účelem dosažení zisku v krátkodobém horizontu na základě nákupní a prodejní ceny produktu, tak v bankovní (neobchodní) knize. Bankovní kniha obsahuje zejména obchody vyplývající z poskytování služeb klientům včetně zajištění tohoto portfolia proti finančním rizikům. Zároveň je monitorována a limitována celková riziková pozice banky.

Základním nástrojem používaným při řízení rizik je komplexní soubor limitů pokrývajících měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko (banka není v současné době aktivní v obchodování s komoditami). Limity obchodní knihy jsou kontrolovány denně, limity bankovní knihy a celobankovní limity denně (měnové riziko, krátkodobá likvidita), týdně (střednědobá likvidita) nebo měsíčně (úrokové riziko, dlouhodobá likvidita).

Veškeré rizikové pozice jsou monitorovány útvarem Řízení rizik, nezávislým na obchodních útvarech banky. Za dodržení jednotlivých limitů jsou odpovědné útvary Řízení

Měnové riziko je sledováno a řízeno na základě:

- otevřených měnových pozic v jednotlivých měnách a příslušných skupinách měn. Externí limity otevřených měnových pozic jsou stanoveny opatřením ČNB. Banka udržuje konzervativní politiku v oblasti měnového rizika – interní bankovní limity jsou přísnější než regulatorní limity.

Otevřená měnová pozice (v % regulatorního kapitálu)

	Limit ČNB	31.12.1999	31.12.2000
Celková otevřená pozice	20,00	3,67	4,62
Korunová otevřená pozice	15,00	0,89	2,38
Limity otevřené měnové pozice nebyly k 31.12.2000 překročeny.			

- Value-at-Risk metody. Limity VAR jsou vnitřními limity, na rozdíl od regulatorních limitů otevřené měnové pozice, a nejsou stanoveny ČNB. Plnění limitů VAR za měnové riziko obchodní knihy je uvedeno v tabulce „VAR angažovanost z obchodních operací na finančních trzích“. Angažovanost byla během roku 2000 v rámci limitu.

aktiv a pasív (v případě bankovní knihy) a Finanční trhy (v případě obchodní knihy). Zpráva o dodržování limitů je periodicky předkládána Výboru pro řízení aktiv a pasív a představenstvu ČSOB.

Tržní rizika obchodní a bankovní knihy

Měnové riziko

Banka je tradičně aktivní v oblasti měnových operací na domácím trhu, mezinárodních trzích i obchodech s klienty. Útvar Řízení rizik sleduje měnové riziko celé banky (obchodní i bankovní knihy) a prostřednictvím bankovního informačního systému je schopen identifikovat otevřené měnové pozice v reálném čase.

Úrokové riziko

ČSOB má rozsáhlé obchodní aktivity v bankovní knize (obchody s klienty) i obchodní knize (obchody na finančních trzích), které jsou přirozeně spojeny s úrokovým rizikem. Útvar Řízení rizik sleduje jak úrokové riziko celé banky, tak i úrokové riziko vyplývající z obchodování na finančních trzích.

Celobankovní úrokové riziko je sledováno a řízeno na základě vývoje otevřené pozice banky v jednotlivých měnách jako rozdíl úrokově citlivých aktiv a pasív v příslušných časových pásmech. Sledování úrokového rizika se provádí hlavně metodou úrokové GAP analýzy. Měsíčně jsou porovnány průměrné otevřené úrokové pozice se stanovenými limity těchto pozic. Limity úrokových pozic jsou vyjádřeny jako maximálně přípustná úroková pozice vyjádřená v % celkových aktiv dané měny. V případě, že je skutečná otevřená pozice vyšší než stanovený limit, je snížena, změnou časové či věcné struktury aktiv, nebo je provedeno zajištění této operace prostřednictvím zajišťovací derivátové operace. Rozhodnutí o provedení příslušné zajišťovací operace v bankovní knize náleží Výboru pro řízení aktiv a pasív.

Úrokové riziko banky na finančních trzích (obchodní kniha) je kromě výše uvedeného postupu vyhodnocováno denně za použití metody Value-at-Risk a příslušných limitů. Úrokové pozice obchodní knihy jsou průběžně uzavírány nebo zajišťovány derivátovými obchody tak, aby nedošlo k překročení závazného limitu pro Value-at-Risk. Plnění li-

mitů VAR za úrokové riziko obchodní knihy je uvedeno v tabulce „VAR angažovanost z obchodních operací na finančních trzích“.

Kumulativní úroková GAP analýza banky v CZK ke konci roku 2000 ukazuje, že pozice banky po převzetí IPB je úrokově citlivá na pasíva, na rozdíl od pozice bývalé ČSOB citlivé na aktiva. Tento stav byl dán úrokovou strukturou položek bilance. Otevřené úrokové pozice byly v průběhu roku 2000 korigovány útvarem Řízení aktiv a pasív, zejména změnou struktury aktivních položek bilance. Na základě rozhodnutí Výboru pro řízení aktiv a pasív nebylo během roku provedeno žádné syntetické zajištění CZK úrokové pozice. SKK úroková pozice ke konci roku 2000 byla minimální. Úroková rizika vyplývající z otevřených USD a EUR pozic nebyla během roku 2000 snížena novými zajišťovacími operacemi.

Akciové riziko

Přestože činnost banky v oblasti obchodování s akciemi není v porovnání s výše uvedenými oblastmi významná, jsou k řízení rizika používány jak nominální objemové limity, tak

VAR angažovanost z obchodních operací na finančních trzích

	31.12.1999 mil. CZK	31.12.2000 mil. CZK	Limity pro 4. čtvrtl. 2000 mil. CZK
Měnové riziko CZK	4,66	4,98	20,00
Měnové riziko SKK	n/d	8,19	12,00
Úrokové riziko	22,33	11,17	63,00
Akciové riziko	n/d	3,36	7,40

Poznámka:
Metoda výpočtu VAR angažovanosti je založena na následujících parametrech:
doba držení: 1 den
pravděpodobnost: 97,5 %
časová řada: (posledních) 100 obchodních dnů

Value-at-Risk (VAR) vyjadřuje maximální možnou ztrátu, která může být očekávána při předem určeném stupni pravděpodobnosti.
n/d = není k dispozici

K 31.12.2000 banka žádný ze stanovených VAR limitů nepřekročila.

limity založené na metodě Value-at-Risk. V případě akciového rizika je kromě limitů vyhodnocována likvidita jednotlivých akciových titulů na trhu (útvarem Monitorování transakcí finančních trhů). Angažovanost a limity VAR za akciové riziko obchodní knihy jsou uvedeny na straně 33.

Riziko likvidity

Likvidita banky je monitorována útvarem Řízení rizik ze dvou časových hledisek:

- krátkodobá (operativní) likvidita
- střednědobá a dlouhodobá (strukturovaná) likvidita

Za výkonné řízení krátkodobé i střednědobé a dlouhodobé likvidity je odpovědný útvarem Řízení aktiv a pasív, likvidita je řízena zejména operacemi na mezibankovním peněžním trhu.

Krátkodobá likvidita je řízena útvarem Řízení aktiv a pasív prostřednictvím denního sledování zůstatků účtů platebního styku u ČNB a NBS (clearingový účet/povinné minimální rezervy) a v týdenním sledování vývoje následujících poměrových ukazatelů pro řízení likvidity:

- ukazatel likvidnosti, tj. poměr likvidních aktiv k celkovým aktivům
- ukazatel likvidity, tj. poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům
- ukazatel cenných papírů, tj. poměr likvidních cenných papírů k celkovým aktivům

Vnitřní limity pro ukazatele likvidnosti a likvidity byly k 31. 12. 2000 splněny. SKK likvidita se výrazně zlepšila a v roce 2000 se pohybovala okolo interního SKK limitu. Likvidita banky byla dostatečná.

Ukazatel likvidnosti - likvidní aktiva/celková aktiva (v %)

	Vnitřní limit	31. 12. 1999	31. 12. 2000
CZK	min. 20,00	38,67	23,93
USD	min. 20,00	28,12	n/d
EUR	min. 20,00	35,91	n/d
SKK	min. 20,00	31,52	31,90
USD a EUR	min. 20,00	n/d	27,77

Ukazatel likvidity - úvěry klientům/vklady klientů (v %)

	Vnitřní limit	31. 12. 1999	31. 12. 2000
CZK	max. 110,00	56,79	51,22
USD	max. 120,00	76,99	n/d
EUR	max. 120,00	89,61	n/d
SKK	max. 110,00	123,48	114,31
USD a EUR	max. 120,00	n/d	61,43

n/d = není k dispozici

Střednědobá likvidita je řízena odděleně za jednotlivé měny prostřednictvím ročního plánu časové struktury bilance a poměrových ukazatelů pro řízení a měření likvidního rizika.

Plán časové struktury bilance, který vyjadřuje limit maximálního časového nesouladu refinancování aktiv adekvátními pasívy banky a je platný pro daný kalendářní rok, je vyhodnocován měsíčně.

Operační riziko

V roce 2000 pokračoval vývoj metodiky pro monitorování a řízení operačního rizika. Z hlediska operačního rizika bylo nejdůležitější událostí převzetí IPB. Ve spojení bance vzrostl počet operací a změnila se jejich struktura ve prospěch retailových operací. S tím souvisí možnosti získávání dat pro měření operačního rizika ze systému Profile.

V roce 2000 pokračovalo sbírání dat, týkajících se operačního rizika (například ztráty kvůli chybám, reklamace, podvody, zpětné valuty, apod.). V nejdůležitější oblasti operačního rizika - ztrátách kvůli chybám - byla k datům za ČSOB počínaje třetím čtvrtletím roku 2000 přidána data za IPB.

V procesu monitorování a řízení operačního rizika byla navázána spolupráce s KBC, a to zejména v oblastech standardizace, procesní a reportování. Oblast standardizace zahrnuje definování a klasifikaci možných ztrát. Procesní oblast zahrnuje implementaci závazných pravidel pro provádění operací ve vybraných odděleních banky. Tato pravidla obsahuje manuál ICPM (Internal Control Policy Manual). Oblast reportování zahrnuje záměr vybudovat databázi ztrát (kompatibilní s databází KBC), která bude základem pro efektivní analýzy vznikajících ztrát a pro ukládání nápravných opatření ke snížení těchto ztrát.

V prosinci 2000 vznikla ztráta z neautorizovaného obchodování s cennými papíry. Byla objevena velká otevřená neautorizovaná pozice v oblasti zahraničních bondů, která nebyla vedena v účetním systému banky. Ihned po objevení byla celá pozice uzavřena a banka podnikla kroky k zamezení možnosti výskytu obdobných případů. Krátké pozice v amerických a německých vládních obligacích byly v účetním systému vyrovnávány pomocí uzavírání buy/sell operací, avšak s tím, že do systému byly vkládány pouze kupní (buy) nohy těchto operací. Z tohoto důvodu veškeré operace v účetním systému vypadaly jako uzavřené a zakrývaly reálnou otevřenou pozici. Hlavním důvodem, proč k odhalení došlo až s určitým časovým odstupem bylo, že buy/sell operace byly uzavírány za mimotržní ceny a v době jejich splatnosti (maturity) byly tyto operace automaticky prodlužovány bez pohybu hotovosti opět za mimotržní ceny. Mezi splatnostmi byly otevírány další krátké pozice se stejným mechanismem za účelem zlepšení průměrného kurzu celkové otevřené pozice.

Banka přijala následující opatření:

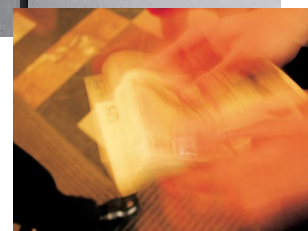
- obchodování se zahraničními obligacemi bylo zastaveno
- odpovědní obchodníci byli okamžitě propuštěni
- zpracování transakcí finančních trhů bylo odděleno od operací na finančních trzích
- bylo provedeno důkladné prošetření celé události a byla okamžitě implementována nápravná opatření
- byl zahájen interní projekt zaměřený na zkvalitnění veškerých dealingových procedur a kontrolních mechanismů.

Z vyšetřování, které bylo prováděno vnitřním auditem KBC i ČSOB, vyplynulo, že se jednalo o izolovanou událost v oblasti zahraničních obligací, která neměla žádné souvislosti ani vliv na ostatní dealingové aktivity a operace.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A.S.

1. Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s §§ 197 – 201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
2. Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s mezinárodními účetními standardy. Rovněž byla zpracována ne-konsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
3. Účetní závěrka byla auditována PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici konsolidačního celku k 31. prosinci 2000 a výsledky hospodaření a finanční toky konsolidačního celku za rok 2000 v souladu s mezinárodními účetními standardy. Auditorská firma rovněž došla k názoru, že účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění ČSOB k 31. prosinci 2000 a výsledek hospodaření za rok 2000 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
4. Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2000 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2000 a doporučila valné hromadě jejich schválení.







Rok

2000 byl

pro Českou repub-

liku rokem pokračujícího

ekonomického oživení. Po třech

letech propadu dosáhla česká ekonomi-

ZPRÁVA HLAVNÍHO EKONOMA

ka růstu HDP ve výši 3,1 %, a to díky příznivému

vývoji všech komponent domácí poptávky,

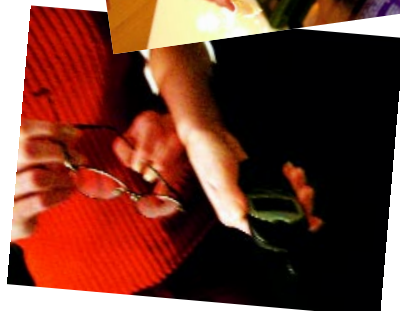
zejména investiční. Vliv zahraničního

obchodu se zbožím a služba-

mi na dynamiku HDP

byl mírně ne-

gativní.



ČESKÁ REPUBLIKA

Rok 2000 byl pro Českou republiku rokem pokračujícího ekonomického oživení. Po třech letech propadu dosáhla česká ekonomika růstu HDP ve výši 3,1 %, a to díky příznivému vývoji všech komponent domácí poptávky, zejména investiční. Vliv zahraničního obchodu se zbožím a službami na dynamiku HDP byl mírně negativní.

Oživení ekonomiky ČR se zatím obešlo bez vyvolání do-
datečných inflačních tlaků. Míra inflace v roce 2000 do-
sáhla 3,9 %, přičemž si i nadále udržela charakter ná-
kladové inflace (negativně ji ovlivnily vysoké ceny ropy
a USD). Čistá inflace dosáhla pouze 3 %, tzn., že ČNB
již potřeby za sebou podstříkla svůj měnový cíl. Centrální
banka v průběhu roku nemusela změnit nastavení své mě-
nové politiky. Dvoutýdenní repo sazba setrvala na 5,25 %

O MAKROEKONOMICKÉM VÝVOJI V ROCE 2000

(snížila se na 5 % v únoru 2001), míra povinných mini-
málních rezerv na 2 % (i nadále se neúročily). To vedlo
k udržování relativně nízké hladiny úrokových sazeb na fi-
nančním trhu po celý rok 2000. Ve druhé polovině roku
2001 začne ČNB úročit povinné minimální rezervy.

Exportní expanze sice pokračovala, avšak růst domácí po-
ptávky a negativní vývoj směnných relací vedly ke zvyšová-
ní schodku zahraničního obchodu a běžného účtu platební
bilance. Deficit běžného účtu odpovídal 4,8 % HDP (kumu-
lativně), zatímco v roce 1999 to byla pouze 3 %. Vnější ne-
rovnováha ovšem byla hladce profinancována vysokým
přílivem přímých zahraničních investic (4,6 mld. USD).

Míra nezaměstnanosti meziročně mírně poklesla na 8,8 %
z titulu zvýšené tvorby nových pracovních míst, zejména
u firem pod zahraniční kontrolou. Růst reálných mezd za-
ostával za trendem růstu produktivity práce.

Vývoj veřejných financí byl poměrně nepříznivý. Schodek
státního rozpočtu přesáhl původně plánovanou hodnotu
o cca 11 mld. CZK především z důvodu nižšího výběru
daní. Negativní trendy veřejných rozpočtů zůstaly zachो-
vány; lze tedy očekávat vysokou nabídku kvalitních cen-
ných papírů s nízkým rizikem.

Česká koruna po většinu roku 2000 posilovala vůči EUR
a oslabovala vůči USD, což bylo důsledkem negativního
vývoje relace USD/EUR.

Konsolidace bankovního sektoru v roce 2000 výrazně po-
kročila. Státní pomoc se realizovala formou poskytnutí stát-
ních garancí za vybrané úvěry a odkupem problematických
úvěrů do Konsolidační banky. Zavedením nucené správy
v Investiční a Poštovní bance, a.s., a posléze prodejem to-
hoto podniku do rukou ČSOB došlo k urychlení ozdravně-
ho procesu i v IPB, dlouhodobě problematické největší fi-

nanční skupině v ČR. Byla zprivatizována druhá největší
banka v ČR – Česká spořitelna a na prodej se připravuje
Komerční banka. Dokončením privatizace se stát zbaví od-
povědnosti za vývoj sektoru; majoritní část českého ban-
kovního sektoru bude pod kontrolou renomovaných zahra-
ničních bank.

Lepší se finanční situace podstatné části bankovního sek-
toru v ČR měla za následek dosažení zisku celého odvětví
po několika letech soustavných ztrát. Došlo k tomu navzdor-
y nízkým úrokovým sazbám a mírnému poklesu úrokového
rozpětí. Zlepšování zdraví bankovního sektoru se odrazilo
ve zvýšení kapitálové přiměřenosti sektoru až na 14,9 %
a v poklesu podílu klasifikovaných úvěrů na 29,5 %.

V roce 2000 pokračoval reálný „credit crunch“ (objem
úvěrů v ekonomice se nominálně snížil i po očištění o jed-
norázové vlivy konsolidace), přičemž k výraznému poklesu
došlo u cizoměnových úvěrů. Vývoj úvěrové emise v jed-
notlivých segmentech byl rozdílný. Banky projevovaly vel-

ký zájem o úvěrování podniků pod zahraniční kontrolou a obyvatelstva, zatímco ryze domácí problémové podniky byly až na výjimky (firmy v rámci revitalizačního programu vlády) mimo zájem sektoru. Jde o žádoucí výsledek zvýšení obezřetnosti podnikání v bankovníctví, který působí i jako katalyzátor restrukturalizace české ekonomiky. Příznivá likvidní situace bank při přetrvávání „credit crunch“ vedla k vysokému zájmu o sterilizační operace ČNB, ve kterých

bylo na konci roku umístěno 240 mld. CZK.

K pokroku došlo i ve zkvalitňování právního rámce determinujícího podnikání bank (tzv. zákon o bankrottech, mimosoudních dražbách a soukromých exekucích), což by mělo vést k rychlejšímu řešení stávajících problematických úvěrů a rovněž k odstranění překážek obnoveného růstu úvěrového financování v České republice.

Makroekonomické ukazatele České republiky 1996–2000

Ukazatel	Měrná jednotka	1996	1997	1998	1999	2000
HDP	roční růst v %	4,8	-1,0	-2,2	-0,8	3,1
Průmyslová výroba	roční růst v %	2,0	4,5	1,6	-3,1	5,1
Stavební výroba	roční růst v %	5,3	-3,9	-7,0	-6,5	5,3
Míra inflace	roční průměr v %	8,8	8,5	10,7	2,1	3,9
Čistá inflace	ke konci roku v %	6,6	6,8	1,7	1,5	3,0
Míra nezaměstnanosti	ke konci roku v %	3,5	5,2	7,5	9,4	8,8
Platební bilance						
Běžný účet	mil. USD	-4 292,2	-3 211,0	-1 335,7	-1 567,1	-2 369,2
Kapitálový a finanční účet	mil. USD	4 184,9	1 091,8	2 925,2	3 077,7	3 354,1
Obchodní bilance	mld. CZK	-148,9	-148,2	-78,6	-68,1	-126,8
Devizové rezervy ČNB	mld. USD	12,4	9,8	12,6	12,8	13,1
Hrubá zahraniční zadluženost	mld. USD	20,8	21,4	24,0	22,6	21,3
Peněžní zásoba M2 ¹⁾	roční růst v %	9,2	10,1	5,2	8,1	6,5
Úrokové sazby z úvěrů	roční průměr v %	12,5	13,2	12,9	8,7	7,2
Úrokové sazby z vkladů	roční průměr v %	6,8	7,7	8,1	4,5	3,4
Devizový kurz CZK/USD	roční průměr	27,14	31,71	32,27	34,60	38,59
Devizový kurz CZK/DEM	roční průměr	18,06	18,28	18,33	18,86	18,21

¹⁾ očištěno o float a krátkodobé operace některých bank a o vklad SPT Telecom
Pramen: Česká národní banka, Český statistický úřad

SLOVENSKÁ REPUBLIKA

Rok 2000 byl druhým rokem stabilizace slovenské ekonomiky. Po období výrazného ekonomického růstu doprovázeného značnou vnější a vnitřní nerovnováhou následoval propad domácí agregátní poptávky, vyvolaný pokračováním restriktivní hospodářské politiky.

Růst HDP se udržel na přibližně stejné úrovni jako v roce 1999 (+2,2 %). Radikální pokles domácí poptávky byl kompenzován razantním zlepšením výsledků zahraničního obchodu a ekonomika SR se tak vyhnula recesi. Deficit běžného účtu se snížil až na 3,7 % HDP z předchozích 5,8 %. Příčinou tohoto pozitivního vývoje byl pokles salda zahraničního obchodu, ke kterému došlo navzdory negativnímu trendu cen dovážených surovin.

Radikální cenové deregulace měly za následek udržování relativně vysoké míry inflace, která v roce 2000 dosáhla 12 %. V polovině roku však byl nastolen jednoznačný desinflační trend a meziroční růst spotřebitelských cen (CPI – Consumer Price Index) v prosinci činil pouze 8,4 %. Příznivý cenový vývoj umožnil splnění měnového cíle NBS stanoveného v podobě jádrové inflace. Centrální banka v roce 2000 přešla na kvalitativně nový přístup řízení měnové politiky prostřednictvím repo sazeb. Po úvodním využívání jednodenních operací NBS na konci května přistoupila k vyhlášení dvoutýdenní repo sazby, kterou v průběhu roku snížila z původních 8,5 % na 8,0 %. Kromě tohoto kroku centrální banka snížila míru povinných minimálních rezerv z 8,0 % na 6,5 % (na 5 % v lednu 2001).

K významnému zlepšení došlo i ve vývoji veřejných rozpočtů. Státní rozpočet sice skončil s vyšším než plánovaným deficitem, šlo však o důsledek vyšších výdajů na konsolidaci bankovního a podnikového sektoru.

Vláda SR výrazně pokročila v ozdravování největších bank v zemi. Po úvodních krocích realizovaných na kon-

ci roku 1999, které spočívaly v navýšení základního kapitálu největších bank (VÚB, SLS a také IRB) a v odkupu problematických úvěrů, přikročila k dalšímu odkupu problematických úvěrů vybraných bank. Důsledkem těchto kroků bylo především podstatné zlepšení situace bankovního sektoru (likvidity, kapitálového vybavení, kvality aktiv), které vytvořilo podmínky pro standardizaci poměrů na domácím finančním trhu. Bankovní sektor byl po několika letech opět ziskový.

Fiskální restrikce doprovázená nižší poptávkou státu po zdrojích z kapitálového trhu a pokračující reálný „credit crunch“ (v případě podnikových úvěrů) při soustavném růstu vkladů a zlepšené likviditě z titulu konsolidace bank umožnily rozvoj obchodování s aktivy s delšími splatnostmi. Od června začaly být na mezibankovním trhu kotovány devíti a dvanáctiměsíční úrokové sazby (BRIBOR/BRIBID); stále větší objemy primárních emisí státních cenných papírů měly delší než jednoletou splatnost. Banky stále větší objemy volné likvidity umísťovaly v rámci sterilizačních operací NBS. Uvolňování měnové politiky vedlo k poklesu úrokových sazeb v průběhu celého roku.

Politická nejistota, nadále relativně nízký příliv zahraničního kapitálu (navíc sterilizovaný NBS) a pokles úrokového diferenciálu měly za následek oslabování kurzu SKK téměř po celý rok 2000.

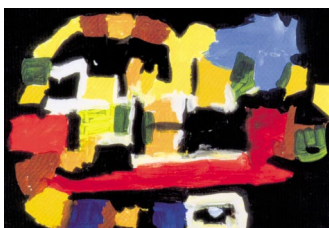
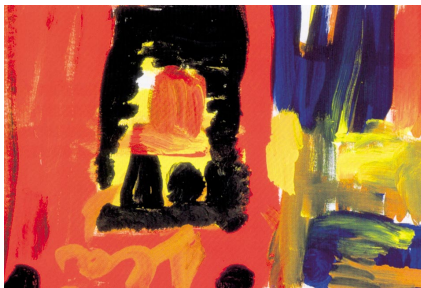
Dlouhodobým problémem slovenské ekonomiky zůstala vysoká míra nezaměstnanosti a strukturální deficit veřejných rozpočtů.

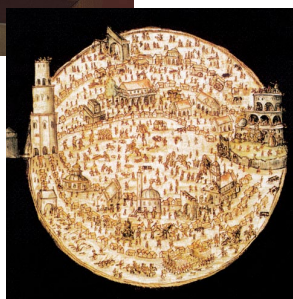
V roce 2000 se SR stala členem OECD, pokročila v jednání o vstupu do Evropské unie a částečně tak vyrovnala náskok zemí tzv. první vlny. Pozitivní ekonomický a politický vývoj v zemi ocenily i hlavní ratingové agentury (Standard & Poor's a Moody's), což se projevilo ve změně výhledu ratingu z neutrálního na pozitivní. Země má však nadále rating spekulativního stupně.

Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky 1996-2000

Ukazatel	Měrná jednotka	1996	1997	1998	1999	2000
HDP	roční růst v %	6,2	6,2	4,1	1,9	2,2
Průmyslová výroba	roční růst v %	2,5	2,7	5,0	-3,4	9,1
Stavební výroba	roční růst v %	4,4	9,2	-3,5	-25,8	-0,4
Míra inflace	roční průměr v %	5,8	6,1	6,7	10,6	12,0
Míra nezaměstnanosti	ke konci roku v %	12,8	12,5	15,6	19,2	17,9
Platební bilance						
Běžný účet	mil. USD	-2 098,1	-1 952,3	-2 063,1	-1 147,9	-713,0
Kapitálový a finanční účet	mil. USD	2 192,2	1 830,0	1 843,8	1 890,4	1 416,5
Obchodní bilance	mld. SKK	-70,3	-70,0	-82,9	-45,2	-42,4
Devizové rezervy NBS	mld. USD	3,5	3,3	2,9	3,4	4,1
Devizové rezervy celkem	mld. USD	5,7	6,5	6,1	4,4	5,5
Hrubá zahraniční zadluženost	mld. USD	7,8	9,9	11,9	10,5	10,8
Peněžní zásoba M2	roční růst v %	16,6	8,9	2,7	12,3	14,4
Úrokové sazby z úvěrů	roční průměr v %	13,7	14,9	16,7	15,7	11,7
Úrokové sazby z vkladů	roční průměr v %	6,7	8,0	10,2	10,5	7,2
Devizový kurz SKK/USD	roční průměr	30,65	33,62	35,24	41,42	46,20
Devizový kurz SKK/DEM	roční průměr	20,39	19,41	20,07	22,56	21,78

Pramen: Národní banka Slovenska, Statistický úřad Slovenské republiky





Jsme

si vědomi sku-

tečnosti, že dobré jmé-

no banky se rodí především

v ekonomických parametrech, obchodní

zdatnosti a kvalitních finančních výsledcích. Síla

značky a úspěch se však odvíjejí také z odpovědného cho-

SPONZORSKÝ PROGRAM

vání firmy vůči společnosti, ve které působí. Společ-

ným jmenovatelem sponzorských komunikač-

ních aktivit ČSOB se proto staly projekty

dlouhodobé, vyznávající společ-

čenskou prioritu hodnot

a profesní úroveň

partnera.

Jsme si vědomi skutečnosti, že dobré jméno banky se rodí především v ekonomických parametrech, obchodní zdatnosti a kvalitních finančních výsledcích. Síla značky a úspěch se však odvíjejí také z odpovědného chování firmy vůči společnosti, ve které působí. Společným jmenovatelem sponzorských komunikačních aktivit ČSOB se proto staly projekty dlouhodobé, vyznávající společenskou prioritu hodnot a profesní úroveň partnera.

ČSOB při vstupu do nových projektů aplikuje náročná kritéria pro výběr partnerů a lze konstatovat, že po významných změnách, kterými ČSOB v posledních letech prošla (vstup strategického partnera a integrace s IPB), se tato kritéria potvrdila jako správná. Podle principů naší sponzorské politiky nechápeme sponzoring jako pouhou finanční podporu projektu, ale budujeme partnerský vztah, založený na vzájemné důvěře, otevřeném přístupu a vstřícném postoji. Ve všech sponzorských aktivitách také podporujeme zásadu aktivní spolupráce, která přináší tvůrčí myšlenky a z nich pak vznikají smysluplné činy. Společné part-

nerství je založeno na sdílení obdobných hodnot, zájmů a standardu vysoké kvality. Cítíme vzájemné hodnoty, na kterých dále stavíme.

ČSOB v roce 2000 pokračovala v tradiční podpoře čtyř základních oblastí: kultury, charity, vzdělání a sportu.

V oblasti kultury se banka orientuje na podporu projektů, které reflektují nejen národní tradice, ale i začlenění české kultury do kultury evropské a světové – spolupráce s Českou komisí pro UNESCO, dlouhodobé partnerství s Uměleckoprůmyslovým museem, divadelní přehlídka profesionálních souborů „České divadlo“, hostování českých divadel na Slovensku.

Projekty charitativní se zaměřením na vzdělávací oblast jsou realizovány prostřednictvím dlouholetého partnerství s Výborem dobré vůle, Nadací Olgy Havlové.

Cítíme se být součástí širší občanské společnosti a svou sponzorskou politikou se snažíme vkládat část svého úspěchu tam, odkud čerpáme svůj potenciál – zpět do společnosti.



ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

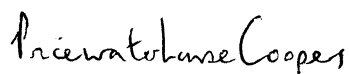
AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A.S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina ČSOB“) k 31. prosinci 2000, souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, změn vlastního jmění a peněžních toků za rok 2000. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví odpovídá představenstvo banky. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením banky a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje ve všech významných ohledech věrně finanční pozici skupiny ČSOB k 31. prosinci 2000, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního jmění a její peněžní toky za rok 2000 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

21. března 2001



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Československá obchodní banka, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

za rok končící 31. prosincem 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

Obsah:

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000	48
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2000	49
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO JMĚNÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000	50
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000	51
PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000	52
DOPLŇKOVÉ FINANČNÍ INFORMACE	81

Československá obchodní banka, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

(v mil. CZK)	Poznámky	2000	1999
Úroky přijaté		29 391	21 255
Úroky placené		-18 277	-14 264
Čistý výnos z úroků	5	11 114	6 991
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	4 032	1 600
Čistý zisk z finančních operací	7	699	2 436
Ostatní provozní výnosy	8	2 273	813
Neúrokový výnos		7 004	4 849
Čisté výnosy z bankovních činností		18 118	11 840
Všeobecné provozní náklady	9	-9 412	-4 505
Odpisy		-1 373	-1 093
Ostatní provozní náklady		-1 190	-674
Celkové provozní náklady		-11 975	-6 272
Provozní zisk před opravnými položkami a rezervami		6 143	5 568
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	14	448	-938
Ostatní rezervy	26	-126	-64
Provozní zisk		6 465	4 566
Daň z příjmů	10	-1 696	-1 683
Zisk po zdanění		4 769	2 883
Menšinové podíly		-78	-60
Zisk za účetní období		4 691	2 823

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

Československá obchodní banka, a.s.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

(v mil. CZK)	Poznámky	31.12.2000	31.12.1999
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	11	18 959	10 493
Pokladniční poukázky		17 955	8 677
Pohledávky za bankami	12	110 394	115 257
Pohledávky za klienty	13	148 926	97 046
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	15	33 147	10 004
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	16	3 847	1 479
Majetkové účasti v přidružených společnostech	17	273	262
Hmotný a nehmotný majetek	18	14 411	9 345
Goodwill	19	692	-579
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	20	9 100	3 382
Náklady a příjmy příštích období		5 079	2 332
Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB	4	172 924	0
Aktiva celkem		535 707	257 698
ZÁVAZKY			
Závazky k bankám	22	37 519	45 363
Závazky ke klientům	23	348 819	126 498
Vydané cenné papíry	24	66 213	38 750
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	25	25 632	8 018
Výnosy a výdaje příštích období		4 061	3 209
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika	14	3 772	3 809
Ostatní rezervy	26	13 277	64
Závazky celkem		499 293	225 711
Menšinové podíly		2 078	509
VLASTNÍ JMĚNÍ			
Základní jmění	27	5 105	5 105
Rezervní fondy		19 564	19 659
Vlastní akcie		-338	-68
Nerozdělený zisk		10 005	6 782
Vlastní jmění celkem		34 336	31 478
Závazky a vlastní jmění celkem		535 707	257 698

Príloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 21. března 2001 a byla z jeho pověření podepsána:



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Jan Lamser
člen představenstva
a vrchní ředitel

Československá obchodní banka, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO JMĚNÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

(v mil. CZK)	Základní jmění	Rezervní fondy			Vlastní akcie	Nerozdělený zisk	Vlastní jmění celkem
		zákonný	emisní	ážio na kurzové rozdíly			
1. ledna 1999	5 105	15 395	0	-46	-203	7 250	27 501
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů nezahrnuté do výkazu zisků a ztrát	0	0	0	13	0	0	13
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	2 823	2 823
Převod do zákonného rezervního fondu	0	3 291	0	0	0	-3 291	0
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	-776	0	-776
Prodej vlastních akcií	0	0	1 006	0	911	0	1 917
31. prosince 1999	5 105	18 686	1 006	-33	-68	6 782	31 478
1. ledna 2000	5 105	18 686	1 006	-33	-68	6 782	31 478
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů nezahrnuté do výkazu zisků a ztrát	0	0	0	-95	0	0	-95
Zisk za účetní období	0	0	0	0	0	4 691	4 691
Nákup vlastních akcií	0	0	0	0	-270	0	-270
Dividendy	0	0	0	0	0	-1 468	-1 468
31. prosince 2000	5 105	18 686	1 006	-128	-338	10 005	34 336

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

Československá obchodní banka, a.s.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

(v mil. CZK)	Poznámka	2000	1999
Peněžní tok z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		6 465	4 566
Úpravy o:			
Opravné položky na úvěrová rizika		-448	938
Ostatní rezervy		126	64
Odpisy		1 373	1 093
Čistá ztráta z prodeje investičních cenných papírů		84	20
Čistý zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku		-46	-3
Odpisy goodwillu		-313	-267
Ostatní		145	-214
<i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv</i>			
Cenné papíry určené k obchodování		11 312	813
Pohledávky za bankami, termínované		6 547	-18 691
Pohledávky za klienty		-2 318	-70
Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB		6 815	0
Ostatní aktiva		-305	785
Náklady a příjmy příštích období		-1 307	-77
<i>Zvýšení (snížení) provozních závazků</i>			
Závazky k bankám, termínované		-39 192	-10 149
Závazky ke klientům		17 476	15 646
Depozitní směnky a depozitní certifikáty		9 035	18 445
Ostatní závazky		-5 098	-2 740
Výnosy a výdaje příštích období		-98	-320
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním		10 253	9 839
Čistá placená daň z příjmů		-852	-804
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		9 401	9 035
Peněžní tok z investiční činnosti			
Přírůstek z převzetí podniku IPB snížený o hotovostní platbu		17 123	0
Změna v konsolidačním celku		-102	0
Nákup investičních cenných papírů		-22 979	-1 035
Nákup majetkových účastí		-34	0
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-1 214	-830
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		7 807	408
Příjmy z prodeje majetkových účastí		3	42
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		258	279
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		862	-1 136
Peněžní tok z finanční činnosti			
Emise obligací		549	0
Splacení obligací		-6 085	-2 127
(Prodej) nákup vlastních akcií		-270	1 141
Snížení menšinových podílů		-274	-139
(Snížení) zvýšení přijatých úvěrů		-6 317	3 450
Placené dividendy		-1 468	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-13 865	2 325
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-274	160
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	29	-3 876	10 384

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

(podle mezinárodních účetních standardů)

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a.s. (banka nebo ČSOB) byla založena v bývalém Československu jako akciová společnost na základě zákona o akciových společnostech 21. prosince 1964. Je univerzální bankou působící v České republice a ve Slovenské republice. ČSOB provádí širokou škálu bankovních operací jak v českých korunách, tak v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ PRINCIPY

a) Zásady sestavování účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky banky a jejich dceřiných společností (dohromady skupina), které byly sestaveny v souladu s účetními standardy vydanými Výborem pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách při úplném časovém rozlišení nákladů a výnosů, s výjimkou vybraných aktiv a závazků určených k obchodování, které jsou vykázány v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v miliónech korun českých (v mil. CZK).

b) Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje všechny dceřiné společnosti, které jsou kontrolovány bankou, a všechny bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky), s výjimkou těch, které byly vyřazeny, protože kontrola nebo společná kontrola je považována za dočasnou nebo jsou v souhrnu pro skupinu nevýznamné. Dceřiné společnosti a společné podniky nezahrnuté do konsolidace jsou vykázány v rozvaze v položce „Akciové a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem“ jako dlouhodobé investice.

Banka kontroluje dceřinou společnost v případě, že platí alespoň jedna z následujících podmínek:

- více než polovina hlasovacích práv v dceřiné společnosti je pod kontrolou banky, nebo
- banka je schopna řídit finanční a provozní politiku dceřiné společnosti, nebo
- banka je schopna odvolávat nebo jmenovat většinu členů představenstva dceřiné společnosti

Společná kontrola existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků zavázáni smluvním ujednáním, které zakládá společnou kontrolu.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou konsolidovány metodou plné konsolidace, při níž jsou vylučovány všechny významné vnitroskupinové zůstatky a transakce a samostatně jsou vykázány menšinové podíly. Společné podniky zahrnuté do konsolidace jsou konsolidovány metodou poměrné konsolidace, při níž je podílníkům podíl na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku kombinován položkou po položce s účetní závěrkou podílníka.

c) Podíly v přidružených společnostech

Přidružená společnost je společnost, ve které skupina drží, přímo či nepřímo, více než 20 % ale méně než 50 % hlasovacích práv společnosti, nebo kde má skupina podstatný vliv, avšak společnost není skupinou kontrolována.

Majetkové účasti v přidružených společnostech jsou účtovány ekvivalenční metodou. Je-li majetková účast v přidružené společnosti nevýznamná, je účtována v ceně pořízení snížené z titulu trvalého snížení hodnoty. Všechny majetkové účasti v přidružených společnostech skupiny jsou pro rok 2000 a 1999 považovány za nevýznamné.

d) Akvizice

(i) Metoda koupě

Pro své významné firemní akvizice použila skupina účetní metodu koupě, která definuje pořizovací cenu a částku, jež lze přiřpat jednotlivým získaným aktivům a závazkům. Pořizovací cena je částka hotovosti nebo ekvivalentu hotovosti zvýšená o reálnou hodnotu jiné kupní protihodnoty uhrazené skupinou k datu směny. Identifikovatelná aktiva a závazky se účtují k datu akvizice v jejich reálné hodnotě.

(ii) Goodwill

Goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu skupiny na čistých aktivech získané dceřiné/přidružené společnosti k datu akvizice. Goodwill se časově rozlišuje a odpisuje lineární metodou po dobu 10 let do „Ostatních provozních nákladů“.

Negativní goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou podílu skupiny na čistých aktivech získané dceřiné/přidružené společnosti a pořizovací cenou k datu akvizice. Neodepsaný negativní goodwill je vykazován v položce „Goodwill“ a odpisován v položce „Ostatní provozní výnosy“.

Změna účetní politiky – odpis negativního goodwillu

Do roku 2000 se skupina řídila povoleným alternativním řešením podle IAS 22, který jí umožňoval nakládat s negativním goodwillem jako s časově rozlišeným výnosem a odpisovat ho po dobu 5 let. V roce 2000 začal platit revidovaný IAS 22 (revize 1998), který, mimo jiné, vyžaduje změnu účetního standardu při odpisování negativního goodwillu. Podle revidovaného IAS 22 se negativní goodwill, který přesahuje spolehlivě měřitelné budoucí ztráty a výdaje získaného subjektu (které se neodrážejí v jeho identifikovatelných aktivech a závazcích) a reálnou hodnotu jeho odpisovatelných nepeněžních aktiv, okamžitě odpisuje do nákladů. Tato účetní politika byla aplikována prospektivně, což znamená, že se tato nová politika aplikuje na události a transakce vzniklé po datu účinnosti změny – 1. ledna 2000. Tato nová účetní politika se aplikuje na negativní goodwill, který vznikl po 1. lednu 2000, zatímco negativní goodwill převedený z roku 1999 je nadále odpisován v rámci původního amortizačního období pěti let.

V důsledku aplikace nového účetního standardu byl veškerý negativní goodwill, který vznikl v roce 2000, vykáznán ve výnosech, protože se neobjevily ani spolehlivě měřitelné budoucí ztráty nebo výdaje, ani závazná odpisovatelná nepeněžní aktiva společnosti, ve které byly získány dodatečné majetkové podíly. Dopadem změny tohoto účetního standardu na čistý zisk běžného období bylo jeho zvýšení o 58 mil. CZK (poznámka č. 19). Dalším výsledkem změny účetního standardu je reklasifikace neodepsaného negativního goodwillu z „Ostatních závazků, včetně daňových závazků“ do „Goodwillu“.

Následné změny hodnoty goodwillu

Výpočet goodwillu a negativního goodwillu požaduje, aby vedení banky učinilo odhady v souvislosti s účetním oceněním nabytých identifikovatelných aktiv a závazků. Následné informace, získané do konce prvního účetního období začínajícího po akvizici, které poskytují průkaznější údaje o účetní hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků, včetně vlivu státní finanční pomoci, budou použity k úpravě zůstatkové hodnoty jednotlivých identifikovatelných aktiv a závazků nabytých akvizicí. Tyto případné změny vedou k úpravě goodwillu a jeho odepisované výše v budoucnosti po dobu jeho zbývajících životnosti.

Požadované dodatečné platby v souvislosti s akvizicí, které se stávají pravděpodobnými a spolehlivě odhadnutelnými a další přímé akviziční náklady naběhlé v budoucnu se účtují do goodwillu s příslušnou úpravou budoucích odpisů.

(iii) Státní finanční pomoc poskytnutá v souvislosti s akvizicí podniku

Státní finanční pomoc poskytnutá v souvislosti s akvizicí podniku se vykazuje v rozsahu, v jakém je příjem pravděpodobný a částku lze přiměřeně odhadnout. Reálná hodnota této pomoci se vykazuje jako identifikovatelné aktivum při akvizici.

Když je pravděpodobné, že bude státní finanční pomoc obdržena a její výše bude reálně odhadnutelná, vykáže se její reálná hodnota jako snížení goodwillu, a to do konce prvního účetního období po akvizici. Následně se odpis goodwillu upravuje po zbytek doby jeho životnosti.

Státní finanční pomoc poskytuje česká vláda také formou vložených derivátových finančních instrumentů v souvislosti s akvizicí (poznámka č. 4). Tyto instrumenty v zásadě představují dva druhy finanční pomoci: 1) pomoc formou garance reálné hodnoty jistých aktiv nabytých k datu akvizice a 2) pomoc formou garance výnosu po datu akvizice. Výnosy z přecenění finančních instrumentů poskytující garanci reálné hodnoty, tvoří součást účetní hodnoty jednotlivých zajištěných aktiv k datu akvizice. Tato přeceněná aktiva se vykazují v položce „Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB“. Zisky z finančních instrumentů poskytující garanci výnosu se vykazují ve výnosech. Výnosy odpovídající výnosové sazbě českého bezrizikového dluhu se vykazují v položce „Přijaté úroky“, zatímco výnosy nad tuto částku se vykazují v položce „Přijaté poplatky a provize“, protože kompenzují skupině správu těchto aktiv.

Ostatní výnosy z finanční pomoci se časově rozlišují a vykazují v době, kdy jsou realizovány.

Budoucí ztráty nebo škody vyplývající z nepředvídaných událostí vztahujících se k akvizici, které jsou kryty „opatřeními k odškodnění“ podle smlouvy o poskytnutí státní finanční pomoci, se vykazují současně s kompenzací podle smlouvy.

e) Úroky přijaté a placené

Úroky přijaté a placené jsou časově rozlišovány. Úroky přijaté zahrnují výnosy z kuponů pevně úročených cenných papírů a amortizovaných diskontů. Úroky placené zahrnují úrokové náklady naběhlé na stavy rezerv.

f) Důchody zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České a Slovenské republiky a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných českými zaměstnanci přispívají některé společnosti skupiny na penzijní pojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v okamžiku jejich úhrady.

g) Poskytnuté úvěry a finanční leasing

Úvěry jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny po odečtení opravných položek na ztráty z úvěrů po zohlednění diskontů a premií, jsou-li úvěry koupeny. Finanční leasing je vykazován v celkové hodnotě nesplacených leasingových splátek zvýšených o očekávanou zbytkovou hodnotu pronajímaného majetku, minus výnosy příštích období. Výnosy příštích období jsou umořovány po dobu trvání leasingu metodami vycházejícími z úrokové metody.

Obecně jsou mezi úvěry, u kterých není úrok časově rozlišován, zařazeny takové úvěry, jejichž jistina nebo úrok jsou 90 dní po splatnosti. K tomuto okamžiku jsou všechny časově rozlišené a nezaplacené úroky stornovány a následně účtovány až v okamžiku inkasa.

h) Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika

Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika jsou vytvářeny k rozvahovým i podrozvahovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky. Vedení banky používá mimo délky prodlení se splátkami také finanční a nefinanční kritéria, která slouží ke klasifikaci pohledávek pro vnitřní potřebu řízení úvěrových rizik a obezřetné tvorby opravných položek (též za účelem dodržení regulatorních požadavků České národní banky). Opravné položky a rezervy jsou vytvářeny také na rizika obsažená v úvěrovém portfoliu, která nelze zatím přesně zjistit. Zajištění je diskontováno za účelem stanovení konzervativní čisté realizovatelné hodnoty, která je použita při určení výše opravných položek. Státní pomoc poskytnutá v souvislosti s úvěrovou angažovaností je zahrnuta v účetní hodnotě jednotlivých angažovaností podpořených státem.

Tvorba, rozpuštění a použití opravných položek a rezerv jsou během roku účtovány na výsledkové účty. K odpisu úvěrové angažovanosti dochází v případě, že neexistuje reálná naděje na splacení pohledávky.

i) Prodej a zpětný odkup

Cenné papíry prodané se závazkem zpětného odkupu za předem určenou cenu (repo obchody) zůstávají vykázány v rozvaze a zároveň je vykázán závazek ve výši přijatého plnění. Naopak, cenné papíry koupené se závazkem zpětného prodeje (reverzní repo obchody) nejsou vykázovány v rozvaze a poskytnuté plnění je vykázováno jako úvěr. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětného odkupu je považován za úrok a časově rozlišován po dobu trvání transakce.

Operace repo a reverzní repo jsou účtovány ke dni vypořádání.

j) Cenné papíry (pokladniční poukázky, obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem)

Za investiční cenné papíry s pevným výnosem a pokladniční poukázky jsou považovány cenné papíry, které vedení banky zamýšlí držet dlouhodobě nebo do splatnosti. Tyto cenné papíry jsou vykázovány v ceně pořízení upravené o časově rozlišené prémie a časově rozlišený diskont od pořízení do doby splatnosti, snížené o trvalý pokles jejich hodnoty.

Investiční cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou takové cenné papíry, které vedení banky zamýšlí držet dlouhodobě ze strategických nebo provozních důvodů. Jsou vykázovány v ceně pořízení snížené o trvalý pokles jejich hodnoty.

Dividendy z investičních akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou zahrnuty v položce „Ostatní provozní výnosy“.

Cenné papíry určené k obchodování jsou vykázovány v reálné hodnotě, která vychází z kotovaných tržních cen a je v případě potřeby upravena k zohlednění likvidity nebo vychází z odhadů kotovaných tržních cen srovnatelných instrumentů. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Úroky z pokladničních poukázek a obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou vykázány v položce „Úroky přijaté“. Dividendy získané z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování jsou zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Cenné papíry jsou účtovány ke dni vypořádání.

k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je vykázován v pořizovací ceně snížené o oprávků a trvalé snížení hodnoty.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána cena pořízení každého aktiva na zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

budovy	30 let
nábytek	6 let
jiná zařízení	4–12 let

l) Odložená daň z příjmů

Odložená daň z příjmů je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou (závazková metoda). K určení odložené daně z příjmů je použita schválená sazba daně z příjmů pro příští účetní období.

Hlavní dočasné rozdíly vznikají z opravných položek a rezerv, zrychlených daňových odpisů, ocenění cenných papírů a derivátů, ocenění finančních leasingů a majetkových účastí ve společnostech skupiny. Všechny odložené daňové pohledávky jsou účtovány v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude umožňovat jejich využití. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítávány pouze v rámci jednotlivých společností skupiny.

K 31. prosinci 2000 a 1999 skupina vykázala čistou odloženou daňovou pohledávku v „Ostatních aktivech, včetně daňových pohledávek“ a čistý odložený daňový závazek v „Ostatních závazcích, včetně daňových závazků“.

m) Financování (Závazky k bankám a klientům a Vydané cenné papíry)

Obecně se finanční prostředky vykazují v přijaté výši. Uhrazené finanční prostředky se vykazují jako vydaná částka snížená o transakční náklady, jsou-li významné. Přijaté finanční prostředky se zpočátku vykazují v současné hodnotě, která má být vydána, diskontované příslušnými běžnými úrokovými sazbami k datu akvizice. Úrok se vykazuje s použitím metody efektivní úrokové sazby.

n) Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy, opce a futures. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak i pro účely řízení aktiv a závazků.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování nebo pro zajištění obchodních pozic jsou vykazovány v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou vykazovány v položkách „Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek“ a „Ostatní závazky, včetně daňových závazků“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou součástí položky „Čistý zisk z finančních operací“.

Reálné hodnoty finančních derivátů vycházejí z kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků a modelů pro ocenění opcí.

Finanční deriváty specificky uzavřené pro řízení aktiv a závazků jsou účtovány stejným způsobem jako zajišťované transakce.

o) Vlastní akcie

Vlastní akcie, které skupina držela k rozvahovému dni jsou vykázány v položce „Vlastní akcie“. Vlastní akcie jsou účtovány v ceně pořízení a snižují vlastní jmění skupiny. Zisky a ztráty z prodeje vlastních akcií se účtují v čisté částce po zohlednění daňových vlivů a souvisejících výdajů do emisního ážia.

p) Cizí měny

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány do místní měny aktuálním kurzem platným k datu jejich uskutečnění. Aktiva a závazky v cizích měnách jsou přepočítávány oficiálními kurzy platnými k rozvahovému dni. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z kurzových rozdílů jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

Výkazy zisků a ztrát zahraničních jednotek jsou přepočítávány na účetní měnu skupiny průměrnými ročními kurzy. Rozvahové položky jsou přepočítávány závěrečnými ročními kurzy platnými k 31. prosinci. Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu čisté investice v zahraniční dceřiné společnosti a kurzové rozdíly vznikající z rozdílu v přepočtu mezi průměrnými ročními kurzy a závěrečnými ročními kurzy u zahraničních subjektů jsou účtovány do „Rezervního fondu na kurzové rozdíly“. Ostatní kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

q) Zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou započteny a čistá částka vykázána v rozvaze, pokud existuje zákonem vynutitelné právo započíst uznané částky a záměr provést úhradu na netto základě nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

r) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely přehledu o peněžních tocích, hotovost a hotovostní ekvivalenty představují pokladní hotovost a vklady u emisních bank, pokladniční poukázky, obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem koupené do tří měsíců před jejich splatností, pohledávky za bankami splatné na požádání a závazky k bankám splatné na požádání.

s) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IAS

V roce 2001 vstupuje v platnost IAS 39 (Finanční nástroje: účtování a oceňování). IAS 39 bude pro banky znamenat významnou změnu v účtování a vykazování finančních aktiv a závazků, zvláště těch, které se používají v souvislosti se zajišťovacími operacemi. ČSOB v současné době vyhodnocuje dopad IAS 39 na provozní výsledky a finanční pozici.

3. STRUKTURA VÝZNAMNÝCH AKCIONÁŘŮ

Významní akcionáři ČSOB k 31. prosinci 2000:

	%
KBC Bank NV	70,44
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	7,47
KBC Bank and Insurance Holding Company	5,55
KBC Verzekeringen NV	5,55
International Finance Corporation	4,39
Ostatní	6,60
Celkem	100,00
Skupina KBC	81,54

4. PŘEVZETÍ PODNIKU INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKY, A.S. (IPB)

Úvod

Česká národní banka (ČNB) uvalila na IPB nucenou správu 16. června 2000, aby ochránila vkladatele Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) a uchovala stabilitu českého bankovního sektoru. V 7 hodin 19. června 2000 ČSOB převzala formou koupě podniku od nuceného správce aktiva a závazky IPB v rámci státní finanční pomoci.

Stručný obsah čtyř hlavních dohod uzavřených v souvislosti se sanační koupí v tento den je následující:

- *Smlouva o prodeji podniku* uzavřená mezi nuceným správcem IPB a ČSOB. Tato smlouva převádí čistá aktiva IPB na ČSOB výměnou za odloženou úplatu. Výše této úplaty bude stanovena po dokončení zvláštního ocenění podniku IPB určenými investičními bankami, jehož dokončení se očekává v 1. pololetí 2001.
- *Smlouva a státní záruka* uzavřená mezi Ministerstvem financí České republiky (MF) a ČSOB. Tato dohoda (MF dohoda) v podstatě zaručuje, že ČSOB bude odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů státní finanční pomoci. Jedním z mechanismů státní finanční pomoci je právo na směnu specifických aktiv (swapce), které je dále popsáno níže. Jiným je ručení státu za schodek čistých aktiv IPB po zohlednění efektu státní finanční pomoci obdržené ze swapce specifických aktiv. Konečný schodek čistých aktiv IPB, bude-li existovat, bude stanoven dohodou dvou nezávislých auditorů. Smlouva MF má být nahrazena restrukturalizačním plánem, který společně připraví Konsolidační banka, Praha, s.p.ú. (KoB) a ČSOB.
- *Smlouva a slib odškodnění* uzavřená mezi ČNB a ČSOB. Tato dohoda (ČNB dohoda) uvádí různá odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí IPB, kterým může být ČSOB vystavena.
- *Prohlášení o kompenzaci záruky* uzavřené mezi MF a ČSOB. Tato dohoda stanoví úroveň čisté úhrady, kterou má ČSOB zaplatit za poskytnutí státní záruky. Je založena na rizikové váze aktiv IPB, na která ČSOB neuplatní právo na směnu specifických aktiv.

Restrukturalizační plán

MF dohoda požaduje, aby se KoB a ČSOB dohodly na restrukturalizačním plánu, jehož účelem je vytvořit komplexní program státní finanční pomoci a restrukturalizace aktiv. Restrukturalizační plán nahradí MF dohodu a přesune tím odpovědnost za státní finanční pomoc v záležitosti IPB z MF na KoB.

ČSOB a KoB v současné době jednají o podmínkách restrukturalizačního plánu. Očekává se, že tato jednání budou brzy ukončena. Konečný výsledek jednání odhadovaný ČSOB je shrnut takto:

- Aktiva IPB k 31. prosinci 2000, která ČSOB nechce držet ve svém portfoliu, budou převedena do KoB. Převod bude ekonomicky účinný k 19. červnu 2000, a zahrne tedy veškerý peněžní tok z těchto aktiv do data převodu do KoB. ČSOB obdrží kompenzaci za financování a správu těchto aktiv do data jejich převodu do KoB prostřednictvím dlužních instrumentů vydaných KoB, jejichž podmínky budou strukturovány v souladu s potřebami rozvahy ČSOB.
- Podrozvahová úvěrová angažovanost spojená s rozvahovou úvěrovou angažovaností klientů IPB, na něž bude uplatněna specifická swapce, bude rovněž převedena na KoB.

Státní finanční pomoc – swapce specifických aktiv

Podle MF dohody byla ČSOB poskytnuta opce na prodej jakéhokoli aktiva IPB a veškerého příslušenství tohoto aktiva od 19. června 2000 do data uskutečnění opce MF nebo KoB za cenu rovnající se evidované čisté účetní hodnotě aktiv IPB k 19. červnu 2000 s úrokovým výnosem ve výši příslušné tříměsíční mezibankovní nabídkové sazby (pro příslušné měny) plus 0,9 % p.a. Tento vložený finanční nástroj je opcí ke směně určeného aktiva IPB za aktivum MF/KoB, případně peněžní hotovost (swapce na prodej specifických aktiv) od 19. června 2000, což v podstatě představuje pro ČSOB formu státní finanční pomoci za koupi čistých aktiv IPB.

Ve stejné dohodě ČSOB poskytuje KoB opci koupit od ČSOB určená aktiva IPB za stejných podmínek jako swapce ČSOB na prodej specifických aktiv (swapce na koupi specifických aktiv). Tato aktiva však musí být součástí revitalizačních/restrukturalizačních programů realizovaných českou vládou, KoB nebo jejími dceřinými společnostmi.

Práva ČSOB a KoB uskutečnit své příslušné swapce specifických aktiv vyprší 19. června 2001, případně datem výroku auditorů k deficitu čistých aktiv IPB, nastane-li později.

V období od 19. června do 31. prosince 2000 KoB uskutečnila swapce na koupi aktiv a ČSOB uskutečnila swapce na prodej aktiv IPB v celkové realizační ceně 1 377 mil. CZK, resp. 1 419 mil. CZK. Tyto swapce byly uhrazeny v hotovosti v prosinci 2000 a v lednu 2001.

Ocenění swapce specifických aktiv

Představenstvo ČSOB schválilo 31. ledna 2001 usnesení potvrzující rozdělení aktiv a závazků IPB k 19. červnu 2000 na ty, které si banka ponechá, a ty, které budou podléhat existujícím mechanismům státní pomoci. Pro zbývající aktiva k 31. prosinci 2000, která si banka neponechá (po vyloučení aktiv, na něž byly uskutečněny swapce během roku 2000), hodlá banka využít swapce na prodej specifických aktiv podle MF dohody.

K zachycení státní finanční pomoci na aktiva k 31. prosinci 2000, která si banka neponechá, ocenila ČSOB vloženou swapci na prodej specifických aktiv, což vyvolalo následující vlivy v účetní závěrce:

- Vznik syntetické pohledávky za MF/KoB v účetní hodnotě všech aktiv, která si ČSOB neponechá ve výši původní čisté účetní hodnoty IPB k 19. 6. 2000, ale s rizikem českého státu (nulová riziková váha).
- Tato aktiva jsou úročena příslušnou tříměsíční mezibankovní nabídkovou sazbou plus 0,9 % p.a.
- Čisté peněžní toky od 19. 6. 2000 do konce roku z aktiv, která si ČSOB neponechá, byly v souhrnné hodnotě odečteny od syntetické pohledávky za MF/KoB. Placené úroky nabíhají na průměrný stav inkasa hotovosti z aktiv IPB při použití dvoutýdenní repo sazby ČNB pro toto období (5,25 %) a jsou odečteny od úrokových výnosů ze syntetické pohledávky.

Výše uvedené finanční vlivy v účetní závěrce odrážejí vnitřní hodnotu vložených swapcí na specifická aktiva k 31. prosinci 2000.

Aktiva IPB, která si ČSOB hodlá ponechat

K aktivům, která si ČSOB ponechala, byla od 19. června 2000 zachycena všechna příslušná rizika a výnosy. Na tato aktiva se státní finanční pomoc nevztahuje.

Státní finanční pomoc – náhrada schodku čistých aktiv

Budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 záporná (po zohlednění vlivu ocenění swapce na prodej specifických aktiv na nechtěná aktiva IPB), je podle MF dohody Česká republika povinna ČSOB uhradit vzniklý schodek čistých aktiv. Úrok z pohledávky nabíhá při tříměsíční Pražské mezibankovní nabídkové sazbě (PRIBOR) plus 0,9 % p.a.

Čistá aktiva IPB vypočítaná vedením ČSOB podle MF dohody dosáhla k 19. červnu 2000 záporné částky 3 850 mil. CZK. ČSOB tudíž v účetní závěrce vykazovala pohledávku za MF v této výši.

Státní finanční pomoc – slib odškodnění od ČNB

V souvislosti s převzetím Investiční a Poštovní banky ČSOB nebyla vytvořena žádná rezerva na ztráty nebo škody, protože tyto nejsou k 31. prosinci 2000 pravděpodobné, ani spolehlivě odhadnutelné. Není tedy nutné k 31. prosinci 2000 vykazovat finanční pomoc ve formě odškodnění.

Nárok na odškodnění Českou národní bankou vyprší ve druhém čtvrtletí 2002.

Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku

Jako výsledek státní finanční pomoci podle MF dohody zaúčtovala ČSOB pohledávku za státem z titulu převzetí podniku, která sestává z následujících položek, včetně příslušných vlivů na výnosy v roce 2000:

(v mil. CZK)	31.12.2000	2000	
		Úroky přijaté	Přijaté poplatky a provize
Čistá pohledávka – nechtěná aktiva IPB	168 942	5 036	739
Pohledávka za MF – schodek čistých aktiv	3 982	132	0
Pohledávka za státem z titulu převzetí podniku IPB	172 924	5 168	739

Reálná hodnota nabytých čistých aktiv IPBReálná hodnota
19.6.2000

(v mil. CZK)

<i>Aktiva a závazky IPB, jež si ČSOB ponechá ve svém portfoliu</i>	
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	17 208
Pokladniční poukázky	14 286
Pohledávky za bankami	22 908
Pohledávky za klienty (netto)	52 019
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování	276
Investiční obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem (poznámka č. 15)	11 911
Akcie a cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování	1 275
Investiční akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem (poznámka č. 16)	248
Majetkové účasti v přidružených společnostech (poznámka č. 17)	2
Čistý hmotný a nehmotný majetek (poznámka č. 18)	5 536
Ostatní aktiva	6 882
Závazky k bankám	-43 087
Závazky ke klientům	-206 254
Vydané cenné papíry	-24 895
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika	-1 157
Ostatní rezervy (poznámka č. 26)	-13 003
Ostatní závazky	-21 907
Menšinové podíly	-1 843
<i>Aktiva IPB, které si ČSOB neponechá ve svém portfoliu</i>	
Aktiva určená k převodu do KoB prostřednictvím swapcí specifických aktiv *	175 889
<i>Dodatečná státní finanční pomoc MF</i>	
Čistý schodek aktiv k 19. červnu 2000, po ocenění swapcí specifických aktiv	3 850

Reálná hodnota nabytých čistých aktiv IPB**144**

* Reálná hodnota získaných aktiv IPB zahrnuje vliv ocenění vložených swapcí na specifická aktiva (státní finanční pomoc), což má za následek, že reálná hodnota těchto aktiv se rovná jejich původní čisté zůstatkové hodnotě vykazované IPB k 19. červnu 2000.

Reálná hodnota získaných aktiv IPB se blíží, ale nerovná nule, protože metody ocenění použité k výpočtu finanční pomoci ke schodku čistých aktiv se mírně liší od metod, které byly použity k ocenění jednotlivých konsolidovaných aktiv a závazků IPB.

Reálné hodnoty jednotlivých aktiv a závazků IPB k 19. červnu 2000, které si ČSOB ponechá ve svém portfoliu, vypočítalo vedení ČSOB s použitím nejlepších dostupných informací a přiměřených odhadů.

U aktiv IPB, která ČSOB nemá zájem si ponechat, nebyla reálná hodnota stanovena, protože ocenění bylo provedeno pouze v rozsahu nezbytném k tomu, aby se vedení rozhodlo, zda si je ponechá či nikoliv. Stanovení reálné hodnoty nechtěných aktiv IPB by vyžadovalo, aby ČSOB vynaložila další náklady, které by převýšily případný dodatečný užitek.

Goodwill

Goodwill z akvizice čistých aktiv IPB byl vypočten takto:
(v mil. CZK)

	19.6.2000
Celková úhrada (z toho 100 mil. CZK bylo uhrazeno v hotovosti)	918
Náklady přímo související s akvizicí	285
Pořizovací cena akvizice	1 203
Mínus: reálná hodnota koupených čistých aktiv IPB	-144
Goodwill vzniklý z koupě čistých aktiv IPB (poznámka č. 19)	1 059

Podrozvahové položky, které ČSOB nebude držet ve svém portfoliu

Podrozvahová úvěrová angažovanost IPB, kterou si ČSOB neponechá ve svém portfoliu, jejíž rizika jsou plně kryta státem:

(v mil. CZK)	31.12.2000
Nechtěné podrozvahové závazky IPB zajištěné státem	7 403
Nechtěné přísliby IPB zajištěné státem	4 983

Finanční důsledky převzetí podniku IPB na skupinu ČSOB

Převzetí podniku IPB se státní finanční pomocí výrazně zvýšilo bilanční sumu ČSOB k 31. prosinci 2000. Celková aktiva vzrostla o 264 042 mil. CZK, což zahrnuje zejména pohledávku za státem z titulu převzetí podniku ve výši 172 924 mil. CZK a 45 236 mil. CZK čistých úvěrů klientům. Celkové závazky vzrostly o 260 189 mil. CZK, což zahrnuje zejména 192 946 mil. CZK závazků ke klientům a 26 563 mil. CZK vydaných cenných papírů.

Čistý zisk z činnosti IPB (včetně vlivů státní pomoci) činil za období od 19. června 2000 do 31. prosince 2000 2 030 mil. CZK.

5. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(v mil. CZK)	2000	1999
Úroky přijaté		
Pohledávky za bankami	6 910	6 598
Pohledávky za klienty	12 333	11 150
Pokladniční poukázky a obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	2 460	1 448
Podrozvahové položky	2 520	2 059
Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB (poznámka č. 4)	5 168	0
	29 391	21 255
Úroky placené		
Závazky k bankám	3 316	3 672
Závazky ke klientům	10 976	6 688
Vydané cenné papíry	1 613	1 679
Podrozvahové položky	2 235	2 225
Amortizace nákladů na tvorbu rezerv (poznámka č. 26)	137	0
	18 277	14 264
Čistý výnos z úroků	11 114	6 991

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(v mil. CZK)	2000	1999
Přijaté poplatky a provize	4 474	2 607
Placené poplatky a provize	-1 181	-1 007
Státní finanční pomoc za správu zbývajících aktiv IPB, která si banka nehodlá ponechat	739	0
	4 032	1 600

7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(v mil. CZK)	2000	1999
Čistý zisk z devizových operací	2 972	1 901
Čistá (ztráta) zisk z cenných papírů určených k obchodování	-4	847
Čistá ztráta z derivátů na úrokovou míru určených k obchodování	-2 308	-312
Čistý zisk z derivátů na cenné papíry	39	0
	699	2 436

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek z neobchodních i obchodních promptních a termínových měnových operací, měnových swapů a měnových opcí.

Dne 11. prosince 2000 byly v ČSOB odhaleny neoprávněné a nezaúčtované krátké termínové pozice v derivátech jistých zahraničních vládních dluhopisů, které byly okamžitě uzavřeny. Ztráty z obchodování s těmito deriváty dosáhly celkem 2 443 mil. CZK (1 686 mil. CZK po zdanění). Od té doby je veškeré obchodování se zahraničními dluhopisy na vlastní účet ČSOB zakázáno. Následným šetřením bylo prokázáno, že nepatřičné obchody byly prováděny jen se zahraničními dluhopisy, a tudíž ostatní transakce dealingu ČSOB nebyly dotčeny.

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v mil. CZK)	2000	1999
Výnosy z nebankovních služeb	1 599	0
Odpis negativního goodwillu	372	267
Ostatní	302	546
	2 273	813

9. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v mil. CZK)	2000	1999
Struktura všeobecných provozních nákladů		
Náklady na zaměstnance:		
mzdy a platy	3 130	1 771
sociální pojištění	1 086	638
penzijní připojištění	39	27
Pojištění vkladů	756	237
Poplatky České pošty	358	0
Ostatní provozní náklady	4 043	1 832
	9 412	4 505

Banka poskytuje v České republice zaměstnancům příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd penzijnímu fondu, do kterého banka přispívá v rozsahu 3 % či 4 % jejich mezd. Alternativně banka přispívá svým zaměstnancům, kteří odvádějí 1 % nebo 1,5 % svých mezd do Českomoravského penzijního fondu, kontrolovaného ČSOB, nebo do ČSOB Penzijního fondu, který je 100% dceřinou společností ČSOB, ve výši 2 % nebo 2,5 % jejich mezd.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců skupiny včetně členů představenstva za rok 2000 činí 13 201 (za rok 1999 činil 5 125). Dozorčí rada měla k 31. prosinci 2000 9 členů a k 31. prosinci 1999 15 členů.

10. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v mil. CZK)	2000	1999
Splatná daň z příjmů	1 322	218
Nedoplatek (přeplatek) daně z příjmů z minulých let	46	-115
Odložená daň vyplývající ze vzniku a realizace dočasných rozdílů	328	1 585
Odložená daň vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-5
	1 696	1 683

(v mil. CZK)	2000	1999
Zisk před zdaněním	6 465	4 566
Použité daňové sazby	31%	35%
Zisk po zdanění použitými daňovými sazbami	2 004	1 598
Nedoplatek (přeplatek) daně z příjmů z minulých let	46	-115
Dopad nezdanitelných výnosů	-732	-370
Dopad daňově neuznatelných nákladů	385	516
Dopad na odloženou daň vyplývající ze snížení daňové sazby	0	-5
Vliv zahraničního zdanění	-2	8
Ostatní	-5	51
	1 696	1 683

11. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍCH BANK

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Pokladní hotovost	8 588	5 544
Vklady u emisních bank	8 784	4 543
Ostatní pokladní hodnoty	1 587	406
	18 959	10 493
Částka zahrnuje		
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	8 185	4 246

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
u tuzemských bank	410	71
u zahraničních bank	1 257	17 312
Termínované vklady		
u tuzemských bank	16 393	17 843
u zahraničních bank	35 142	25 623
Úvěry		
tuzemským bankám	42 221	34 618
zahraničním bankám	15 221	20 135
	110 644	115 602
Opravné položky (poznámka č. 14)	-250	-345
	110 394	115 257
Analýza podle vnitřní klasifikace		
Standardní	110 352	115 268
Sledované	0	0
Nestandardní	0	0
Pochybné	164	39
Ztrátové	128	295
	110 644	115 602

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Struktura podle kategorie dlužníka		
Slovenská inkasná	20 525	18 879
Česká inkasní	8 179	11 789
Průmyslové podniky	33 172	16 147
Podniky ostatních služeb	28 316	28 753
Drobná klientela	23 580	1 594
Obchodní podniky	17 331	18 686
Leasingové společnosti	11 189	9 427
Veřejná správa	4 217	363
Ostatní	17 214	7 310
	163 723	112 948
Opravné položky (poznámka č. 14)	-14 797	-15 902
	148 926	97 046
Částky zahrnují		
Hrubé úvěry, u kterých úrok není časově rozlišován	13 103	16 354

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty pohledávky z finančního leasingu, jejichž analýza je následující:

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Do 1 roku	6 478	5 100
Od 1 roku do 5 let	7 414	6 492
Hrubé investice ve finančním leasingu	13 892	11 592
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-2 703	-2 165
Čisté investice ve finančním leasingu	11 189	9 427

Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:

	31.12.2000	31.12.1999
Do 1 roku	4 859	4 148
Od 1 do 5 let	6 330	5 279
Čisté investice ve finančním leasingu	11 189	9 427

Opravná položka na nedobytné pohledávky z finančního leasingu ve výši 305 miliónů CZK k 31. prosinci 2000 (1999: 195 miliónů CZK) je zahrnuta v opravných položkách na úvěrové ztráty.

Analýza podle vnitřní klasifikace

Celková hrubá výše úvěrů podle systému klasifikace skupiny a příslušný odhad čisté realizační hodnoty jsou následující:

(v mil. CZK)	31.12.2000			31.12.1999		
	Hrubé úvěry	Hodnota zajištění	Hrubé úvěry nezajištěné	Hrubé úvěry	Hodnota zajištění	Hrubé úvěry nezajištěné
Úvěry zajištěné českou vládou*	28 704	27 438	1 266	30 668	29 258	1 410
Standardní	94 127	47 689	46 438	46 825	24 590	22 235
Sledované	18 932	12 780	6 152	14 174	6 769	7 405
Nestandardní	7 410	5 031	2 379	4 011	2 102	1 909
Pochybné	9 381	1 466	7 915	11 820	4 705	7 115
Ztrátové	5 169	587	4 582	5 450	321	5 129
	163 723	94 991	68 732	112 948	67 745	45 203

* Slovenská inkasná (90 % zajištění vládou České republiky) a Česká inkasní.

Restrukturalizace v roce 1993

V roce 1993 byly aktiva a kapitál banky restrukturalizovány vládami České republiky a Slovenské republiky. V rámci této restrukturalizace zřídila ministerstva financí České republiky a Slovenské republiky zvláštní inkasní společnosti (Česká inkasní a Slovenská inkasná), které převzaly některé úvěry a mimobilanční závazky vyjmenovaných nesolventních klientů. Splátky závazků inkasních společností jsou rozvrženy až do roku 2003. Ministerstva financí České a Slovenské republiky zaručila plnou finanční podporu svým inkasním jednotkám, avšak Ministerstvo financí Slovenské republiky tuto finanční podporu Slovenské inkasné neposkytlo, jak je uvedeno dále.

Slovenská inkasná

Na základě smlouvy o základních principech finanční konsolidace ČSOB (Konsolidační smlouva) byly 31. prosince 1993 některé nekvalitní pohledávky z úvěrů poskytnutých podnikům ve Slovenské republice vzniklé v předchozím období centrálně řízeného hospodářství postoupeny na k tomuto účelu speciálně zřízenou společnost Slovenská inkasná, s.r.o. (SI) plně vlastněnou Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR). Na úhradu postoupených pohledávek poskytla banka SI refinanční úvěr. Podpisem Konsolidační smlouvy se MF SR zavázalo poskytnout SI finanční podporu, aby mohla plně uspokojit své závazky vůči bance.

Inkasa z postoupených pohledávek k plnění závazků SI vůči bance nestačila a MF SR neposkytlo SI v rozporu se svým smluvním závazkem finanční podporu, v důsledku čehož nebyla SI schopna dostát svým závazkům vůči bance. Dne 10. dubna 1997 se představenstvo banky rozhodlo uplatnit své právo plynoucí z úvěrové smlouvy a prohlásilo celý zůstatek úvěru za okamžitě splatný.

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Center for Settlement of Investment Disputes – ICSID) ve Washingtonu, D.C., proti Slovenské republice z důvodu neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepřislusnost soudu. V souladu s pravidly ICSIDu tribunál nejprve rozhoduje o své příslusnosti. Dne 24. května 1999 tribunál vydal rozhodnutí, že je příslusný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které ob-

sahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námitky proti příslušnosti tribunálu, což podstatně zpozdilo vydání rozsudku. Dne 1. prosince 2000 tribunál jednomyslně zamítl další dílčí námitky Slovenské republiky a nařídil oběma stranám pokračovat v řízení ve věci samé. Konečné rozhodnutí ve věci lze očekávat nejdříve na jaře roku 2002. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že inkaso pohledávky a požadované náhrady škody jsou pravděpodobné.

Zajištění pohledávky státem

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit banku před potenciálními negativními finančními a regulatorními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Dne 14. dubna 1998 vláda České republiky přijala usnesení č. 269, kterým byla forma jejich podpory specifikována. Na základě tohoto usnesení se Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) smlouvou ze dne 24. dubna 1998 zavázalo dne 31. prosince 2002 uhradit 90 % zůstatku pohledávky k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI.

S ohledem na vyhlášení konkurzního řízení na SI byla mezi bankou a MF ČR dne 25. června 1998 uzavřena nová smlouva zajišťující ČSOB podporu, jak bylo popsáno výše, která tuto problematiku zohledňuje.

Konkurz na majetek Slovenské inkasné, s.r.o.

Dne 6. května 1998 prohlásil Krajský soud Bratislava konkurz na majetek SI. Návrh s odvoláním na znění zákona o konkurzu a vyrovnání podala samotná SI. Banka, jako jediný věřitel, přihlásila do konkurzu svou pohledávku ve výši 16 676 mil. SKK (15 271 mil. SKK a 1 326 mil. CZK), zároveň požádala tribunál ICSID, aby konkurzní řízení pozastavil. Tribunál ICSID odpověděl na žádost banky pozitivně s odůvodněním, že konkurzní řízení by se mohlo zabývat otázkou závazku Slovenské republiky krýt ztráty SI v souladu s Konsolidační smlouvou, kterou řeší arbitráž. I přes nařízení tribunálu konkurzní řízení pokračovalo. Dne 9. prosince 1999 správce konkurzní podstaty uznal pohledávku ČSOB za SI ve výši 4 900 mil. SKK a popřel pohledávku ve výši 11 776 mil. SKK. Banka reagovala dalším požadavkem u tribunálu ICSID, aby nařídil Konkurznímu soudu pozastavit konkurzní řízení, dokud nebude arbitráž u ICSID ukončena. Tribunál ICSID znovu nařídil, aby bylo konkurzní řízení pozastaveno „v rozsahu, kdy by se v rámci takového řízení mohlo určit, zda SI měla ztrátu vyplývající z provozních nákladů a platebního kalendáře pohledávek, které (bance) byly postoupeny, včetně úhrady úroků, jak se předpokládá v Konsolidační smlouvě posuzované v rámci arbitráže“. Banka také vznesla 13. března 2000 námitku k rozhodnutí správce konkurzní podstaty u bratislavského Krajského soudu a současně žádala soud, aby pozastavil řízení, dokud nebude arbitráž u ICSID ukončena. V posledním čtvrtletí roku 2000 banka znovu žádala konkurzní soud, aby zamítl konkurzní řízení a aby v souladu se slovenským Zákonem o konkurzu a vyrovnání vyměnil správce konkurzní podstaty.

Účetní přístup

S ohledem na závazek české vlády uhradit 90 % zůstatku pohledávky banky za SI v souladu s podmínkami druhé zajišťovací smlouvy bude i v následujících obdobích 90 % časově rozlišeného úroku (vypočteného dle smluvně dohodnutých podmínek) ve výnosech banky a zbylých 10 % bude z výnosů vyloučeno.

14. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

(v mil. CZK)

	2000	1999
Změna stavu opravných položek a rezerv na úvěrová rizika		
1. ledna	20 154	23 745
Přírůstek z akvizice IPB	1 531	0
Změna v konsolidačním celku	-146	0
Kurzové rozdíly	46	429
Čistá tvorba ze zisku	-448	938
Částky odepsané proti opravným položkám	-2 234	-4 958
31. prosince	18 903	20 154
Rozdělení opravných položek a rezerv k 31. prosinci		
Pohledávky za klienty (poznámka č. 13)	14 797	15 902
Pohledávky za bankami (poznámka č. 12)	250	345
Ostatní aktiva	84	98
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika (poznámka č. 28)	3 772	3 809
	18 903	20 154

15. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM

(v mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Investiční cenné papíry				
Finanční instituce	3 639	3 711	1 344	1 393
Ostatní soukromé společnosti	2 259	2 254	572	572
Veřejné instituce	21 907	21 971	0	0
	27 805	27 936	1 916	1 965
Cenné papíry určené k obchodování				
Finanční instituce	1 058		661	
Ostatní soukromé společnosti	500		986	
Veřejné instituce	3 784		6 441	
	5 342		8 088	
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem celkem	33 147		10 004	
Investiční cenné papíry				
Kotované	25 329	25 465	1 916	1 965
Nekotované	2 476	2 471	0	0
	27 805	27 936	1 916	1 965
Cenné papíry určené k obchodování				
Kotované	4 637		7 926	
Nekotované	705		162	
	5 342		8 088	
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem celkem	33 147		10 004	

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů s pevným výnosem

(v mil. CZK)	2000	1999
1. ledna	1 916	989
Kurzové rozdíly	37	100
Nákupy	21 780	1 010
Přírůstek z akvizice IPB (poznámka č. 4)	11 911	0
Změna v konsolidačním celku	-788	0
Prodeje a umoření	-7 737	-203
Převod do cenných papírů určených k obchodování	-366	0
Převod z cenných papírů určených k obchodování	1 055	0
Amortizace diskontů a premií	-80	22
Ostatní	77	-2
31. prosince	27 805	1 916

16. AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM

(v mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Investiční cenné papíry				
Kotované	100	72	13	13
Nekotované	2 239	2 397	387	354
	2 339	2 469	400	367
Cenné papíry určené k obchodování				
Kotované	1 297		665	
Nekotované	211		414	
	1 508		1 079	
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem celkem	3 847		1 479	
Investiční cenné papíry zahrnují nekonsolidované dceřiné společnosti	1 321	1 314	201	149

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů s proměnlivým výnosem

(v mil. CZK)	2000	1999
1. ledna	400	617
Kurzové rozdíly	-22	3
Nákupy	1 199	25
Přírůstek z akvizice IPB (poznámka č. 4)	248	0
Prodeje	-44	-186
Změna v konsolidačním celku	658	0
Trvalé snížení hodnoty	-100	0
Převod do cenných papírů určených k obchodování	0	-59
31. prosince	2 339	400

17. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Finanční instituce	237	260
Ostatní	36	2
	273	262
Kotované	61	205
Nekotované	212	57
	273	262
Tržní hodnota kotovaných majetkových účastí v přidružených společnostech	61	223

Přehled o změnách

(v mil. CZK)	2000	1999
1. ledna	262	348
Přírůstek z akvizice IPB (poznámka č. 4)	2	0
Nákupy	34	0
Prodeje	-3	-79
Kurzové rozdíly	-22	-7
31. prosince	273	262

18. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(v mil. CZK)	Pozemky a budovy	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací hodnota				
1. ledna 2000	8 261	5 072	343	13 676
Kurzové rozdíly	-70	-44	-5	-119
Přírůstky z akvizice IPB (poznámka č. 4)	4 034	3 044	585	7 663
Převody	224	1 077	-1 301	0
Přírůstky	0	0	1 214	1 214
Úbytky	-146	-557	-34	-737
31. prosince 2000	12 303	8 592	802	21 697
Oprávkky				
1. ledna 2000	846	3 485	0	4 331
Kurzové rozdíly	-3	-28	0	-31
Přírůstky z akvizice IPB (poznámka č. 4)	335	1 792	0	2 127
Úbytky	-30	-484	0	-514
Odpisy	313	1 060	0	1 373
31. prosince 2000	1 461	5 825	0	7 286
Zůstatková účetní hodnota				
1. ledna 2000	7 415	1 587	343	9 345
31. prosince 2000	10 842	2 767	802	14 411

19. GOODWILL

(v mil. CZK)	Pozitivní	Negativní	Čistá hodnota
Čistá účetní hodnota			
1. ledna 2000	0	-579	-579
Přírůstky z akvizice (poznámka č. 4)	1 059	0	1 059
Ostatní akvizice	4	-105	-101
Odpisy	-59	372	313
31. prosince 2000	1 004	-312	692
Hrubá hodnota			
1. ledna 2000	1 063	-1 446	-383
Oprávkky	-59	1 134	1 075
31. prosince 2000	1 004	-312	692

ČSOB změnila účetní politiku pro odepisování negativního goodwillu v reakci na nové účetní postupy obsažené v IAS 22 (revidovaném v roce 1998), který vstoupil v platnost 1. ledna 2000 (poznámka č. 2d) (ii)).

20. OSTATNÍ AKTIVA, VČETNĚ DAŇOVÝCH POHLEDÁVEK

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Nerealizované zisky z finančních derivátů (poznámka č. 30)	1 907	1 781
Pohledávky vůči burzovním subjektům	1 325	7
Ostatní pohledávky za klienty	1 047	176
Ostatní daňové pohledávky	1 031	508
Pohledávky za různými dlužníky	908	81
Hodnoty k inkasu	809	199
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 21)	801	255
Uspořádací účty	600	71
Pohledávky z daně z příjmů	497	282
Dohadné účty aktivní	175	22
	9 100	3 382

21. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je počítána ze všech dočasných rozdílů závazkovou metodou s využitím daňové sazby ve výši 31 % (1999: 31 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	341	266
Daňová ztráta z minulých let	287	0
Trvalé snížení hodnoty budov	119	0
Rezerva na úrokové zvýhodnění	59	0
Nerealizované kurzové rozdíly	34	43
Ocenění cenných papírů	12	0
	852	309
Odložené daňové závazky		
Ocenění cenných papírů	45	54
Zrychlené daňové odpisy	6	0
	51	54
Čistá odložená daňová pohledávka	801	255
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	390	731
Ocenění finančních derivátů	243	169
Ocenění cenných papírů	134	59
Daňová ztráta z minulých let	3	0
	770	959
Odložené daňové závazky		
Majetkové účasti ve společnostech skupiny	1 185	1 018
Ocenění finančního leasingu	232	254
Zrychlené daňové odpisy	53	48
	1 470	1 320
Čistý odložený daňový závazek	700	361

Vedení banky se domnívá, že je pravděpodobné, že skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky vzhledem k úrovni současných a očekávaných budoucích zdanitelných zisků, od roku 1993 rostoucímu podílu daňově uznatelných opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty a očekávané kompenzaci s odloženými daňovými závazky v každé společnosti skupiny.

22. ZÁVAZKY K BANKÁM

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Struktura podle produktů a sídla banky		
Běžné účty		
tuzemských bank	387	206
zahraničních bank	1 358	1 652
Termínované vklady		
tuzemských bank	9 186	8 896
zahraničních bank	6 164	7 868
Úvěry		
od tuzemských bank	8 069	8 474
od zahraničních bank	12 355	18 267
	37 519	45 363

23. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Struktura podle produktů		
Běžné účty	109 742	42 073
Termínované vklady	239 077	84 425
	348 819	126 498
Struktura podle druhu klienta		
Domácnosti a obyvatelstvo	217 454	49 775
Soukromé společnosti a podnikatelé	73 030	40 654
Zahraničí–nerezidenti	27 841	17 164
Veřejné instituce	15 399	6 979
Ostatní finanční instituce	6 563	4 336
Pojišťovny	6 268	5 898
Ostatní	2 264	1 692
	348 819	126 498

24. VYDANÉ CENNÉ PAPIRY

Datum emise	Měna	Splatnost	Efektivní úroková sazba	31.12.2000	31.12.1999
					(v mil. CZK)
Vydané obligace					
červen 1995	CZK	červen 2000	11,00 %	0	6 000
červenec 1999	SKK	červenec 2000	18,50 %	0	85
květen 1996	CZK	květen 2001	5,64 %	5 010	0
září 1996	CZK	září 2001	11,00 %	972	0
prosinec 1996	CZK	prosinec 2001	11,00 %	542	0
červenec 1997	CZK	červenec 2002	PRIBOR + 0,10 %	6 000	6 000
březen 2000	SKK	březen 2003	14,00 %	80	0
duben 1998	CZK	duben 2003	6,54 %	6 222	0
červen 1998	CZK	červen 2003	12,00 %	639	0
únor 1999	CZK	únor 2004	6,76 %	3 174	0
únor 1999	CZK	únor 2004	8,90 %	3 118	0
červen 1999	CZK	červen 2004	8,20 %	579	0
květen 2000	CZK	květen 2005	6,40 %	1 948	0
prosinec 2000	CZK	prosinec 2005	6,85 %	408	0
				28 692	12 085
Depozitní směnky				35 946	24 095
Depozitní certifikáty				1 575	2 570
				66 213	38 750

25. OSTATNÍ ZÁVAZKY, VČETNĚ DAŇOVÝCH ZÁVAZKŮ

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Ostatní závazky ke klientům	14 187	2 475
Nerealizované ztráty z finančních derivátů (poznámka č. 30)	2 453	2 056
Závazky vůči různým věřitelům	2 296	645
Dohadné účty pasivní	1 806	156
Závazky z daně z příjmů	1 514	1 234
Ostatní daňové závazky	997	503
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	758	179
Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 21)	700	361
Závazky vůči burzovním subjektům	70	1
Uspořádací účty	0	99
Ostatní	851	309
	25 632	8 018

26. OSTATNÍ REZERVY

(v mil. CZK)	Ztráty ze soudních sporů	Ztráty z příslibu nákupu úvěrů	Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu	Celkem
1. ledna 2000	64	0	0	64
Z akvizice IPB (poznámka č. 4)	8 200	4 323	470	12 993
Čistá tvorba	126	0	0	126
Odpis výpůjčních nákladů (poznámka č. 5)	0	130	7	137
Použití v průběhu roku	0	-5	-38	-43
31. prosince 2000	8 390	4 448	439	13 277

Ztráty ze soudních sporů

Při akvizici IPB převzala ČSOB ztráty ze soudních sporů ve výši 8 200 mil. CZK, které bylo možno k 19. 6. 2000 označit za pravděpodobné a bylo možno spolehlivě odhadnout jejich výši.

Ztráty z příslibu nákupu úvěrů

IPB uzavřela s ČNB smlouvu o zpětném odkoupení špatných úvěrů v souvislosti s restrukturalizací Banky Haná. Tyto úvěry, s odhadovanou nulovou hodnotou, budou odkoupeny v roce 2004 a 2005. Současná hodnota tohoto závazku činila k 19. červnu 2000 4 323 mil. CZK a představuje závazek, který ČSOB převzala v souvislosti s akvizicí IPB.

Ztráty z nevýhodných smluv o pronájmu

Od IPB převzala ČSOB řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné převyšují k 19. červnu 2000 běžné sazby na trhu nájemného. Současná hodnota nákladů na nájemné nad tržní sazbu ve výši 470 mil. CZK je závazek, který ČSOB převzala spolu s akvizicí IPB.

27. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ A VLASTNÍ AKCIE

Základní jmění, plně upsané a splacené, činilo k 31. prosinci 2000 a 1999 5 105 mil. CZK a je rozděleno na 5 105 000 kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 CZK.

Každý akcionář má jeden hlas na každou akcii o nominální hodnotě 1 000 CZK. Akcie jsou převoditelné se souhlasem dozorčí rady banky.

Počet vlastních akcií držených skupinou k 31. prosinci 2000 byl 97 300 (1999: 35 000 akcií).

28. PODROZVAHOVÉ ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

(v mil. CZK)	31. 12. 2000		31. 12. 1999	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahové závazky				
Akcept a žiro směnek	810	488	410	361
Vystavené záruky	15 569	5 986	14 589	5 780
	16 379	6 474	14 999	6 141
Přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	36 284	14 880	31 771	0
Dokumentární akreditivy	1 294	522	1 430	604
Přísliby termínovaných vkladů	8 008	1 602	519	0
	45 586	17 004	33 720	604
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika (poznámka č. 14)	3 772		3 809	

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by banka podstoupila v případě, že dojde k čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Rizikově vážená hodnota je úvěrový ekvivalent vypočtený vážením smluvní hodnoty rizikovou vahou klienta v souladu s předpisy o kapitálové přiměřenosti vydané Českou národní bankou. Výsledkem je pravděpodobná úvěrová angažovanost vznikající z těchto instrumentů.

1. dubna 2000 nabylo účinnosti nové nařízení České národní banky o kapitálové přiměřenosti. V souladu se změnami lze nulové úvěrové riziko aplikovat na nečerpané úvěrové závazky, jejichž původní splatnost je kratší než jeden rok, jsou nepodmíněně odvolatelné a lze je zrušit bez výpovědní lhůty. Dříve bylo možno zařadit takové závazky do kategorie nulového rizika jen s jedním kritériem, a to že jejich původní splatnost byla kratší než jeden rok. Dále nové nařízení vyžaduje 100% váhu rizika u budoucích vkladů s předem stanovenou úrokovou sazbou; předchozí nařízení nespecifikovala žádnou váhu.

29. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Změny stavu hotovosti a hotovostních ekvivalentů v průběhu roku

(v mil. CZK)	2000	1999
1. ledna	28 919	18 535
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-3 876	10 384
31. prosince	25 043	28 919

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	18 959	10 493
Pokladniční poukázky nakoupené do tří měsíců před splatností	5 317	2 127
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem nakoupené do tří měsíců před splatností	582	775
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 786	17 383
Závazky k bankám splatné na požádání	-1 601	-1 859
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	25 043	28 919

30. FINANČNÍ DERIVÁTY

Nominální hodnoty a odhadované pozitivní a negativní reálné hodnoty transakcí určených k obchodování, pro řízení aktiv a závazků skupiny a ostatních zajišťovacích transakcí byly následující:

(v mil. CZK)	31.12.2000			31.12.1999		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Pozitivní	Negativní		Pozitivní	Negativní
OBCHODNÍ KONTRAKTY						
Úrokové kontrakty						
Swapy	30 608	1 040	1 152	25 978	1 184	1 374
Forwardy	66 551	62	53	124 575	275	346
	97 159	1 102	1 205	150 553	1 459	1 720
Měnové kontrakty						
Swapy	55 105	331	270	40 469	45	62
Forwardy	14 442	412	179	6 076	66	0
Nakoupené opce	8 225	62	0	12 412	211	0
Prodané opce	16 708	0	86	15 504	0	274
	94 480	805	535	74 461	322	336
Akciové kontrakty						
Forwardy	1 260	0	0	0	0	0
Opce	700	0	713	0	0	0
	1 960	0	713	0	0	0
Finanční deriváty k obchodování celkem	193 599	1 907	2 453	225 014	1 781	2 056
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ						
Úrokové kontrakty						
Swapy	5 400	415	266	34 581	1 281	1 059
Forwardy	0	0	0	300	2	0
	5 400	415	266	34 881	1 283	1 059
Měnové kontrakty						
Swapy	16 271	166	489	21 298	653	876
Akciové kontrakty						
Forwardy	173	0	0	0	0	0
Opce	1 793	0	78	0	0	0
	1 966	0	78	0	0	0
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem	23 637	581	833	56 179	1 936	1 935

Nominální hodnoty představují objem uzavřených transakcí k určitému okamžiku a nepředstavují možné pravděpodobné zisky či ztráty spojené s tržním nebo úvěrovým rizikem těchto transakcí.

Všechny finanční deriváty jsou obchodovány na mimoburzovním trhu (OTC).

Maximální úvěrovou angažovanost skupiny z otevřených kontraktů představuje náklad na uzavření pozice s pozitivní reálnou hodnotou v případě, že protistrana nedostojí svému závazku, snížený o dopad ze vzájemného započtení pohledávek a závazků a o hodnotu zástavy. Skutečná úvěrová angažovanost skupiny je nižší než pozitivní reálná hodnota vykázaná ve výše uvedené tabulce, jelikož dopad vzájemného započtení pohledávek a závazků a hodnota zástav nebyly uvažovány.

Skupina nemá žádnou významnou úvěrovou angažovanost ve finančních derivátech určených k obchodování a pro řízení aktiv a závazků vůči protistranám mimo oblast mezinárodního investičního bankovníctví, které skupina považuje za obvyklé pro uzavírání transakcí určených k obchodování a řízení bankovních rizik skupiny.

Deriváty v souvislosti se státní finanční pomocí, kterou obdržela ČSOB jako součást akvizice IPB, nejsou vykázané samostatně, protože jsou obsaženy v převzatých aktivech IPB (poznámka č. 4).

Analýza zbytkové splatnosti finančních derivátů k 31. prosinci 2000:

(v mil. CZK)	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
OBCHODNÍ KONTRAKTY				
Úrokové kontrakty				
Swapy	11 312	19 296	0	30 608
Forwardy	56 866	9 685	0	66 551
	68 178	28 981	0	97 159
Měnové kontrakty				
Swapy	49 903	1 755	3 447	55 105
Forwardy	13 051	1 391	0	14 442
Nakoupené opce	8 225	0	0	8 225
Prodané opce	16 357	351	0	16 708
	87 536	3 497	3 447	94 480
Akciové kontrakty				
Forwardy	510	750	0	1 260
Opce	700	0	0	700
	1 210	750	0	1 960
Finanční deriváty k obchodování celkem				
	156 924	33 228	3 447	193 599
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ				
Úrokové kontrakty				
Swapy	950	4 450	0	5 400
Měnové kontrakty				
Swapy	10 574	5 622	75	16 271
Akciové kontrakty				
Forwardy	173	0	0	173
Opce	1 718	75	0	1 793
	1 891	75	0	1 966
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem				
	13 415	10 147	75	23 637

Analýza zbytkové splatnosti finančních derivátů k 31. prosinci 1999:

(v mil. CZK)	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
OBCHODNÍ KONTRAKTY				
Úrokové kontrakty				
Swapy	5 720	20 058	200	25 978
Forwardy	124 175	400	0	124 575
	129 895	20 458	200	150 553
Měnové kontrakty				
Swapy	40 469	0	0	40 469
Forwardy	4 756	1 320	0	6 076
Nakoupené opce	12 412	0	0	12 412
Prodané opce	15 504	0	0	15 504
	73 141	1 320	0	74 461
Finanční deriváty k obchodování celkem	203 036	21 778	200	225 014
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ				
Úrokové kontrakty				
Swapy	30 281	4 300	0	34 581
Forwardy	300	0	0	300
	30 581	4 300	0	34 881
Měnové kontrakty				
Swapy	18 213	3 085	0	21 298
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem	48 794	7 385	0	56 179

31. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

a) Právní spory

Kromě právních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (poznámka č. 26), čelí skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční situaci skupiny. Dále skupina iniciovala řadu žalob na ochranu svého majetku.

Ačkoliv na ztráty ze soudních sporů a škody, jež mají původ v akvizici IPB, nebyly k 31. prosinci 2000 vytvořeny rezervy, mohou v budoucnu vést k závazkům, které jsou však kryty státní finanční pomocí do poloviny roku 2002.

b) Zdanění

Česká a slovenská daňová legislativa a její interpretace se stále vyvíjejí. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

32. ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO NÁJMU

Budoucí minimální platby z operativního nájmu pozemků a budov jsou následující:

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Do 1 roku	610	179
Od 1 roku do 5 let	2 055	635
Od 5 let do 10 let	1 746	434
	4 411	1 248

Od roku 2011 budou činit každý rok závazky skupiny z operativního nájmu pozemků a budov 284 mil. CZK.

Výše uvedené závazky z operativního nájmu mohou být technicky zrušeny v souladu s českou legislativou, avšak skupina je obchodně vázána udržovat tyto pronájmy ve výše uvedených obdobích.

33. INFORMACE O SEGMENTECH

Až do 31. prosince 1999 řídila ČSOB své aktivity pouze na bázi zeměpisných segmentů. Od 1. ledna 2000 ČSOB reorganizovala své aktivity podle klientských segmentů, aby se zaměřila na klientské potřeby a diverzifikovala své obchodní aktivity. Za rok 1999 nejsou prezentovány informace o klientských segmentech, protože informace o nich nejsou dostupné a jejich příprava by si vyžádala nepřiměřené dodatečné náklady, které by mohly převážit dodatečný užitek z jejich vykazování. Informace o zeměpisných segmentech za roky 2000 a 1999 se neuvádějí, protože by se významně nelišily od celkových výsledků skupiny.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2000

(v mil. CZK)	Retailové bankovníctví	Malé a střední podniky	Finanční instituce	Firemní bankovníctví	Historické	Ostatní	Skupina celkem
Čistý výnos z úroků	4 898	1 393	108	1 868	208	2 639	11 114
Neúrokový výnos	1 753	2 105	91	817	92	2 146	7 004
Náklady segmentu	-4 880	-1 177	-49	-789	-84	-4 996	-11 975
Výsledek segmentu	1 771	2 321	150	1 896	216	-211	6 143
Opravné položky	-93	-95	0	732	-167	-55	322
Provozní zisk před zdaněním	1 678	2 226	150	2 628	49	-266	6 465
Daň z příjmů	-520	-690	-47	-815	-15	391	-1 696
Zisk segmentu	1 158	1 536	103	1 813	34	125	4 769
Menšinové podíly	0	0	0	0	0	-78	-78
Zisk za účetní období	1 158	1 536	103	1 813	34	47	4 691
Aktiva	292 722	44 310	9 807	73 946	32 017	82 905	535 707

Definice segmentů podle kategorie klientů

Retailové bankovníctví: fyzické osoby (drobná klientela).

Malé a střední podniky: podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. CZK.

Finanční instituce: bankovní a nebankovní instituce ve finančním sektoru.

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. CZK.

Historické: výjimečné úvěry se státní zárukou (poznámka č. 13) a některé ostatní úvěry poskytnuté skupinou bývalým státním podnikům.

Ostatní: nebankovní dceřiné společnosti, segment řízení aktiv a závazků, segment dealing, nezařazené náklady a eliminující položky.

Banka také provozuje Poštovní spořitelnu, jejíž síť pokrývá celou Českou republiku a je dostupná z 3 500 prodejních míst. Poštovní spořitelna vede přibližně 2,6 mil. klientských účtů, na nichž je uloženo cca 71 mld. CZK. Výsledky Poštovní spořitelny jsou zahrnuty výše v segmentu retailového bankovníctví.

34. MĚNOVÉ RIZIKO

Významné čisté devizové pozice skupiny byly následující:

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
SKK	1 663	366
USD	-102	-296
JPY	-13	-244
EUR	-2 368	-131

Zásadou řízení měnového rizika je minimalizovat devizové pozice v proveditelném rozsahu. Obchodní devizové pozice se řídí limity a jsou nepřetržitě pod kontrolou.

35. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko skupiny se sleduje a řídí s využitím výkazů o úrokové citlivosti v jednotlivých časových pásmech i jinými metodami. Tyto výkazy obsahují jak rozvahové, tak podrozvahové čisté úrokové pozice (úrokově citlivá aktiva po odečtení úrokově citlivých závazků) skupiny (obchodní i neobchodní), které jsou členěny dle jednotlivých měn a časových pásem do nejbližšího termínu možné změny úrokové sazby.

Dále je uvedena analýza čisté úrokové pozice skupiny v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 2000 v hlavních měnách dle odhadu vedení banky.

(v mil. CZK)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok
CZK	-59 312	12 921	20 012	1 532	47 609
USD	-2 157	2 053	508	-13	-514
EUR	7 109	4 382	1 188	3 697	745
SKK	5 248	550	-1 371	-2 428	1 920

Tento přehled byl vyřát z informačních systémů pro vedení banky a ostatních společností skupiny.

Zvýšení citlivých závazků v CZK v časovém pásmu „do 1 měsíce“ ve srovnání s 31. prosincem 1999 vyplývá z převzetí vkladů klientů IPB.

Dále je uvedena analýza čisté úrokové pozice banky a OB Leasingu, a.s. (za Českou i Slovenskou republiku) v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 1999 v hlavních měnách dle odhadu vedení banky. Pozice ostatních společností skupiny nebyly zahrnuty, neboť nebyly považovány za významné.

(v mil. CZK)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok
CZK	13 718	8 355	29 931	6 290	2 452
USD	10 074	3 490	-2 878	-8 995	-10 650
EUR	5 724	9 589	-4 451	-12 480	4 999
SKK	9 729	-3 368	-768	-79	638

Výše uvedené tabulky ukazují analýzu citlivosti úrokové pozice ke konci roku, a proto nejsou vhodné ke srovnání s pozicemi, které existovaly v průběhu roku, nebo které budou existovat v budoucnu.

36. SPLATNOSTI FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ VE VŠECH MĚNÁCH

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva a závazky skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2000:

(v mil. CZK)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	18 563	0	0	0	396	18 959
Pokladniční poukázky	0	12 442	5 513	0	0	17 955
Pohledávky za bankami	1 786	81 458	20 440	7 207	150	111 041
Pohledávky za klienty	63 804	44 676	50 054	79 222	36 262	274 018
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	3 285	3 481	20 341	6 040	33 147
Ostatní finanční aktiva	9 421	0	0	0	0	9 421
Aktiva celkem	93 574	141 861	79 488	106 770	42 848	464 541
Závazky						
Závazky k bankám	1 601	11 399	8 545	12 000	3 974	37 519
Závazky ke klientům	135 494	149 373	36 640	25 850	1 462	348 819
Vydané cenné papíry	1 957	30 347	10 946	16 741	6 222	66 213
Ostatní finanční závazky	18 759	0	0	0	0	18 759
Závazky celkem	157 811	191 119	56 131	54 591	11 658	471 310
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-64 237	-49 258	23 357	52 179	31 190	-6 769

Ve výše uvedené tabulce jsou zahrnuta aktiva ve výši 163 167 mil. CZK, která ČSOB nechce držet ve svém portfoliu, v jejich původní zbytkové splatnosti a v hodnotě zahrnující reálnou hodnotu vloženého derivátu v rámci státní pomoci, ale bez zohlednění vlivu této státní pomoci na splatnost těchto aktiv. Skutečná splatnost těchto aktiv bude založena na datu, kdy ČSOB uskuteční vložené swapce, nebo jiném datu, které může vyplynout z restrukturalizačního plánu (poznámka č. 4).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva a závazky skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 1999:

(v mil. CZK)	Na požádání	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10 493	0	0	0	0	10 493
Pokladniční poukázky	0	6 270	2 407	0	0	8 677
Pohledávky za bankami	17 383	73 379	23 679	1 161	0	115 602
Pohledávky za klienty	10 855	14 080	26 967	47 373	13 673	112 948
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	775	3 874	4 745	610	10 004
Ostatní finanční aktiva	534	0	0	0	0	534
Aktiva celkem	39 265	94 504	56 927	53 279	14 283	258 258
Závazky						
Závazky k bankám	1 859	15 375	15 572	11 427	1 130	45 363
Závazky ke klientům	42 073	79 827	4 045	485	68	126 498
Vydané cenné papíry	0	23 075	9 592	6 083	0	38 750
Ostatní finanční závazky	3 398	0	0	0	0	3 398
Závazky celkem	47 330	118 277	29 209	17 995	1 198	214 009
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-8 065	-23 773	27 718	35 284	13 085	44 249

Pozitivní likvidní pozice znamená, že očekávaná inkasa převyšují očekávané úhrady v příslušném časovém pásmu (včetně teoreticky možného výběru vkladů). Negativní pozice naopak znamená, že očekávané úhrady (včetně teoreticky možného výběru vkladů) převyšují očekávaná inkasa v příslušném časovém pásmu.

Přestože jsou závazky ke klientům striktně rozděleny podle časových pásem podle jejich zbytkové smluvní splatnosti, statistická evidence ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů vyzvedla své vklady v bance skutečně v den splatnosti.

Řízení likvidity skupiny se provádí s využitím různých technik, včetně operací na finančních trzích, které zajišťují, aby měla skupina dostatek hotovosti k zajištění svých platebních potřeb.

Přehled obsahuje čistou likvidní pozici ke konci roku a nezobrazuje pozice, které existovaly v průběhu roku, nebo které budou existovat v budoucnosti.

37. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty finančních aktiv a závazků skupiny:

(v mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	18 959	18 959	10 493	10 493
Pokladniční poukázky	17 955	17 955	8 677	8 677
Pohledávky za bankami	110 394	110 402	115 257	115 257
Pohledávky za klienty	148 926	149 675	97 046	97 046
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	33 147	33 278	10 004	10 053
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	3 847	3 977	1 479	1 446
Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB	172 924	172 924	0	0
Finanční deriváty určené k obchodování s pozitivní reálnou hodnotou	1 907	1 907	1 782	1 782
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků s pozitivní reálnou hodnotou	440	581	239	1 936
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám	37 519	37 519	45 363	45 363
Závazky ke klientům	348 819	348 865	126 498	126 500
Vydané cenné papíry	66 213	66 438	38 750	38 692
Finanční deriváty určené k obchodování s negativní reálnou hodnotou	2 453	2 453	2 056	2 056
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků s negativní reálnou hodnotou	240	833	889	1 935

Tabulka zahrnuje všechna finanční aktiva a závazky skupiny, kromě úvěrových podrozvahových finančních aktiv, zahrnujících akreditivy a úvěrové přísliby, protože jejich účetní a odhadované reálné hodnoty nejsou významné.

Skupina vycházela při stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů z následujících předpokladů a metod:

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

Reálné hodnoty pokladní hotovosti a vkladů u emisních bank odpovídají účetním hodnotám.

Pohledávky za bankami

Reálné hodnoty běžných účtů jsou shodné s účetními hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů uložených u ostatních bank jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu. Většina úvěrů poskytnutých jiným bankám je uzavřena za variabilní úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Pohledávky za klienty

Většina úvěrů poskytnutých klientům je uzavřena za variabilní úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů s pevnou sazbou jsou stanoveny jako současné hodnoty diskontovaných budoucích peněžních toků, při použití současných tržních sazeb.

Cenné papíry (pokladniční poukázky, obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem)

Odhady reálných hodnot cenných papírů jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Kotace cen jsou získávány z příslušných burz, pokud je obchodování s jednotlivým cenným papírem na burze považováno za dostatečně likvidní, nebo jsou stanoveny jako průměr kotací tvůrců trhu. V případě, že nejsou tržní ceny k dispozici, odhadují se reálné hodnoty na základě kotovaných tržních cen srovnatelných cenných papírů.

Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB

Pohledávky za státem z titulu akvizice sestávají z aktiv IPB, které si ČSOB neponechá ve svém portfoliu, a pohledávky za MF za schodek v čistých aktivech IPB. Reálná hodnota nechtěných aktiv IPB, po přecenění příslušných specifických „swapů“, je stanovena ve výši účetní hodnoty, kterou IPB vykazovala k 19. červnu 2000, upravenou o příslušné smluvní peněžní toky z příslušných aktiv zvýšené o kapitalizovaný a časově rozlišený úrok. Reálná hodnota pohledávky za MF se odhaduje jako její předpokládaná výše včetně kapitalizovaného a časově rozlišeného úroku.

Finanční deriváty (aktiva a závazky)

Odhadované reálné hodnoty finančních derivátů jsou stanoveny na základě kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků a opčních oceňovacích modelů.

Závazky k bankám

Reálné hodnoty běžných účtů jsou shodné s účetními hodnotami. Reálné hodnoty závazků k bankám se zbytkovou splatností do 1 roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

Závazky ke klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností nižší než 1 rok jsou shodné s účetními hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků ke klientům jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady se shodnou zbytkovou splatností.

Vydané cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

38. ZKRÁCENÉ FINANČNÍ INFORMACE O BANCE

(podle zásad účtování a oceňování dle mezinárodních účetních standardů)

Zkrácený výkaz zisků a ztrát

(v mil. CZK)	2000	1999
Čistý výnos z úroků	9 374	5 852
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 844	1 558
Čistý zisk z finančních operací	754	2 023
Ostatní provozní výnosy	1 647	1 646
Čisté výnosy z bankovních činností	15 619	11 079
Celkové provozní náklady	-9 781	-5 812
Provozní zisk před opravnými položkami	5 838	5 267
Opravné položky	525	-802
Provozní zisk	6 363	4 465
Daň z příjmů	-1 672	-1 642
Zisk za účetní období	4 691	2 823

Zkrácená rozvaha

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	18 292	10 390
Pohledávky za bankami	103 376	111 545
Pohledávky za klienty	120 204	88 463
Cenné papíry	46 893	18 230
Majetkové účasti	8 877	5 019
Pohledávky za státem z titulu převzetí podniku IPB	172 924	0
Ostatní aktiva	22 631	13 007
Aktiva celkem	493 197	246 654
ZÁVAZKY		
Závazky k bankám	29 712	36 503
Závazky ke klientům	326 778	125 184
Vydané cenné papíry	60 398	40 282
Ostatní závazky	41 973	13 163
Vlastní jmění	34 336	31 522
Závazky a vlastní jmění celkem	493 197	246 654

Vlastní jmění zahrnuje nerozdělitelný zákonný rezervní fond ve výši 18 686 miliónů CZK k 31. prosinci 2000 a 1999.

Zkrácený výkaz peněžních toků

(v mil. CZK)	2000	1999
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	11 934	11 151
Čistá placená daň z příjmů	-831	-804
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	11 103	10 347
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-671	-1 169
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-15 534	721
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-274	160
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-5 376	10 059

39. VÝZNAMNÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNÉ PODNIKY

Významnými dceřinými společnostmi a společnými podniky ČSOB k 31. prosinci 2000 byly:

Název	Země	2000	1999
		Přímé vlastnictví	Přímé vlastnictví
Finop Holding, a.s.	Česká republika	92 %	84 %
OB Leasing, a.s.	Česká republika	100 %	100 %
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100 %	100 %
O.B. Heller, a.s. (společný podnik)	Česká republika	50 %	50 %
Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (spol. podnik)	Česká republika	55 %	
Českomoravská hypoteční banka, a.s.	Česká republika	59 %	
První investiční společnost, a.s.	Česká republika	81 %	
Podnik výpočetní techniky, a.s.	Česká republika	37 %	

Prager Handelsbank AG (PHB), plně vlastněná dceřiná společnost ČSOB, vstoupila 29. června 2000 do likvidace. Jelikož byly činnosti PHB od roku 1999 značně omezeny, PHB již od 1. ledna 2000 není významnou dceřinou společností ČSOB.

40. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Strany jsou považovány za spřízněné, pokud je jedna strana schopna kontrolovat jinou stranu nebo uplatňovat významný vliv nad touto stranou při konání finančních nebo provozních rozhodnutí. KBC Bank and Insurance Holding Company NV kontroluje přímo a nepřímo 81,54 % hlasovacích práv ČSOB. Almanij NV kontroluje KBC Bank and Insurance Holding Company NV držbou 67,80 % hlasovacích práv.

Se spřízněnými stranami a zaměstnanci běžně probíhá celá řada bankovních transakcí. Tyto transakce se uskutečňují za běžných komerčních podmínek v tržních sazbách, výjma některých transakcí s členy představenstva a zaměstnanci ČSOB, kteří mohou mít výhodnější depozitní sazby. Pro transakce se členy představenstva ČSOB platí stejné podmínky jako pro transakce s ostatními zaměstnanci. Významné zůstatky z transakcí se spřízněnými stranami a zaměstnanci byly následující:

(v mil. CZK)	Pohledávky za bankami a klienty		Závazky k bankám a klientům	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Vedení a zaměstnanci	539	214	3 051	1 357
KBC Bank NV	18 577	18 415	79	6
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti – aktiva původní ČSOB a aktiva IPB, která si banka ponechá	7 235	8 241	986	924
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti – nechtěná aktiva IPB	11 407	0	445	0

Úvěry KBC Bank NV k 31. prosinci 2000 byly zajištěny belgickými státními dluhopisy v tržní hodnotě 9 525 miliónů CZK (31. 12. 1999: 16 030 mil. CZK), drženy ČSOB, která měla právo tyto dluhopisy kdykoliv prodat.

41. DIVIDENDY

Představenstvo navrhne řádné valné hromadě, plánované na 18. dubna 2001, výplatu dividend ze zisku roku 2000 ve výši 2 276 mil. CZK. V účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2000 není tento návrh zaúčtován. Výplata dividend za rok 2000 bude po schválení řádnou valnou hromadou účtována ve vlastním jmění jako snížení nerozdělených zisků v průběhu roku 2001.

42. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po převzetí podniku IPB činí ČSOB řadu integračních a marketingových iniciativ s cílem využít relativních výhod IPB i ČSOB, a realizovat úspory z rozsahu. V současné době nelze odhadnout finanční dopad z těchto změn.

Československá obchodní banka, a.s.

DOPLŇKOVÉ FINANČNÍ INFORMACE O MATEŘSKÉ BANCE ČSOB, A.S.

POROVNÁNÍ ZISKŮ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PODLE CAS A IAS

Porovnání nekonsolidovaných zisků za účetní období podle českých účetních standardů (CAS) a podle mezinárodních účetních standardů (IAS) za roky končící 31. prosince 2000 a 1999:

(v mil. CZK)	2000	1999
Zisk za účetní období – CAS	4 009	5 197
Úpravy v souvislosti s:		
ekvivalenční metodou účtování majetkových účastí ve společnostech skupiny	995	48
vlivem na předchozí období v důsledku změn v účtování odložené daně z příjmů – CAS	-712	0
vlivem na předchozí období v důsledku změn v účtování obchodních derivátů – CAS	534	0
tržním oceněním finančních derivátů a cenných papírů určených k obchodování	-118	-878
rozdíly v odložené dani z příjmů	-74	-1 258
oceněním investičních cenných papírů	55	-45
kurzovými rozdíly	55	11
časovým rozlišením přidělu sociálnímu fondu a tantiém členů představenstva	-32	-83
vyňetím úroků z úvěrů, které jsou více než 90 dnů po splatnosti	-13	0
ostatní	-8	128
prodejem vlastních akcií	0	-297
Zisk za účetní období – IAS	4 691	2 823

POROVNÁNÍ VLASTNÍHO JMĚNÍ PODLE CAS A IAS

Porovnání vlastních jmění podle českých účetních standardů (CAS) a podle mezinárodních účetních standardů (IAS) za roky končící 31. prosince 2000 a 1999:

(v mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Vlastní jmění – CAS	31 758	29 268
Úpravy v souvislosti s:		
ekvivalenční metodou účtování majetkových účastí ve společnostech skupiny	3 621	2 625
čistým odloženým daňovým závazkem	-949	-163
přesunem vlastních akcií do vlastního jmění	-338	-24
tržním oceněním finančních derivátů a cenných papírů určených k obchodování	125	-292
přesunem sociálního fondu do závazků	-124	-119
časovým rozlišením přidělu sociálnímu fondu a tantiém členů představenstva	-56	-80
rezervou na kurzové rozdíly	50	90
oceněním investičních cenných papírů	-14	-68
ostatní	263	285
Vlastní jmění – IAS	34 336	31 522

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A.S.

Provedli jsme audit rozvahy Československé obchodní banky, a.s. k 31. prosinci 2000, souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy, včetně výkazu peněžních toků, za rok 2000 uvedených ve výroční zprávě na stranách 83 až 110 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky a Mezinárodními standardy auditu. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením banky a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka zobrazuje věrně ve všech významných ohledech majetek, závazky a vlastní jmění Československé obchodní banky, a.s. k 31. prosinci 2000, výsledek jejího hospodaření a její peněžní toky za rok 2000 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 4 až 45 a 112 až 129 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2000, s ověřovanou účetní závěrkou společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

21. března 2001



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Paul Cunningham
partner



Ing. Petr Kríž
auditor, osvědčení č. 1140

Československá obchodní banka, a.s.

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

pro rok končící 31. prosincem 2000

(podle českých účetních standardů)

Obsah:

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT	84
ROZVAHA	85
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	87

Československá obchodní banka, a.s.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT od 1.1. do 31.12.2000 a 1999

(podle českých účetních standardů)

(mil. CZK)	Poznámka	2000	1999
Výnosy z úroků a podobné výnosy		26 961	20 029
- úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		2 311	1 327
Náklady na úroky a podobné náklady		17 082	13 667
- náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		1 473	1 678
Čistý výnos z úroků		9 880	6 362
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem		27	4
Výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem		0	0
Výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		0	889
Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		27	893
Výnosy z poplatků a provizí		3 781	1 848
Náklady na placené poplatky a provize		947	291
Čistý výnos z poplatků a provizí		2 834	1 557
Zisk (ztráta) z finančních operací		855	3 150
Ostatní výnosy	6	701	961
Neúrokový výnos		4 418	6 561
Čisté výnosy z bankovních činností		14 298	12 923
Náklady na zaměstnance		3 363	2 153
a) mzdy a platy		2 506	1 600
b) sociální pojištění		640	413
c) zdravotní pojištění		216	140
Ostatní provozní náklady	6	4 747	3 159
- odpisy hmotného a nehmotného majetku		1 210	1 031
Všeobecné provozní náklady	5	8 110	5 312
Ostatní náklady		6 313	6 531
- odepsané pohledávky		2 520	5 636
Celkové provozní náklady		14 423	11 843
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	10	9 818	11 723
Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	10	14 616	15 796
Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	10	449	42
Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	10	214	244
Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	10	233	2
Použití ostatních opravných položek a rezerv	10	357	61
Zisk z běžné činnosti za účetní období před zdaněním		4 562	5 414
Daň z příjmů z běžné činnosti		1 417	136
Zisk z běžné činnosti za účetní období po zdanění		3 145	5 278
Mimořádné výnosy	7	1 126	117
Mimořádné náklady	7	262	198
Zisk/ztráta z mimořádné činnosti před zdaněním		864	-81
Daň z příjmů z mimořádné činnosti		0	0
Zisk (ztráta) z mimořádné činnosti po zdanění		864	-81
Zisk (ztráta) za účetní období		4 009	5 197

Československá obchodní banka, a.s.

ROZVAHA k 31.12.2000 a 1999

(podle českých účetních standardů)

AKTIVA

(mil. CZK)	Poznámka	31.12.2000	31.12.1999
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty		17 126	9 984
Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování		57 823	39 738
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem		16 893	5 412
b) jiné pokladní poukázky		40 930	34 326
Pohledávky za bankami	8	104 409	112 087
a) splatné na požádání		1 633	16 359
b) ostatní pohledávky - podřízená aktiva		102 777	95 728
		0	0
Pohledávky za klienty	9	233 666	92 130
a) splatné na požádání		6 688	4 924
b) ostatní pohledávky - podřízená aktiva		226 978	87 206
		0	0
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	11	10 319	11 817
a) vydané bankami		2 633	2 377
- vlastní obligace		0	0
b) vydané ostatními subjekty		7 686	9 440
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	12	45 617	30
Majetkové účasti s podstatným vlivem	13	348	517
a) v bankách		0	0
b) v ostatních subjektech		348	517
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	13	7 147	1 644
a) v bankách		3 336	589
b) v ostatních subjektech		3 811	1 055
Ostatní finanční investice	14	30 849	1 276
Nehmotný majetek	15	2 024	326
z toho:			
a) zřizovací výdaje		0	0
b) goodwill		1 450	0
Hmotný majetek	15	14 810	7 797
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost		9 572	6 251
b) ostatní		5 238	1 546
Vlastní akcie	22	465	24
Ostatní aktiva	16	15 290	1 660
Upsané základní jmění splatné a nezaplacené		0	0
Náklady a příjmy příštích období		5 273	1 779
Aktiva celkem		545 165	280 809

Československá obchodní banka, a.s.

ROZVAHA k 31.12.2000 a 1999

(podle českých účetních standardů)

PASÍVA

(mil. CZK)	Poznámka	31.12.2000	31.12.1999
Závazky k bankám	17	84 405	73 256
a) splatné na požádání		1 743	1 318
b) ostatní závazky		82 662	71 938
Závazky ke klientům	18	352 826	148 469
a) úsporné vklady		38 087	0
- splatné na požádání		6 268	0
b) ostatní závazky		314 739	148 469
- splatné na požádání		100 481	42 114
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	18	15 576	14 570
a) vkladové certifikáty		1 576	2 570
b) ostatní		14 000	12 000
Výnosy a výdaje příštích období		3 613	3 179
Rezervy	10	21 473	7 297
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky		12 172	7 056
b) rezervy na kurzové ztráty		0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		0	0
d) ostatní rezervy		9 301	241
Podřízená pasíva		8 000	0
Ostatní pasíva	21	27 514	4 770
Základní jmění	22	5 105	5 105
- splacené základní jmění		5 105	5 105
Ážiový fond		0	0
Rezervní fondy	23	18 686	18 686
a) povinné rezervní fondy		18 686	18 686
b) rezervní fondy k vlastním akciím		0	0
c) ostatní rezervní fondy		0	0
Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	23	124	119
a) kapitálové fondy		0	0
b) ostatní fondy ze zisku		124	119
Nerozdělený zisk z předchozích období	23	3 834	161
Zisk za účetní období		4 009	5 197
Pasíva celkem		545 165	280 809

PODROZVAHA

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Budoucí možné závazky k plnění celkem	24 558	15 799
a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek	4 662	410
b) závazky ze záruk	19 896	15 389
c) závazky ze zástav	0	0
Ostatní neodvolatelné závazky	47 377	32 396
Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	247 090	303 005
Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	245 628	302 161

Československá obchodní banka, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2000

(podle českých účetních standardů)

1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

Československá obchodní banka, a.s. (banka) byla ustavena jako akciová společnost na základě zákona o akciových společnostech a do Podnikového rejstříku Obvodního soudu pro Prahu 1 byla oficiálně zapsána 21. prosince 1964. Je univerzální bankou působící v České republice i Slovenské republice a provádí širokou škálu bankovních operací jak v českých korunách, tak v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ PRINCIPY

a) Zásady sestavování

Účetní závěrka banky byla sestavena na základě účetnictví vedeného podle zákona o účetnictví a příslušných předpisů a vyhlášek České republiky a na základě ocenění v pořizovacích cenách při úplném časovém rozlišení nákladů a výnosů.

Účetní závěrka byla sestavena rovněž v souladu s opatřením Ministerstva financí České republiky ze dne 9. října 1997 ve znění opatření z 9. prosince 1998 (Opatření MF), kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky.

Údaje v účetní závěrce za rok 2000 jsou v miliónech korun českých, pokud není uvedeno jinak.

b) Změny účetních metod

Od 1. ledna 2000 změnila banka v souladu se změněnou účetní legislativou způsob výpočtu odložené daně z příjmů, jak je uvedeno v odstavci c) níže.

c) Běžná a odložená daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. V roce 2000 – prvním roce účtování o odložené dani – jsou zohledněny veškeré dočasné rozdíly z rozvahových stavů vzniklé za dobu existence banky do 31. prosince 1999 ve výši odložené daňové pohledávky 712 mil. CZK.

Odložená daň je od 1. ledna 2000 účtována úplnou závazkovou metodou. Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude nepochybně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

d) Cizí měny

Operace v měnách jiných než koruna česká jsou přepočítávány kurzy platnými v den operace. Aktiva a pasíva banky v cizích měnách jsou přepočtena na CZK směnnými kurzy devizového trhu, vyhlášenými Českou národní bankou (ČNB), platnými k rozvahovému dni. Zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisků a ztrát jako „Zisk/ztráta z finančních operací“. Aktivní kurzový rozdíl z přepočtu majetkových účastí v cizí měně je vykázán v položce „Ostatní aktiva“, pasivní kurzový rozdíl z majetkových účastí je vykázán v položce „Ostatní pasíva“ a samostatně zveřejněn v příloze.

Aktiva, pasíva, náklady a výnosy zahraniční pobočky v SR jsou převáděny kurzem ČNB pro SKK platným k rozvahovému dni.

e) Státní pokladniční poukázky a jiné pokladniční poukázky

Státní pokladniční poukázky a jiné pokladniční poukázky jsou účtovány v ceně pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

f) Cenné papíry

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou klasifikovány jako finanční investice do cenných papírů nebo cenné papíry k obchodování.

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty.

Obligace a cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem pořízené se záměrem dlouhodobého držení v majetku jsou zařazeny do „Ostatních finančních investic“. Ážio či diskont u obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem zařazených do „Ostatních finančních investic“ jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát od data pořízení do data splatnosti. Opravné položky k akciím a jiným cenným papírům s proměnlivým výnosem jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to souhrnně za celé portfolio.

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem držené za účelem obchodování jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Tržní cena používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům je určena opatřením ČNB č. 5 ze dne 27. prosince 1999. Tržní cena státních dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem s původní splatností do jednoho roku je rovna ceně pořízení. Tržní cena státních a nestátních dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem s původní splatností nad jeden rok je rovna ceně dosahované při obchodování na organizovaném nebo neorganizovaném trhu, která nejlépe vystihuje tržní ocenění dluhopisů v závislosti na dosahovaných objemech obchodů. Pokud nelze dluhopisy ocenit tímto způsobem, oceňují se cenou pořízení. Pokud nejsou dluhopisy spláceny včas a v plné výši, jejich tržní ocenění je rovno nule.

Cena pořízení cenných papírů při prodeji se stanovuje metodou váženého aritmetického průměru.

g) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) a cenné papíry prodávané na základě smluv o zpětné koupě (repo smlouvy) jsou považovány za úvěry se zajišťovacím převodem cenných papírů pouze v případě, kdy je použita tato právní forma (tj. pouze existuje-li úvěrová smlouva a dohoda o zajišťovacím převodu cenných papírů). Tyto smlouvy jsou účtovány ke dni vypořádání a použité cenné papíry jsou oceněny původní cenou pořízení, obecně bez zohledňování naběhlého úroku.

V případě, kdy není uzavřena taková úvěrová smlouva, jsou transakce vykazovány jako promptní koupě a termínový prodej, respektive jako promptní prodej a termínová koupě.

h) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným a rozhodujícím vlivem

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je taková společnost, ve které má banka více než 50 procentní podíl na jejím základním jmění. V tomto případě má banka rozhodující vliv na řízení společnosti a plně kontroluje její činnost. Tento vliv může vyplývat také ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Majetkovou účastí s podstatným vlivem je taková společnost, ve které má banka nejméně 20 procentní a nejvíce 50 procentní podíl na jejím základním jmění. V tomto případě má banka podstatný vliv na řízení společnosti. Tento vliv může vyplývat také ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Majetkové účasti jsou účtovány v ceně pořízení. Při přechodném snížení ceny jsou tvořeny opravné položky. Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje tržní cenu souhrnně za celé portfolio. Tržní ceny použité pro výpočet opravných položek k majetkovým účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou stanoveny v souladu s Opatřením ČNB č. 5 ze dne 27. prosince 1999.

i) Poskytnuté úvěry, rezervy a opravné položky na úvěrové riziko

Úvěry jsou vykazovány ve výši nesplaceného zůstatku po odečtení opravných položek na úvěrové ztráty. Existují-li pochybnosti o plné návratnosti dlužných částek, jsou vytvářeny opravné položky na předpokládané ztráty v souladu s Opatřením ČNB. Rezervy jsou tvořeny jak k bilančním aktivům, tak k mimobilančním závazkům. Dopad tvorby těchto opravných položek a rezerv je vykázan ve výkazu zisků a ztrát v položce „Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky“.

Aktiva, k nimž jsou tvořeny opravné položky, jsou vykazována po jejich odečtení. Rezervy k bilančním aktivům, úvěrům i k podrozvahovým závazkům jsou vykázané v rozvaze na straně pasív v položce „Rezervy“.

Banka vytváří i opravné položky na úroky, poplatky a provize, které vedení považuje za neinkasovatelné.

Dopad tvorby těchto opravných položek a rezerv je uveden ve výkazu zisků a ztrát na řádku „Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky“.

j) Finanční deriváty

Obchodní finanční deriváty

Finanční deriváty určené k obchodování jsou účtovány v reálných hodnotách.

Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování vycházejí z kotovaných tržních cen, modelů diskontovaného cash-flow a modelů pro oceňování opcí.

Forwardy a swapy na cizí měny uzavřené za účelem obchodování jsou účtovány v reálné hodnotě stanovené na základě promptního měnového kurzu. Zisky nebo ztráty z přecenění jsou vykázané ve „Výkazu zisků a ztrát“.

Zajišťovací finanční deriváty

Finanční deriváty uzavřené pro zajišťovací účely, zejména pro řízení aktiv a pasív, jsou účtovány v reálné hodnotě, která se významně neliší od odpovídající hodnoty při časovém rozlišení nákladů a výnosů.

k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je v účetnictví vykazován v pořizovacích cenách po odečtení oprávek.

Odpisy jsou počítány lineární metodou až do výše pořizovací ceny majetku a zachycují jeho opotřebení.

Doba účetního odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku je stanovena odpisovým plánem a v letech 2000 a 1999 byla následující:

budovy	30 let
nábytek	6 let
jiná zařízení	4 – 12 let
počítačový hardware a software	3 roky

Hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 CZK je plně odepán při jeho zařazení do užívání. Zisk nebo ztráta vzniklé v souvislosti s vyřazením majetku jsou zahrnuty do položky „Ostatní výnosy“ nebo „Ostatní náklady“.

l) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3. STRUKTURA VÝZNAMNÝCH AKCIONÁŘŮ BANKY K 31. PROSINCI 2000

Výsledkem privatizačního procesu ČSOB v roce 1999 je tato struktura významných akcionářů banky k 31. prosinci 2000:

	%
KBC Bank NV	70,44
KB ABB CERA	5,55
KBC Verzekeringen NV	5,55
EBRD	7,47
IFC	4,39
Ostatní	6,60
Celkem	100,00
Skupina KBC	81,54

4. PŘEVZETÍ PODNIKU INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKY, A.S. (IPB)

Úvod

V 7 hodin 19. června 2000 ČSOB převzala formou koupě podniku od nuceného správce aktiva a závazky Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB). Česká národní banka (ČNB) uvalila na IPB nucenou správu 16. června 2000, aby ochránila vkladatele IPB a uchovala stabilitu českého bankovního sektoru. Ministerstvo financí ČR a ČNB zároveň ČSOB poskytly v souvislosti s koupí podniku IPB záruky na krytí rizik, které pro ČSOB z tohoto převzetí mohly vyplývat.

Stručný obsah čtyř hlavních dohod uzavřených v souvislosti se sanační koupí v tento den je následující:

- *Smlouva o prodeji podniku* uzavřená mezi nuceným správcem IPB a ČSOB. Tato smlouva převádí čistá aktiva IPB na ČSOB výměnou za odloženou úplatu. Výše této úplaty bude stanovena po dokončení zvláštního ocenění podniku IPB určenými investičními bankami, jehož dokončení se očekává v 1. pololetí 2001.
- *Smlouva a státní záruka* uzavřená mezi Ministerstvem financí České republiky (MF) a ČSOB. Tato dohoda (MF dohoda) v podstatě zaručuje, že ČSOB bude odškodněna za jakýkoli případný schodek čistých aktiv IPB prostřednictvím různých mechanismů státní finanční pomoci. Jedním z mechanismů státní finanční pomoci je právo na směnu specifických aktiv (swapce), které je dále popsáno níže. Jiným je ručení státu za schodek čistých aktiv IPB po zohlednění efektu státní finanční pomoci obdržené ze swapce specifických aktiv.
- *Smlouva a slib odškodnění* uzavřená mezi ČNB a ČSOB. Tato dohoda (ČNB dohoda) uvádí různá odškodnění poskytnutá ČNB k odškodnění ČSOB za ztráty a škody vyplývající z nepředvídaných výdajů a závazků v souvislosti s koupí IPB, kterým může být ČSOB vystavena.
- *Prohlášení o kompenzaci záruky* uzavřené mezi MF a ČSOB. Tato dohoda stanoví úroveň čisté úhrady, kterou má ČSOB zaplatit za poskytnutí státní záruky. Je založena na rizikové váze aktiv IPB, na která ČSOB neuplatní právo na směnu specifických aktiv.

Státní finanční pomoc – swapce specifických aktiv

Podle MF dohody byla ČSOB poskytnuta opce na prodej jakéhokoli aktiva IPB a veškerého příslušenství tohoto aktiva od 19. června 2000 do data uskutečnění opce Ministerstvu financí České republiky nebo Konsolidační bance (KoB) za cenu rovnající se evidované čisté účetní hodnotě aktiv IPB k 19. červnu 2000 s úrokovým výnosem ve výši příslušné tříměsíční mezibankovní nabídkové sazby (pro příslušné měny) plus 0,9 % p.a. Tento vložený finanční nástroj je opcí ke směně určeného aktiva IPB za aktivum MF/KoB, případně peněžní hotovost (swapce na prodej specifických aktiv) od 19. června 2000, což v podstatě představuje pro ČSOB formu státní finanční pomoci za koupi čistých aktiv IPB.

Ve stejné dohodě ČSOB poskytuje Konsolidační bance opci koupit od ČSOB určená aktiva IPB za stejných podmínek jako swapce ČSOB na prodej specifických aktiv (swapce na koupi specifických aktiv). Tato aktiva však musí být součástí revitalizačních/restrukturalizačních programů realizovaných českou vládou, KoB nebo jejími dceřinými společnostmi.

Práva ČSOB a KoB uskutečnit své příslušné swapce specifických aktiv vyprší 19. června 2001, případně datem výroku auditorů k deficitu čistých aktiv IPB, nastane-li později.

V období od 19. června do 31. prosince 2000 KoB uskutečnila swapce na koupi aktiv a ČSOB uskutečnila swapce na prodej aktiv IPB v celkové realizační ceně 1 377 mil. CZK, resp. 1 419 mil. CZK. Tyto swapce byly uhrazeny v hotovosti v prosinci 2000 a v lednu 2001.

Ocenění swapce specifických aktiv

Představenstvo ČSOB schválilo 31. ledna 2001 usnesení potvrzující rozdělení aktiv a závazků IPB k 19. červnu 2000 na ty, které si banka ponechá, a ty, které budou podléhat mechanismům státní pomoci, které jsou k dispozici. Pro zbývající aktiva k 31. prosinci 2000, která si banka neponechá (po vyloučení aktiv, na něž byly uskutečněny swapce během roku 2000), hodlá banka uskutečnit swapce na prodej specifických aktiv podle MF dohody.

Aktiva v celkové výši 172 924 mil. CZK, která si banka nehodlá ponechat, jsou v rozvaze ČSOB zachycena v rámci jednotlivých jim odpovídajících položek aktiv, v souladu s platnými účetními předpisy.

K zachycení státní finanční pomoci na zbývající aktiva k 31. prosinci 2000 ČSOB ocenila vloženou swapci na prodej specifických aktiv, což vyvolalo následující efekty v účetní závěrce:

- Jednotlivá zbývající aktiva zůstala v průběhu účetního období zachycena v jejich původní čisté účetní hodnotě k 19. červnu 2000, upravené o smluvně přijaté/placené peněžní toky. U těchto aktiv není hodnoceno, zda nedošlo ke snížení jejich hodnoty, protože jejich rizika jsou plně kryta státem.
- Rozdíly mezi skutečnými výnosy každého jednotlivého aktiva v průběhu období od 19. června do 31. prosince 2000 a zaručenými výnosy (3m PRIBOR + 0,9 % p.a.) stanovenými státní zárukou jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.
- Při ocenění výše uvedených aktiv byl zohledněn nárok na výnos ve výši příslušné tříměsíční mezibankovní nabídkové sazby plus 0,9 % p.a.
- Placené úroky nabíhají na průměrný stav inkasa hotovosti z aktiv IPB při použití dvoutýdenní repo sazby ČNB pro toto období (5,25 %) a jsou odečteny od úrokových výnosů.

Aktiva IPB, která si ČSOB hodlá ponechat

U aktiv, která si ČSOB hodlá ponechat ve svém portfoliu, byla od 19. června 2000 zahrnuta všechna příslušná rizika a výnosy. Na tato aktiva se státní finanční pomoc nevztahuje.

Státní finanční pomoc – náhrada schodku čistých aktiv

Budou-li čistá aktiva IPB k 19. červnu 2000 záporná (po zohlednění vlivu ocenění swapce na prodej specifických aktiv na nechtěná aktiva IPB), je podle MF dohody Česká republika povinna ČSOB uhradit vzniklý schodek čistých aktiv. Úrok z pohledávky nabíhá při tříměsíční Pražské mezibankovní nabídkové sazbě (PRIBOR) plus 0,9 % p.a.

Čistá aktiva IPB vypočítaná vedením ČSOB podle MF dohody po zohlednění vlivu ocenění dosáhla záporné částky 3 850 mil. CZK k 19. červnu 2000. ČSOB tudíž v účetní závěrce vykázala pohledávku za MF v této výši.

Goodwill

Goodwill vzniklý z koupě čistých aktiv IPB je počítán takto:

(v mil. CZK)	19.6.2000
Celková úhrada	918
Náklady přímo související s koupí	285
Požizovací cena	1 203
Mínus: reálná hodnota koupených čistých aktiv IPB	329
Goodwill vzniklý z koupě čistých aktiv IPB	1 532

Finanční důsledky převzetí podniku IPB na ČSOB

Převzetí podniku IPB se státní pomocí výrazně zvýšilo bilanční sumu ČSOB k 31. 12. 2000 ve srovnání s 31. 12. 1999.

Celková aktiva se zvýšila o 296 729 mil. CZK, celkové závazky vzrostly o 294 869 mil. CZK.

Čistý zisk z činnosti IPB (včetně vlivu státní pomoci) za období od 19. června 2000 do 31. prosince 2000 byl 1 860 mil. CZK.

Restrukturalizační plán

MF dohoda požaduje, aby se MF, KoB a ČSOB dohodly na restrukturalizačním plánu, jehož účelem je vytvořit zevrubnější program státní finanční pomoci a změny struktury aktiv. Restrukturalizační plán nahradí MF dohodu.

ČSOB a KoB v současné době jednájí o podmínkách restrukturalizačního plánu. Očekává se, že tato jednání budou brzy ukončena.

Konečný výsledek jednání odhadovaný ČSOB je shrnut takto:

- Aktiva IPB k 31. prosinci 2000, která ČSOB nechce držet ve svém portfoliu, budou převedena do KoB. Převod bude ekonomicky účinný k 19. červnu 2000, a tedy zahrne veškerý peněžní tok z těchto aktiv do data převodu do KoB. Vzniklé pohledávky za MF, resp. KoB budou strukturovány v souladu s potřebami rozvahy ČSOB.
- Podrozvahová úvěrová angažovanost spojená s rozvahovou úvěrovou angažovaností klientů IPB, na něž bude uplatněna specifická swapce, bude rovněž převedena na KoB.

5. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Struktura všeobecných provozních nákladů

(mil. CZK)	2000	1999
Náklady na zaměstnance ¹⁾	3 363	2 153
mzdy a odměny	2 507	1 600
sociální náklady a zdravotní pojištění	856	553
Ostatní provozní náklady	4 747	3 159
Celkem	8 110	5 312

¹⁾ včetně odměn členů představenstva a dozorčí rady

Odměny členů představenstva a dozorčí rady

(mil. CZK)	2000	1999
Představenstvo	20,00	18,65
Dozorčí rada	1,50	4,41
Celkem	21,50	23,06

Průměrný přepočtený stav pracovníků banky

	2000	1999
Zaměstnanci	9 606	4 784
Představenstvo	8	8
Průměrný přepočtený stav pracovníků	9 614	4 792
Dozorčí rada	9	15

6. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní provozní náklady

(mil. CZK)	2000	1999
Pojištění vkladů	810	318
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 210	1 031
Ostatní	2 727	1 810
Celkem	4 747	3 159

Ostatní provozní výnosy

(mil. CZK)	2000	1999
Výnosy z nájmu	91	130
Výnosy z převodu majetkových účastí	83	39
Výnosy z odepsaných pohledávek	200	374
Ostatní	327	418
Celkem	701	961

7. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A VÝNOSY

Mimořádné náklady

(mil. CZK)	2000	1999
Manka a škody	66	25
Pokuty a penále	0	0
Ostatní	196	173
Celkem	262	198

Mimořádné výnosy

(mil. CZK)	2000	1999
Odepsané závazky z neumístěných položek	28	8
Pokuty a penále	0	4
Ostatní	1 098	105
Celkem	1 126	117

8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Struktura podle produktů

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Zlato a ostatní pokladní hodnoty	594	406
Běžné účty	1 632	16 359
Reverzní repo	40 693	34 106
Termínované vklady	44 551	40 989
Úvěry	17 042	20 412
Celkem	104 512	112 272
Opravné položky na úvěrová rizika	-103	-185
Pohledávky za bankami celkem	104 409	112 087
Pohledávky za bankami splatné na požádání (běžné účty)	1 632	16 359

Struktura podle zbytkové splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000							Celkem
	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-2 roky	2-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespec.	
Banky s rozhodujícím vlivem	1 328	75	0	0	0	0	0	1 403
Ostatní	78 238	17 945	2 381	4 011	72	150	312	103 109
Celkem	79 566	18 020	2 381	4 011	72	150	312	104 512

(mil. CZK)	31.12.1999							Celkem
	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-2 roky	2-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespec.	
Banky s rozhodujícím vlivem	583	232	0	0	0	0	0	815
Ostatní	87 089	23 355	434	394	185	0	0	111 457
Celkem	87 672	23 587	434	394	185	0	0	112 272

Pohledávky za bankami banka standardně nezajišťuje. Zajištění, které se vyskytuje, je nevýznamné.

Odepsané pohledávky za bankami

(mil. CZK)	2000	1999
Odepsané pohledávky za bankami a náklady z postoupených pohledávek	64	3

9. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Úvěry klientům	239 494	103 079
Směnečné akcepty	6 278	1 746
Celkem	245 772	104 825
Opravné položky	-12 106	-12 695
Celkem pohledávky za klienty	233 666	92 130
Poskytnuté úvěry klientům splatné na požádání	6 688	4 924

Pohledávky za klienty podle sektorů a zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000						Celkem
	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-2 roky	2-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	
Nefinanční organizace	31 846	88 825	27 430	11 700	3 638	27 603	191 042
Peněžnictví	6 422	6 787	241	4 585	113	187	18 335
Pojišťovnictví	350	0	0	0	0	0	350
Vládní sektor	29	3 175	91	199	71	773	4 338
Neziskové organizace	12	62	39	47	1	12	173
Domácnosti	298	1 787	184	336	93	184	2 882
Obyvatelstvo	219	358	171	228	53	1 198	2 227
Zahraniční-nerezidenti	5 983	7 630	814	2 291	467	9 238	26 423
Organizace bez IČO	1	0	0	0	0	0	1
Nezařazeno do sektorů	0	1	0	0	0	0	1
Celkem	45 160	108 625	28 970	19 386	4 436	39 195	245 772

(mil. CZK)	31.12.1999						Celkem
	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-2 roky	2-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	
Nefinanční organizace	18 411	19 108	5 509	31 717	879	9 487	85 111
Peněžnictví	907	1 174	735	3 321	2	0	6 139
Pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0
Vládní sektor	12	87	36	35	173	33	376
Neziskové organizace	0	0	1	0	0	2	3
Domácnosti	279	150	52	72	6	110	669
Obyvatelstvo	21	86	53	85	36	236	517
Zahraniční-nerezidenti	2 161	1 813	1 044	1 698	223	4 777	11 716
Organizace bez IČO	1	0	0	0	0	0	1
Nezařazeno do sektorů	0	293	0	0	0	0	293
Celkem	21 792	22 711	7 430	36 928	1 319	14 645	104 825

Z toho: pohledávky za majetkovými účastmi podle zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	4 514	10 536	627	304	68	647	16 696
Účetní jednotky s podstatným vlivem	6 134	765	744	0	0	0	7 643
Celkem	10 648	11 301	1 371	304	68	647	24 339

(mil. CZK)	31.12.1999						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	661	977	245	268	2	1 028	3 181
Účetní jednotky s podstatným vlivem	3 074	2 877	1 419	741	0	0	8 111
Celkem	3 735	3 854	1 664	1 009	2	1 028	11 292

Zajištění úvěrů

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
Záruky vlád a bank	52 711	21,45 %	37 428	35,70 %
Pohledávky	22 154	9,01 %	12 314	11,75 %
Nemovitosti	46 848	19,06 %	5 091	4,86 %
Hotovost	1 181	0,48 %	1 430	1,36 %
Ostatní cenné papíry	13 678	5,57 %	338	0,32 %
Pojištění	2 486	1,01 %	1 667	1,59 %
Movitosti	1 205	0,49 %	645	0,62 %
Ostatní	371	0,15 %	507	0,48 %
Nezajištěno	105 138	42,78 %	45 405	43,32 %
Celkem	245 772	100,00 %	104 825	100,00 %
Opravné položky	-12 106		-12 695	
Celkem	233 666		92 130	

Slovenská inkasná, s.r.o.

Na základě Smlouvy o základních principech finanční konsolidace Československé obchodní banky, a.s. (Konsolidační smlouva) byly 31. prosince 1993 některé nekvalitní pohledávky z úvěrů poskytnutých podnikům ve Slovenské republice vzniklé v předchozím období centrálně řízeného hospodářství postoupeny na k tomuto účelu speciálně zřízenou společností Slovenská inkasná, s.r.o. (SI) plně vlastněnou Ministerstvem financí Slovenské republiky (MF SR). Na úhradu postoupených pohledávek poskytla banka SI refinanční úvěr. Podpisem Konsolidační smlouvy se MF SR zavázalo poskytnout SI finanční podporu, aby mohla plně uspokojit své závazky vůči bance.

Inkasa z postoupených pohledávek k plnění závazků SI vůči bance nestačila a MF SR neposkytlo SI v rozporu se svým smluvním závazkem finanční podporu, v důsledku čehož nebyla SI schopna dostát svým závazkům vůči bance. Dne 10. dubna 1997 se představenstvo banky rozhodlo uplatnit své právo plynoucí z úvěrové smlouvy a prohlásilo celý zůstatek úvěru za okamžitě splatný.

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes – ICSID) ve Washingtonu, D.C., proti Slovenské republice z důvodů neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepřislusnost soudu. V souladu s pravidly ICSID tribunál nejprve rozhoduje o své příslusnosti. Dne 24. května 1999 tribunál vydal rozhodnutí, že je příslušný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které obsahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námítky proti příslusnosti tribunálu, což významně zpozdilo vydání konečného rozhodnutí ve věci. Dne 1. prosince 2000 tribunál jednomyslně zamítl další dílčí námítky Slovenské republiky a nařídil oběma stranám pokračovat v řízení ve věci samé. Konečné rozhodnutí ve věci lze očekávat nejdříve na jaře roku 2002. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že plně inkaso požadované náhrady škody je pravděpodobné.

Zajištění pohledávky státem

V roce 1997 se čeští státní akcionáři zavázali podpořit banku před potenciálními negativními finančními a regulatorními dopady, které by v souvislosti s problematikou SI mohly nastat. Dne 14. dubna 1998 vláda České republiky přijala usnesení č. 269, kterým byla forma jejich podpory specifikována. Na základě tohoto usnesení se Ministerstvo financí České republiky (MF ČR) smlouvou ze dne 24. dubna 1998 zavázalo dne 31. prosince 2002 uhradit 90 % zůstatku pohledávky k tomuto dni včetně příslušenství. Podpora je podmíněna závazkem banky nadále usilovat všemi dostupnými prostředky o splacení své pohledávky za SI.

Konkurz na majetek Slovenské inkasné, s.r.o.

Dne 6. května 1998 prohlásil Krajský soud Bratislava konkurz na majetek SI. Návrh s odvoláním na znění zákona o konkurzu a vyrovnání podala samotná SI. Banka, jako jediný věřitel, přihlásila do konkurzu svou pohledávku ve výši 16 676 mil. SKK (15 271 mil. SKK a 1 326 mil. CZK), zároveň požádala tribunál ICSID, aby konkurzní řízení pozastavil. Tribunál ICSID odpověděl na žádost banky pozitivně s odůvodněním, že konkurzní řízení by se mohlo zabývat otázkou závazku Slovenské republiky kryt ztráty SI v souladu s Konsolidační smlouvou, kterou řeší arbitráž. I přes nařízení tribunálu konkurzní řízení pokračovalo. Dne 9. prosince 1999 správce konkurzní podstaty uznal pohledávku ČSOB za SI ve výši 4 900 mil. SKK a popřel pohledávku ve výši 11 776 mil. SKK. Banka reagovala dalším požadavkem u tribunálu ICSID, aby nařídil Konkurznímu soudu pozastavit konkurzní řízení, dokud nebude arbitráž u ICSID ukončena. Tribunál ICSID znovu nařídil, aby bylo konkurzní řízení pozastaveno „do stavu, kdy by se v rámci takového řízení mohlo určit, zda SI měla ztrátu vyplývající z provozních nákladů a platebního kalendáře pohledávek, které (bance) byly postoupeny, včetně úhrady úroků, jak se předpokládá ve smlouvě o konsolidaci (Consolidation Agreement), která bude k dispozici v rámci arbitráže“. Banka také vznesla 13. března 2000 námitku k rozhodnutí správce konkurzní podstaty u bratislavského Krajského soudu a současně žádala soud, aby pozastavil řízení, dokud nebude arbitráž u ICSID ukončena. V posledním čtvrtletí roku 2000 banka znovu žádala Konkurzní soud, aby zamítl konkurzní řízení a v souladu se slovenským Zákonem o konkurzu a vyrovnání žádala soud, aby vyměnil správce konkurzní podstaty.

Účetní přístup

S ohledem na závazek české vlády uhradit 90 % zůstatku pohledávky banky za SI v souladu s podmínkami druhé zajišťovací smlouvy bude i v následujících obdobích 90 % časově rozlišeného úroku (vypočteného dle smluvně dohodnutých podmínek) ve výnosech banky a zbylých 10 % bude z výnosů vyloučeno.

Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

(mil. CZK)	31.12.2000			31.12.1999		
	Úvěry celkem	Úrok. sazba	Zajištění	Úvěry celkem	Úrok. sazba	Zajištění
Představenstvo	3,75	6 %	nemovitost vlastní směnka smlouva o budoucí smlouvě	3,25	6 %	nemovitost vlastní směnka smlouva o budoucí smlouvě
Celkem	3,75			3,25		

Konsorciální úvěry poskytnuté klientům v gesci ČSOB

(mil. CZK)	Poskytnutí úvěru – měna	Celková výše úvěru	31.12.2000		
			Účastníci	Podíl účastníků	Podíl na úrocích a riziku
	CZK	17 720	ČSOB ostatní	3 467 14 253	19,57 % 80,43 %
	USD	645 111	ČSOB ostatní	373 644 738	0,06 % 99,94 %
	EUR	9 650	ČSOB ostatní	948 8 702	9,82 % 90,18 %
	DEM	355	ČSOB ostatní	69 286	19,44 % 80,56 %

(mil. CZK)	Poskytnutí úvěru – měna	Celková výše úvěru	31.12.1999		Podíl účastníků	Podíl na úrocích a riziku
			Účastníci			
	CZK	14 726	ČSOB ostatní	3 833 10 893	26,03 % 73,97 %	
	USD	806	ČSOB ostatní	403 403	50,00 % 50,00 %	
	ATS	5	ČSOB ostatní	1 4	20,00 % 80,00 %	
	DEM	1 958	ČSOB ostatní	58 1 900	2,96 % 97,04 %	
	ITL	1 119	ČSOB ostatní	0 1 119	0,00 % 100,00 %	

Odepsané pohledávky za klienty a náklady z postoupených pohledávek

(mil. CZK)	2000	1999
Nefinanční organizace	1 774	5 530
Peněžnictví	0	1
Obyvatelstvo	16	1
Domácnosti	5	101
Zahraniční–nerezidenti	660	0
Celkem	2 455	5 633

Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty

(mil. CZK)	2000	1999
Nefinanční organizace	179	283
Peněžnictví	0	26
Obyvatelstvo	15	0
Nezařazeno do sektorů	0	65
Celkem	194	374

10. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

(mil. CZK)	2000	1999
Rezerva na případné ztráty z úvěrů		
Rezervy na ztráty z úvěrů osvobozené od daně		
Zůstatek k 1. lednu	7 056	7 920
Kurzové rozdíly	-14	24
Přírůstky z akvizice	6 772	0
Tvorba na standardní úvěry a záruky v průběhu roku	286	1 003
Použití	-137	0
Rozpuštění pro nepotřebnost	-1 791	-1 891
Zůstatek rezerv daňově uznatelných k 31. prosinci	12 172	7 056
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům		
Zákonné opravné položky		
Zůstatek k 1. lednu	10 643	9 847
Přesun mezi ZOP a OP	0	1 203
Kurzové rozdíly	-40	201
Tvorba v průběhu roku:	8 583	7 452
sledované úvěry	247	134
nestandardní úvěry	617	167
pochybné úvěry	1 425	861
ztrátové úvěry	1 129	1 445
úvěry v konkurzním a vyrovnávacím řízení	5 165	4 845
Použití v průběhu roku	-1 907	-4 632
Rozpuštění pro nepotřebnost	-6 155	-2 831
Rozdíly při převodu na CAS (SR)	0	-597
Zůstatek zákonných opravných položek k 31. prosinci	11 124	10 643
Ostatní opravné položky na ztráty z úvěrů		
Zůstatek k 1. lednu	2 237	5 488
Přesun mezi ZOP a OP	-5	-1 203
Kurzové rozdíly	-37	-57
Tvorba v průběhu roku	947	3 144
Použití v průběhu roku	-156	-245
Rozpuštění pro nepotřebnost	-1 901	-4 890
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	1 085	2 237
Opravné položky k investičním cenným papírům		
Zůstatek k 1. lednu	131	343
Kurzové rozdíly	8	1
Snížení hodnoty OP oproti MÚ	-39	0
Tvorba v průběhu roku	448	31
Použití v průběhu roku	-202	-244
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	346	131
Opravné položky k obchodním cenným papírům		
Zůstatek k 1. lednu	239	290
Kurzové rozdíly	-7	31
Tvorba v průběhu roku	737	1 765
Použití v průběhu roku	-779	-1 847
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	190	239
Rezervy k cenným papírům		
Zůstatek k 1. lednu	11	0
Tvorba v průběhu roku	0	11
Rozpuštění v průběhu roku	-11	0
Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci	0	11

(mil. CZK)	2000	1999
Rezervy k vydaným dluhopisům		
Zůstatek k 1. lednu	0	0
Přírůstky z akvizice	574	0
Použití rezerv	-110	0
Zůstatek rezerv daňově uznatelných k 31. prosinci	464	0
Rezervy na právní spory		
Zůstatek k 1. lednu	0	0
Přírůstky z akvizice	8 200	0
Zůstatek rezerv daňově uznatelných k 31. prosinci	8 200	0
Rezervy na nájemné		
Zůstatek k 1. lednu	0	0
Přírůstky z akvizice	470	0
Ostatní finanční náklady	7	0
Nájemné	-38	0
Zůstatek rezerv daňově uznatelných k 31. prosinci	439	0
Ostatní rezervy		
Zůstatek k 1. lednu	230	842
Kurzové rozdíly	-15	35
Tvorba v průběhu roku	225	0
Tvorba rezerv	0	124
Rozpuštění pro nepotřebnost	-242	-61
Použití rezerv	0	-710
Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci	198	230
V ostatních rezervách jsou zahrnuty rezervy na právní spory a podrozvahové pohledávky.		
Rezervy celkem k 31.12.	21 473	7 297
Opravné položky celkem k 31.12.	12 745	13 250
Opravné položky a rezervy celkem k 31.12.	34 218	20 547
Opravné položky a rezervy k 1.1.	20 547	24 730

11. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Cenné papíry určené k obchodování

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Kotované na BCPP	1 340	1 364	5 057	5 194
Kotované jinde	4 942	4 948	3 277	3 306
Nekotované	4 118	4 090	3 625	3 535
	10 400	10 402	11 959	12 035
Opravné položky	-81		-142	
Celkem	10 319		11 817	
Finanční instituce	2 640	2 664	2 380	2 377
Nefinanční instituce	2 982	2 957	1 153	1 067
Veřejné instituce	4 778	4 781	8 426	8 591
	10 400	10 402	11 959	12 035
Opravné položky	-81		-142	
Celkem	10 319		11 817	
(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
Splatné do jednoho roku	6 471	62,22 %	7 915	66,18 %
Splatné jeden rok a více	3 929	37,78 %	4 044	33,82 %
Celkem	10 400	100,00 %	11 959	100,00 %

12. AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Cenné papíry určené k obchodování

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Kotované na BCPP	2 243	2 166	94	27
Kotované jinde	3	2	3	3
Nekotované	43 479	43 104	30	16
	45 725	45 272	127	46
Opravné položky	-108		-97	
Celkem	45 617		30	
Finanční instituce	66	68	0	0
Nefinanční instituce	45 659	45 204	127	46
	45 725	45 272	127	46
Opravné položky	-108		-97	
Celkem	45 617		30	

13. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti s podstatným vlivem

(mil. CZK)	Přímý vliv %	Vliv celkem %	31.12.2000			
			Účetní hodnota	Podíl na zákl. jmění	Podíl na fondech	Podíl na zisku/ztrátě
CPEF, LP, (komanditní spol.), Guernsey, St Peter Port ¹⁾	28,30	28,30	29,7	269,1	–	–
O.B.Heller, a.s., Praha 3, Křišťanova 3	50,00	50,00	18,3	17,7	13,5	22,7
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41 ¹⁾	45,61	45,61	71,6	57,5	–	–
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, Milíčova 6	12,11	26,89	60,8	86,7	28,4	3,8
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, Milíčova 6	13,78	27,28	144,5	158,3	33,3	8,2
Prvá slovenská finančná, a.s., Bratislava, Pribinova 25 ¹⁾	100,00	100,00	0,7	0,8	–	–
VSM, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 32	50,00	50,00	0,5	0,5	0,0	0,0
Sector Capital Fund, Nicosia, Kypr ¹⁾	5,20	5,20	31,2	–	–	–
Celkem			357,2			
Opravné položky			–9,3			
Celkem majetkové účasti s podstatným vlivem 2000			347,9			

(mil. CZK)	Přímý vliv %	Vliv celkem %	31.12.1999			
			Účetní hodnota	Podíl na zákl. jmění	Podíl na fondech	Podíl na zisku/ztrátě
Czech Venture Partners, s.r.o., Ostrava, Jurečkova 1	50,00	50,00	2,5	2,5	0,0	1,0
O.B.Heller, a.s., Praha 3, Křišťanova 3	50,00	50,00	18,3	17,5	13,5	13,7
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	10,75	46,10	144,5	158,3	31,8	–16,3
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	9,68	37,58	60,8	86,6	23,2	–1,7
CPEF, LP, (komanditní spol.), Guernsey, St Peter Port ¹⁾	28,30	28,30	277,1	–	–	–
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41	22,25	22,25	37,1	28,0	24,0	0,4
Celkem			540,3			
Opravné položky			–22,9			
Celkem majetkové účasti s podstatným vlivem 1999			517,4			

¹⁾Údaje, které nejsou uvedeny, nebyly ke dni podpisu účetní závěrky k dispozici.

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

(mil. CZK)	Přímý vliv %	Vliv celkem %	31.12.2000			
			Účetní hodnota	Podíl na zákl. jmění	Podíl na fondech	Podíl na zisku/ztrátě
IPB Pojišťovna, a.s., Pardubice, Smilova 315 ¹⁾	65,00	65,00	600,0	325,0	-	-
Consilium, s.r.o., Praha 1, Rytířská 24	60,00	60,00	18,0	18,0	1,0	4,6
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1 ¹⁾	63,50	63,50	13,9	13,3	-	-
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937 ¹⁾	100,00	100,00	25,0	25,0	-	-
ČSOB Penzijní fond, a.s., Praha 7, Jankovcova 6	100,00	100,00	65,0	50,0	84,1	4,3
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 14 ¹⁾	100,00	100,00	35,0	35,0	-	-
OB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	100,00	100,00	600,0	600,0	30,7	239,6
T-Square Limited, P. O. box 986, Mill Mall, Wickhams Cay, road Town Tortola, British Virgin Islands	100,00	100,00	13,2	1,9	-	-
OB Invest, inv. spol., a.s., Praha 3, Milíčova 6	100,00	100,00	84,8	25,0	23,8	-7,2
Prager Handelsbank AG, SRN, Frankfurt am Main – v likvidaci ¹⁾	100,00	100,00	572,5	538,2	-	-
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63 ¹⁾	0,50	58,69	3,1	3,1	-	-
ČSOB stavebná sporitelňa, a.s., Bratislava, Lehocká 3 ¹⁾	100,00	100,00	398,5	398,5	-	-
Business Center, s.r.o., SR, Bratislava, nám. SNP 29	100,00	100,00	239,1	239,1	2,7	0,2
Finop Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181	92,23	92,23	178,7	19,2	402,4	136,6
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13 ¹⁾	8,57	69,70	1,8	1,8	-	-
ČMHB, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	58,78	58,78	591,2	780,8	10,0	-22,7
ČMSS, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	55,00	55,00	1 540,0	825,0	613,7	226,7
IPB REAL, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 27 ¹⁾	100,00	100,00	998,3	1 000,0	-	-
První investiční společnost, a.s., Praha 2, Bělehradská 110	81,30	81,30	343,9	48,8	30,4	173,9
PVT, a.s., Praha 9, Kovanecká 30	37,01	56,77	561,2	290,2	321,3	242,9
IPB Group Holding, a.s., Praha 2, Bělehradská 110 ¹⁾	100,00	100,00	0,0	1,0	-	-
Ralsko International, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 32 ¹⁾	99,90	99,90	0,0	747,6	-	-
Banit, s.r.o., Praha 8, Voctářova 11	100,00	100,00	30,0	20,0	0,0	2,1
PČRB, s.r.o., Moskva, Ostrijakova 3 ¹⁾	97,30	100,00	233,5	150,9	-	-
Celkem			7 146,7			
Opravné položky			0,0			
Celkem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem 2000			7 146,7			

(mil. CZK)	Přímý vliv %	Vliv celkem %	31.12.1999			
			Účetní hodnota	Podíl na zákl. jmění	Podíl na fondech	Podíl na zisku/ztrátě
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	100,00	100,00	25,0	25,0	2,2	2,0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 14	100,00	100,00	35,0	35,0	0,8	1,9
OB Invest, inv. spol., a.s., Praha 3, Milíčova 6	100,00	100,00	84,8	25,0	24,1	10,8
OB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	100,00	100,00	600,0	600,0	0,0	141,3
Prager Handelsbank AG, SRN, Frankfurt am Main	100,00	100,00	589,4	554,2	88,7	69,0
Finop Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181	84,81	84,81	8,8	17,7	370,0	982,9
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13	8,57	61,13	1,8	1,8	0,8	0,4
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	62,48	62,48	13,1	13,1	45,0	9,8
Consilium, s.r.o., Praha 1, Rytířská 24	60,00	60,00	18,0	18,0	1,0	-3,0
Transakta, a.s., Praha 1, Letenská 11	3,23	63,42	10,0	10,0	6,4	0,4
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63	0,50	58,19	3,1	3,1	0,0	0,5
Business Center, s.r.o., SR, Bratislava	100,00	100,00	255,2	255,2	0,4	48,9
Celkem			1 644,2			
Opravné položky			0,0			
Celkem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem 1999			1 644,2			

¹⁾ Údaje, které nejsou uvedeny, nebyly ke dni podpisu účetní závěrky k dispozici.

Úpis akcií nebo podílu na základním jmění v majetkových účastech s podstatným vlivem v průběhu roku

(mil. CZK)	2000		1999	
	Cena pořízení	Změna podílu na zákl. jmění %	Cena pořízení	Změna podílu na zákl. jmění %
CPEF, LP, (komanditní spol.), Guernsey, St Peter Port	-247,4	0,00	9,2	0,00
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41	34,5	23,36	0,0	0,00
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, Milíčova 6	0,0	2,43	0,0	-0,23
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, Milíčova 6	0,0	3,03	0,0	-0,50
Czech Venture Partners, s.r.o., Ostrava, Jurečkova 1	-2,5	-50,00	0,0	0,00
Merkuria, a.s., Praha 7, Argentinská 38	0,0	0,00	-5,0	-33,28
NIS 2000, s.r.o., SR, Námestovo	0,0	0,00	-41,9	-31,22
Chequepoint, a.s., Praha 1, 28. října 13	0,0	0,00	-0,5	-45,00
Přírůstky z akvizice:				
Prvá slovenská finančná, a.s., Bratislava, Pribinova 25	0,7	100,00	0,0	0,00
VSM, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 32	0,5	50,00	0,0	0,00
Sector Capital Fund, Nicosia, Kypr	31,2	5,20	0,0	0,00

Úpis akcií nebo podílu na základním jmění v majetkových účastech s rozhodujícím vlivem v průběhu roku

(mil. CZK)	2000		1999	
	Cena pořízení	Změna podílu na zákl. jmění %	Cena pořízení	Změna podílu na zákl. jmění %
IPB Pojišťovna, a.s., Pardubice, Smilova 315	600,0	65,00	0,0	0,00
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	0,8	1,02	0,0	0,00
ČSOB Penzijní fond, a.s., Praha 7, Jankovcova 6	65,0	100,00	0,0	0,00
T-Square Limited, P. O. box 986, Mill Mall, Wickhams Cay, road Town Tortola, British Virgin Islands	13,2	100,00	0,0	0,00
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63	0,0	0,00	0,0	-0,51
ČSOB stavební spořitelňa, a.s., Bratislava, Lehocká 3	398,5	100,00	0,0	0,00
Business Center, s.r.o., SR, Bratislava	-16,1	0,00	0,0	0,00
Finop Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181	169,9	7,42	-863,3	1,13
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13	0,0	0,00	0,0	-5,54
Transakta, a.s., Praha 1, Letenská 11	-10,0	-3,23	0,0	-13,19
Pragoexport, a.s., Praha 1, Jungmannova 34	0,0	0,00	-3,0	-66,58
Přírůstky z akvizice:				
ČMHB, a.s., Praha 4, Budějovická 409/1	591,2	58,78	0,0	0,00
ČMSS, a.s., Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 540,0	55,00	0,0	0,00
IPB REAL, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 27	998,3	100,00	0,0	0,00
První investiční společnost, a.s., Praha 2, Bělehradská 110	343,9	81,30	0,0	0,00
PVT, a.s., Praha 9, Kovanecká 30	561,2	37,01	0,0	0,00
IPB Group Holding, a.s., Praha 2, Bělehradská 110	0,0	100,00	0,0	0,00
Ralsko International, a.s., Praha 1, Senovážné nám. 32	0,0	99,90	0,0	0,00
Banit, s.r.o., Praha 8, Voctářova 11	30,0	100,00	0,0	0,00
PČRB, s.r.o., Moskva, Ostrijakova 3	233,5	97,30	0,0	0,00

14. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Investiční majetkové cenné papíry

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Kotováno na BCPP	271	246		
Nekotované	7 262	7 140	235	127
	7 533	7 386	235	127
Opravné položky	-122		-108	
Celkem	7 411		127	
Finanční instituce	128	128	8	8
Nefinanční instituce	7 405	7 258	227	119
	7 533	7 386	235	127
Opravné položky	-122		-108	
Celkem	7 411		127	

Investiční obligace

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Kotované na BCPP	20 004	19 967	633	633
Kotované jinde	1 025	1 026	516	516
Nekotováno	2 623	2 456	0	0
	23 652	23 449	1 149	1 149
Opravné položky	-214		0	
Celkem	23 438		1 149	
Finanční instituce	5 461	5 461	638	638
Nefinanční instituce	2 917	2 750	511	511
Státní instituce	15 274	15 238	0	0
	23 652	23 449	1 149	1 149
Opravné položky	-214		0	
Celkem	23 438		1 149	
Ostatní finanční investice celkem	30 849		1 276	

15. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. CZK)	Pozemky a budovy	Zařízení a software	Nedokončené investice	Goodwill	Celkem
Pořizovací hodnota					
1. ledna 2000	7 016	4 917	343	0	12 276
Kurzové rozdíly	6	-44	-5	0	-43
Převody	199	772	-971	0	0
Přírůstek	0	0	946	0	946
Přírůstky z akvizice	3 402	3 776	544	1 532	9 254
Úbytek	-30	-351	-34	0	-415
31. prosince 2000	10 593	9 070	823	1 532	22 018
Oprávký					
1. ledna 2000	765	3 388	0	0	4 153
Kurzové rozdíly	3	-28	0	0	-25
Úbytek	0	0	0	0	0
Odpisy	28	-46	0	82	64
Přírůstky	225	767	0	0	992
31. prosince 2000	1 021	4 081	0	82	5 184
Zůstatková účetní hodnota					
1. ledna 2000	6 251	1 529	343	0	8 123
31. prosince 2000	9 572	4 989	823	1 450	16 834

Hmotný majetek - pronájem s následnou koupí (leasing)

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Osobní automobily		
Zaplacené leasingové splátky v minulém období	32	10
Splacené leasingové splátky v běžném roce	25	22
Splatné leasingové splátky v příštích obdobích	19	41
Celkem náklady na leasing	76	73
Ostatní		
Zaplacené leasingové splátky v minulém období	9	3
Splacené leasingové splátky v běžném roce	6	6
Splatné leasingové splátky v příštích obdobích	3	9
Celkem náklady na leasing	18	18

16. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Pohledávka za státním rozpočtem	854	354
Pohledávky za trhem CP a za příkazci	3 424	7
Pohledávky za MF z Transakce	3 850	0
Kladná reálná hodnota pevných termín. operací	18	0
Kladná reálná hodnota nakoupených opcí	540	282
Uspořádací účty kurz. rozdílů – DT zůstatky	952	292
Pohledávky z titulu odkupu leasingových pohledávek	794	0
Zúčt. s tuzem. pob. a jedn. výsled. DT zůstat.	1 043	0
Ostatní pohledávky za klienty	919	154
Hodnoty k inkasu	830	199
Poskytnutá záloha na nákup podniku	100	0
Aktivní kurzový rozdíl z majetkových účastí	0	276
Odložená daň	404	0
Ostatní	1 574	100
	15 302	1 664
Opravné položky	-12	-4
Ostatní aktiva celkem	15 290	1 660

Odložená daňová pohledávka

(mil. CZK)	31.12.2000
Pohledávky za bankami a klienty	336
Obligace, akcie a jiné CP k obchodování	59
Hmotný a nehmotný majetek	9
Celkem	404

17. ZÁVAZKY K BANKÁM

Struktura podle produktů

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Běžné účty	1 743	1 318
Termínované vklady	15 349	14 813
Úvěry	22 930	22 799
Závazky z CP přijatých v rámci reverzních repo operací	44 383	34 326
Závazky k bankám	84 405	73 256
Závazky k bankám na požádání (běžné účty)	1 743	1 318

Struktura podle zbytkové splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	80	0	0	0	0	0	80
Ostatní	61 747	12 776	1 982	3 429	418	3 973	84 325
Celkem	61 827	12 776	1 982	3 429	418	3 973	84 405

(mil. CZK)	31.12.1999						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	3 364	0	0	0	0	0	3 364
Ostatní	47 456	13 973	2 844	4 216	273	1 130	69 892
Celkem	50 820	13 973	2 844	4 216	273	1 130	73 256

18. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

Struktura podle produktů

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Přijaté úvěry od klientů	36 341	23 377
Běžné účty	103 505	42 114
Termínované vklady	212 980	82 978
Celkem	352 826	148 469
Závazky ke klientům na požádání (běžné účty)	106 749	42 114

Z toho: závazky ke klientům s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
	Rozhod. vliv	Podstatný vliv	Rozhod. vliv	Podstatný vliv
Běžné účty	195	6 374	30	136
Termínované vklady	66	708	254	575
	261	7 082	284	711

Závazky ke klientům podle sektorů a zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000						
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	69 253	2 368	121	44	50	20	71 856
Peněžnictví	6 364	89	0	8	43	125	6 629
Pojišťovnictví	3 040	2 764	27	166	0	0	5 997
Vládní sektor	15 364	215	16	1	0	0	15 596
Neziskové organizace	3 830	237	81	187	1	0	4 336
Domácnosti	7 775	29	4	3	0	0	7 811
Obyvatelstvo	153 166	24 280	7 258	2 556	101	484	187 845
Zahraniční–nerezidenti	25 838	1 903	167	476	0	2	28 386
Organizace bez IČO	46	0	0	0	0	0	46
Nezařazeno do sektorů	23 561	735	13	15	0	0	24 324
Celkem	308 237	32 620	7 687	3 456	195	631	352 826

(mil. CZK)	31.12.1999						
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanční organizace	39 745	452	31	20	5	68	40 321
Peněžnictví	4 187	149	0	0	0	0	4 336
Pojišťovnictví	5 521	272	31	0	0	0	5 824
Vládní sektor	5 973	26	0	0	0	0	5 999
Neziskové organizace	1 543	84	18	0	0	0	1 645
Domácnosti	3 061	8	0	0	0	0	3 069
Obyvatelstvo	44 604	1 902	123	76	0	0	46 705
Zahraniční–nerezidenti	16 311	910	20	16	0	0	17 257
Organizace bez IČO	28	0	0	0	0	0	28
Nezařazeno do sektorů	21 699	1 561	4	18	3	0	23 285
Celkem	142 672	5 364	227	130	8	68	148 469

Z toho: závazky k majetkovým účastem podle zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.2000						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	1 342	5	0	0	0	0	1 347
Účetní jednotky s podstatným vlivem	7	0	0	0	0	0	7
Celkem	1 349	5	0	0	0	0	1 354

(mil. CZK)	31.12.1999						Celkem
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–2 roky	2–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	284	0	0	0	0	0	284
Účetní jednotky s podstatným vlivem	711	0	0	0	0	0	711
Celkem	995	0	0	0	0	0	995

19. EMITOVANÉ CENNÉ PAPIRY S PEVNÝM VÝNOSEM

(mil. CZK)	31.12.2000		31.12.1999	
Vkladové certifikáty				
Splatné do jednoho roku	1 355	85,98 %	2 570	100,00 %
Splatné jeden rok a více	221	14,02 %	0	0,00 %
Celkem	1 576	100,00 %	2 570	100,00 %
Obligace				
Splatné do jednoho roku	5 000	35,71 %	6 000	50,00 %
Splatné jeden rok a více	9 000	64,29 %	6 000	50,00 %
Celkem	14 000	100,00 %	12 000	100,00 %

20. PŘIJATÉ ÚVĚRY ZVLÁŠTNÍHO CHARAKTERU

(mil. CZK)	Částka	Úroková sazba	Smluvní splatnost	Podmínky podřízenosti
Česká pojišťovna, a.s.	2 000	13,50 %	17.5.2001	Vkladatel souhlasí s tím, že jistina vkladu bude příjemcem zařazena za všechny zajištěné nebo nezajištěné závazky příjemcem vkladu.
Dluhopis IPB, a.s., 1998/2008 (IPB VAR/08 – podřízené dl.)	6 000	7,0625 %	16.4.2008	
Celkem	8 000			

Banka neměla k 31. prosinci 1999 žádné přijaté úvěry zvláštního charakteru.

21. OSTATNÍ PASÍVA

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 544	871
Ostatní závazky za klienty	12 947	2 475
Hodnoty k inkasu	757	179
Záporná reálná hodnota pevných termínových operací	145	0
Záporná reálná hodnota prodaných opcí	989	0
Závazky z nákupu podniku	918	0
Závazky ze zajišť. pohledávek z úvěrů	2 860	0
Závazky ze zajišť. poskytnutých úvěrů postoupením pohledávky	585	0
Dohadné účty pasivní	1 725	156
Závazky vůči trhu CP a příkazcům	4 009	207
Pasivní kurzový rozdíl z majetkových účastí	36	278
Ostatní	999	604
Celkem	27 514	4 770

22. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

Základní jmění, plně upsané a splacené, činí k 31. prosinci 2000 a 1999 5 105 miliónů CZK a je rozděleno na 5 105 000 kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 CZK.

Každý akcionář má jeden hlas na každou akcií o nominální hodnotě 1 000 CZK. Akcie jsou převoditelné se souhlasem dozorčí rady banky.

Vlastní akcie ČSOB

(údaje dle § 161 d, odstavce 5 Obchodního zákoníku)

(mil. CZK)	Počet akcií	Jmenovitá hodnota	Podíl na základ. jmění %	Pořizovací cena
31. prosince 1999	5 275	5	0,10	24
Nákup vlastních akcií :	92 025	92	1,80	441
akcie koupené v rámci povinného výkupu (Stanovy § 9.12.)	91 925	92	1,80	441
akcie v dědictvém a jiném řízení	100	0	0,00	0
Prodej vlastních akcií	0	0	0,00	0
31. prosince 2000	97 300	97	1,90	465

23. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY TVOŘENÉ ZE ZISKU

(mil. CZK)	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 1999	0	161	15 396	116
Zisk roku 1998	3 368			
Převod do fondů	-3 350		3 290	60
Použití prostředků				-57
Tantiémy	-18			
Zůstatek k 31. prosinci 1999	0	161	18 686	119
Zisk roku 1999	5 197			
Převod do fondů	-3 727	3 673		54
Použití prostředků				-49
Dividendy	-1 468			
Tantiémy	-2			
Zůstatek k 31. prosinci 2000	0	3 834	18 686	124

Na základě § 161d, odst. 3, Obchodního zákoníku banka alokuje v důsledku držby vlastních akcií 465 mil. CZK ze zákonného rezervního fondu do rezervního fondu k vlastním akciím.

24. AKTIVA A PASÍVA ROZDĚLENÁ NA ČESKÉ KORUNY A CIZÍ MĚNU

Aktiva

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
CZK	410 905	172 303
Ostatní měny	134 260	108 506
Aktiva celkem	545 165	280 809

Pasíva

(mil. CZK)	31.12.2000	31.12.1999
CZK	433 652	187 282
Ostatní měny	111 513	93 527
Pasíva celkem	545 165	280 809

25. FINANČNÍ DERIVÁTY

Obchodní finanční deriváty

(mil. CZK)	31.12.2000			31.12.1999
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
		Pozitivní	Negativní	
Úrokové kontrakty				
Swapy	36 996	0	126	25 978
Forwardy	68 251	9	0	124 575
Celkem	105 247	9	126	150 553
Měnové kontrakty				
Swapy	55 105	0	0	40 469
Forwardy	14 442	9	19	6 076
Nakoupené opce	8 225	540	0	12 412
Prodané opce	16 708	0	199	15 504
Futures	0	0	0	0
Celkem	94 480	549	218	74 461
Akciové kontrakty				
Forwardy	1 260	0	0	0
Prodané opce	700	0	790	0
	1 960	0	790	0
Finanční deriváty k obchodování celkem	201 687	558	1 134	225 014

Kontrakty související s řízením aktiv a pasív

(mil. CZK)	31.12.2000			31.12.1999
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
		Pozitivní	Negativní	
Úrokové kontrakty				
Swapy	5 400	440	240	34 581
Forwardy	0	0	0	300
Celkem	5 400	440	240	34 881
Měnové kontrakty				
Swapy	16 271	166	489	21 298
Akciové kontrakty				
Forwardy	173	0	0	0
Nakoupené opce	909	385	0	0
Prodané opce	884	0	0	0
	1 966	385	0	0
Finanční deriváty související s řízením aktiv a pasív celkem	23 637	991	729	56 179

26. HODNOTY VE SPRÁVĚ

Správa vládních úvěrů

Banka poskytuje služby inkasního agenta vládám České republiky a Slovenské republiky u vládních úvěrů poskytnutých rozvojovým zemím před ekonomickou transformací v roce 1989.

Správa aktiv a pasív státní povahy

Banka byla agentem vlády dřívějšího Československa při mezinárodních platebních dohodách a při získávání devizových zdrojů na pokrytí platební bilance Československa. Tato aktiva a pasíva státní povahy byla vykazována v rozvaze banky a od 1. ledna 1993 převedena na podrozvahové účty ČSOB. Banka je odpovědná za správu jejich inkasa a splácení.

Správa a úschova cenností

Banka spravuje a uschovává cenné papíry klientů a u některých účtů provádí transakce s cennými papíry. Je smluvním depozitářem pro řadu investičních, akciových a penzijních fondů působících v České republice a Slovenské republice. Pronajímá rovněž bezpečnostní schránky, ve kterých si klienti uschovávají cennosti.

Cenné papíry spravované jménem banky na cizí účet

(mil. CZK)	31. 12. 2000		
	Jiné banky	Klienti	Celkem
Obligace	2 515	25 872	28 387
Akcie	37 977	57 032	95 009
Celkem	40 492	82 904	123 396

(mil. CZK)	31. 12. 1999		
	Jiné banky	Klienti	Celkem
Obligace	4 580	16 522	21 102
Akcie	44 138	58 345	102 483
Celkem	48 718	74 867	123 585

27. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K 31. prosinci 2000 banka neeviduje žádná aktiva daná do zástavy.

28. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Zdanění

Česká a slovenská daňová legislativa a její interpretace se stále vyvíjejí. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty se nedá vyčíslit.

Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

Mgr. Jan Lamser
člen představenstva
a vrchní ředitel



FINANČNÍ SKUPINA ČSOB

Českomoravská hypoteční banka, a.s. (ČMHB)

Datum vzniku

10.1.1991

Struktura vlastníků k 31. 12. 2000

ČSOB, a.s.	62,70 %
Coutts Bank, AG	8,49 %
Stream Holdings, Ltd.	8,49 %
Maitland Holdings, B.V.	8,49 %
C.D.E. Investments, B.V.	8,46 %

Základní jmění v tis. CZK

1 328 373

Předmět podnikání

Poskytování hypotečních úvěrů a úvěrů na ně navazujících včetně ostatních bankovních činností a služeb nezbytných k realizaci hypotečních obchodů v souladu se zákonem o bankách. Dále pak vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

	2000	1999	1998
Počet uzavřených smluv	13 307	9 943	7 098
Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. CZK)	15 557	11 750	9 217
Objem čerpaných hypotečních úvěrů (v mil. CZK)	12 106	9 281	7 738
Objem vydaných hypotečních zástavních listů (v mil. CZK)	11 800	8 300	2 700
Podíl na trhu v ČR (v %) (měřený objemem obchodů)	27	29	26

Pozn.: výše uvedené údaje jsou kumulovány od r. 1991.

ČMHB se profiluje jako specializovaná banka s celostátní působností, jejíž hlavní obchodní činností je poskytování hypotečních úvěrů zaměřených především na fyzické osoby a municipality. Je první českou bankou, která získala povolení vydávat hypoteční zástavní listy. Objem vydaných hypotečních zástavních listů v roce 2000 činil 3 500 mil.

Vedle hypotečních úvěrů je ČMHB schopna klientům poskytnout peněžní prostředky i v jiných případech, především při nutnosti překlenout dobu do splnění podmínek pro hypoteční úvěrování nebo při doplnění hypotečního úvěru dalšími zdroji. Z celkového objemu poskytnutých úvěrů ČMHB v roce 2000 tvoří 99,1 % hypoteční úvěry, zbytek (0,9 %) tvoří doplňkové a ostatní úvěry.

ČMHB má zastoupení ve všech vyšších územně správních celcích České republiky. Obchodní místa jsou vybudována ve dvou úrovních – banka má 13 poboček a 18 hypotečních kanceláří, které jsou provozovány jednotlivými pobočkami. Obchodní síť je doplněna cca 280 externími obchodními manažery, kteří pro banku získávají nové obchody na provizní bázi. Dlouhodobě se ČMHB snaží pokrýt svými pracovníky a spolupracovníky každý okres.

V roce 2001 se bude strategie banky zaměřovat na rozvíjení modifikací stávajících produktů, zpracovávání jejich variant a rozvoj jejich nabídky elektronickou formou. Důraz bude kladen na zlepšení grafického zpracování, zjednodušení postupů a vyloučení zbytečně komplikovaných a složitých variant. Další velké možnosti jsou v kombinaci hypoték s produkty životního pojištění a stavebního spoření. Zajímavou možností se jeví zavedení standardizovaného úvěrového pojištění.

Adresa:

Budějovická 409/1, Praha 4, 140 00

Spojení:

Telefon: 02-6112 2834
Fax: 02-6112 2563
E-mail: info@cmhb.cz
Internet: www.cmhb.cz

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS)

Datum vzniku	26.6.1993
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 55 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG 45 %
Základní jmění v tis. CZK	1 500 000
Předmět podnikání	Stavební spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, vždy v jeho aktuálním znění.

	2000	1999	1998
Počet platných smluv	1 328 011	1 095 572	973 243
Počet nově uzavřených smluv	437 851	312 704	272 120
Počet poskytnutých úvěrů celkem	185 550	148 968	101 266
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle výše cílové částky)	39,7	33,4	40,3

Zajištění co nejvyšší kvality služeb a servisu klientům patří k prioritám ČMSS od počátku její činnosti. Správnost tohoto zaměření dokazují výsledky a trvalé postavení jako jedničky na českém trhu stavebního spoření. Počtem nově uzavřených smluv za rok 2000 ČMSS rovněž obsadila druhé místo v celoevropském měřítku.

Maximální dostupnost produktů a služeb ČMSS zajišťuje široká obchodní síť, kterou tvoří více než 1 300 finančních poradců, 3 300 obchodních míst na poštách, síť poboček ČSOB, 5 poboček ČMSS a 80 Informačních a poradenských center.

S cílem maximální vstřícnosti k požadavkům klientů směřovala v roce 2000 podstatná část inovace nabídky ČMSS do oblasti meziúvěrů, u kterých došlo zejména ke snížení požadovaného počátečního naspoření – akontace – a to na 30 % z cílové částky. Portfolio úvěrů a meziúvěrů, které ČMSS nabízí, lze označit za nejširší na českém trhu. V závěru roku 1999 ČMSS uvedla na trh nový program pro mladé do 30 let včetně, který pro svou vysokou popularitu mohou klienti získat i v roce 2001 (stavební spoření je doplněno o bonus úrazového pojištění).

Primární trh stavebního spoření není dle prognóz odborníků ještě stále nasycen. Tvrzení lze podpořit zejména tím, že o uzavření smlouvy v kratším či delším časovém horizontu uvažuje více než 1,8 milionů nových klientů. Především díky těmto skutečnostem se i v roce 2001 dají očekávat podobné výsledky jako v roce předešlém. ČMSS se bude i nadále snažit o upevnění a další posílení svých pozic se zřetelným zaměřením na potřeby klientů.

Adresa: Vinohradská 169/3218, Praha 10, 100 17

Spojení: Telefon: 02-7404 1111
Fax: 02-7404 9999
E-mail: info@cmss.cz
Internet: www.cmss.cz

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (ČSOB SP)

Datum vzniku	8.6.2000
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 100 %
Základní jmění v tis. SKK	500 000
Předmět podnikání	Přijímání vkladů a poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření, poskytování záruk jiné bance za stavební úvěry, hypoteční i komerční úvěry, přijímání vkladů od bank, vykonávání platebního styku v souvislosti se stavebním spořením a poskytování poradenských služeb ohledně stavebního spoření.

	2000
Počet platných smluv	26 000
Počet nově uzavřených smluv	26 000
Počet poskytnutých úvěrů	0
Podíl na trhu v SR (v %) (podle počtu uzavřených smluv)	7,5

V roce 2000 působily na slovenském trhu kromě ČSOB SP další dvě stavební spořitelny. ČSOB SP získala 7,5% podíl na trhu stavebního spoření v SR podle počtu uzavřených smluv, přičemž aktivně působila jen 1 měsíc. K distribuci a prodeji svých produktů využívala ČSOB SP svoji mobilní i stacionární síť prodejců. Stacionární síť tvořily zejména pobočky ČSOB, ale i vlastní obchodní zastoupení ve městech, hlavně okresních, kde ČSOB nemá ještě své pobočky, např. v Dubnici nad Váhom, Liptovském Mikuláši, Prievidzi, Trenčíně. Kromě toho se produkty stavební spořitelny prodávaly v mobilní síti prostřednictvím zprostředkovatelské nebo zastupitelské činnosti (okolo 1500 smluvních partnerů).

V roce 2001 se chce ČSOB SP zaměřit hlavně na zefektivnění kvality poradenství pro klienty a udržet si svoji dynamiku. Rozvoj pobočkové sítě není plánovaný, je však zájem prodávat produkty stavebního spoření v nově otevřených pobočkách ČSOB. V oblasti produktové politiky se chce ČSOB SP zaměřit na doplňkové produkty společně s ČSOB, případně kombinaci produktů stavebního spoření s pojištěním a hypotečními úvěry.

Adresa:	Lehockého 3, 812 25 Bratislava, SR
Spojení:	Telefon: 004217/59887119 Fax: 004217/59887120

Českomoravský penzijní fond, a.s. (ČMPF)

Datum vzniku	26.10.1994	
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	IPB Group Holding, a.s.	42,24 %
	Cetus, a.s.	41,17 %
	IPB Pojišťovna, a.s.	16,47 %
	POAG, s.r.o.	0,12 %

Poznámka: ČSOB má v ČMPF, a.s., nepřímou majetkovou účast 58,71 %.

Základní jmění v tis. CZK	97 167
Předmět podnikání	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem.

	2000	1999	1998
Počet platných smluv	299 996	202 437	130 650
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. CZK)	4 567,6	2 914,9	1 859,3
z toho příspěvky účastníků (v mil. CZK)	3 446,2	2 134,1	1 339,6
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. CZK)	4 632,6	3 071,6	1 977,2
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	4,2	6,1	10,0
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	12,7	10,1	7,5

ČMPF byl založen v roce 1994 jako jeden z prvních penzijních fondů v ČR. Je právním nástupcem Občanského penzijního fondu, a.s., a Českého penzijního fondu Zdraví, a.s., se kterými se sloučil v letech 1999 a 2000.

Předmětem činnosti ČMPF je komplexní zajištění penzijního připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., v platném znění. ČMPF shromažďuje peněžní prostředky od účastníků penzijního připojištění, jejich zaměstnavatelů a státu, hospodaří s nimi a vyplácí dávky podle penzijního plánu.

ČMPF nabízí svým účastníkům řadu nadstandardních výhod. Všichni účastníci si mohou sjednat u IPB Pojišťovny pojištění domácností, rodinných domků a rekreačních objektů se slevou i zvýhodněné cestovní pojištění. Novým účastníkům mladším 26 let fond navíc bezplatně poskytuje Kartu mládeže EURO<26, díky které mohou cestovat s výraznými slevami v ČR a dalších 30 zemích Evropy.

Pro zaměstnavatele je určen program „První Podnikové Penzijní Připojištění Plus“, který standardně spojuje penzijní připojištění ČMPF a bezplatné pojištění pracovních úrazů zaměstnanců IPB Pojišťovny. Tento program může být individuálně upraven, např. zařazením dalších zvýhodněných pojistných produktů IPB Pojišťovny.

ČMPF díky své finanční síle, stabilitě a dynamickému nárůstu počtu účastníků patří mezi nejvýznamnější penzijní fondy ČR. Má nejrozsáhlejší informační a servisní zázemí. Trvale spolupracuje s ČSOB, Českou poštou, ČMSS, IPB Pojišťovnou, PVT a rozvíjí vlastní obchodní síť. V roce 2000 uzavřel téměř 100 000 smluv a podle tohoto kritéria byl již třetí rok nejúspěšnějším penzijním fondem. Průměrný věk nových účastníků byl 47,7 let a průměrná výše jejich měsíčních příspěvků dosáhla 396 CZK. Zájem zaměstnavatelů o spolupráci významně zvýšilo zavedení daňových úlev i komplexní nabídka fondu přizpůsobená potřebám zaměstnavatelů. Na penzijní připojištění svých zaměstnanců u ČMPF již přispívá více než 1 500 zaměstnavatelů.

Cílem ČMPF pro rok 2001 je prohloubit spolupráci v rámci finanční skupiny ČSOB, udržet dynamiku růstu a upevnit svou pozici na trhu. Fond bude navazovat nové a rozšiřovat stávající kooperace se zaměstnavateli. Se zavedením nového informačního systému se zvýší úroveň služeb poskytovaných účastníkům a partnerům fondu. Nový program „Optimum Efekt“ umožní účastníkům získávat maximálně možnou výši státních příspěvků, dosahovat nejvýše možného využití daňových úlev a výrazně zvýšit svůj klientský komfort.

Adresa: Vinohradská 3217/167, Praha 10, 100 00

Spojení: Telefon: 02-8308 0111
Fax: 02-8308 0333
E-mail: cmpf@cmpf.cz
Internet: www.cmpf.cz

ČSOB Penzijní fond, a.s. (ČSOB PF)

Datum vzniku	27.5.1994
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 100 %
Základní jmění v tis. CZK	50 000
Předmět podnikání	Provozování penzijního připojištění se státním příspěvkem.

	2000
Počet uzavřených smluv	2 049
Prostředky evidované ve prospěch účastníků (v mil. CZK)	87,9
z toho příspěvky účastníků (v mil. CZK)	18,2
Tržní hodnota portfolia investic (v mil. CZK)	133,7
Zhodnocení prostředků účastníků (v %)	5,6
Podíl na trhu v ČR (v %) (podle počtu účastníků)	0,4

ČSOB PF začínal pod názvem Penzijní fond spokojenosti a existuje po dobu šesti let. Za tu dobu získal solidní postavení na trhu penzijního připojištění. Stál jako zakládající člen u vzniku Asociace penzijních fondů.

Do roku 2000 měl penzijní fond sice vlastní pevná obchodní místa, po převzetí fondu ČSOB (květen 2000) se více soustředil na rozšíření pevné obchodní sítě. Tohoto cíle bylo dosaženo využitím pobočkové sítě bývalé ČSOB. Proběhlo rozsáhlé školení klientských pracovníků, v krátké době byla vyvinuta a instalována aplikace umožňující softwarovou podporu prodeje produktu na přepážkách poboček a přenosy dat z poboček do administrace fondu (zahájení prodeje v říjnu 2000). Banka prodejem penzijního připojištění dále rozšířila nabídku retailových produktů při svém úspěšném startu do oblasti bankovníctví a finančně poradenských služeb pro drobné klienty. Tomu odpovídá i koncepce péče o tento produkt, která nekončí jeho prodejem, ale bude pokračovat poradenstvím po celou dobu jeho životnosti.

V současné době má penzijní fond k dispozici bankovní síť 63 poboček na celém území státu a prodej produktu znamená dynamický rozvoj.

V roce 2000 byl produkt ČSOB PF inovován v reakci na legislativní změny, zejména zákon o dani z příjmů. Byl připraven nový penzijní plán, který mimo jiné zavádí poskytování tzv. výsluhové penze. Tím se stal produkt ČSOB PF plně konkurenceschopným. Nový penzijní plán vstoupil v platnost dnem 1. ledna 2001.

ČSOB PF připravuje v roce 2001 zavedení společných produktů s ČSOB a některými ostatními subjekty finanční skupiny. Jedná se především o spolupráci v oblasti vkladových produktů a životního a neživotního pojištění a o realizaci komplexní nabídky firemní klientele a klientele malých a středně velkých podniků, které dosud představují určitý volný potenciál na trhu zejména mladších zaměstnanců u těchto segmentů.

Obchodní síť bude rozšířena o firemní pobočky ČSOB a dále pak o spolupráci s dalšími členy finanční skupiny, zejména ČSOB Pojišťovnou, a.s.

ČSOB PF se stal v krátké době pevnou součástí finanční skupiny ČSOB. Jeho činnost v roce 2001 bude zaměřena zejména na zdokonalování klientských služeb, produktové inovace, využívání synergičtých efektů ve finanční skupině a zvýraznění role cross-sellingu.

Adresa: Na Příkopě 14, Praha 1, 115 40

Spojení: Telefon: 0455/661432, 661356, 02/61053003
Fax: 0455/661919
E-mail: csobpf@iol.cz
Internet: www.csobpf.cz

První investiční společnost, a.s. (PIAS)

Datum vzniku	5.12.1990	
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s.	81,3 %
	Ostatní akcionáři	18,7 %
Základní jmění v tis. CZK	60 000	
Předmět podnikání	Kolektivní investování	

PIAS vznikla v roce 1990 jako První investiční akciová společnost. Předmětem podnikání této společnosti se stalo především sdružování finančních prostředků fyzických a právnických osob formou prodeje podílových listů jejich otevřených i uzavřených fondů a jejich následné investování na kapitálovém trhu. V současné době společnost spravuje ve čtyřech investičních a deseti otevřených podílových fondech majetek přibližně 200 000 klientů v celkové hodnotě více než 24 mld. CZK.

Akcie investičních fondů jsou zaknihované ve SCP a obchodují se na BCPP.

Možnost investování pro širokou veřejnost nabízí společnost prostřednictvím investičně profilovaných otevřených podílových fondů, které se navzájem odlišují investičním zaměřením. Podílové listy těchto fondů jsou zaknihované v oddělené části evidence SCP vedené v ČSOB a v prodejních místech obchodní sítě IPB jsou nabízeny pod souhrnným názvem Rodina fondů 1.IN.

Funkci deponitáře pro všechny fondy vykonává ČSOB, a.s.

V roce 2001 společnost předpokládá další intenzivní rozvoj v těsnější vzájemné spolupráci s ČSOB, a.s., a jejím majoritním vlastníkem KBC Bank. Zlepšení podmínek na trzích kolektivního investování bude využito k posílení tržního postavení společnosti. Vedle předpokládaného rozšíření aktivní nabídky produktů společnosti v celé síti ČSOB bude využit synergický efekt finanční skupiny a nabídka služeb zefektivněna využitím všech složek marketingového mixu. Firemní identita bude přizpůsobena finanční skupině ČSOB.

První investiční společnost, a.s., předpokládá v roce 2001 dokončení transformace zbývajících čtyř investičních fondů na otevřené podílové fondy, sloučení Fondu majetku, Fondu prosperity a Fondu pravidelných příjmů do 1.IN - Středoevropského fondu. V roce 2001 se společnost chystá uvést na trh též nový otevřený podílový fond se zaměřením na zahraniční investice.

Fondy spravované První investiční společností, a.s., k 31.12.2000

Investiční fondy

IF bohatství, a.s.
IF obchodu, cestovního ruchu a služeb, a.s.
Křišťálový IF, a.s.
Rentiérský IF 1.IN, a.s.

Otevřené podílové fondy

IPB restituční otevřený podílový fond
IPB výnosový otevřený podílový fond
IPB dluhopisový otevřený podílový fond
IPB akciový otevřený podílový fond
IPB středoevropský otevřený podílový fond
IPB otevřený podílový fond peněžního trhu
IPB otevřený podílový fond fondů
Fond majetku – otevřený podílový fond
Fond prosperity – otevřený podílový fond
Fond pravidelných příjmů – otevřený podílový fond

Adresa: Bělehradská 110, Praha 2, 120 00

Spojení: Telefon: 02-2207 3220
Info linka: 0800 111 445
Fax: 02-6273 153
E-mail: info@pias.cz
Internet: www.pias.cz

OB Invest, investiční společnost, a.s. (OB Invest)

Datum vzniku	26.11.1991
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 100 %
Základní jmění v tis. CZK	25 000
Předmět podnikání	kolektivní investování

	2000	1999	1998
Objem spravovaného majetku v mld. CZK	2,6	2,6	2,6

Investiční společnost OB Invest patří s více než devítiletou tradicí mezi nejstarší a největší investiční společnosti na našem trhu a je významným členem Unie investičních společností ČR.

Schválením nových statutů podílových fondů ve správě společnosti OB Invest došlo v polovině roku 2000 k upřesnění jejich investičních strategií. V důsledku těchto změn byla rodina fondů OB KVANTO přejmenována na rodinu otevřených podílových fondů ČSOB. Zároveň byla na základě zájmů a potřeb klientů rozšířena jejich nabídka.

Proces strategické profilace fondů byl završen. Každý fond je nyní charakterizován odpovídající mírou rizika, teritoriálním zaměřením a specializací na skupinu vybraných investičních instrumentů.

Oba investiční fondy, které společnost OB Invest spravuje, postoupily dále na své cestě k transformaci na otevřené podílové fondy. Fond KVANTO, investiční privatizační fond, a.s., byl v létě roku 2000 doveden až do poslední fáze přeměny na otevřený podílový fond OB KVANTO Korunový dluhopisový. Bohužel, na základě jednání akcionáře, který se snaží dokončení procesu přeměny zabránit, dosud nedošlo k výmazu z obchodního rejstříku, který proces přeměny završuje. Další vývoj je závislý na rychlosti výsledku soudních jednání.

Společnost OB Invest spravuje dva investiční fondy a pět otevřených podílových fondů v celkové hodnotě téměř 2,6 mld. CZK pro cca 60 tisíc klientů. Akcie a podílové listy všech fondů jsou veřejně obchodovatelné. Podílové listy rodiny otevřených podílových fondů ČSOB spravovaných společností OB Invest jsou součástí produktové nabídky ČSOB, neboť produkty kolektivního investování jsou jedny z nejdůležitějších a nejperspektivnějších produktů finanční skupiny. Investoři mohou nakoupit a odprodat podílové listy prostřednictvím pobočkové sítě ČSOB. Prodej podílových listů probíhá také v prodejní síti společnosti RM-SYSTÉM a v sídle společnosti OB Invest.

Fondy spravované investiční společností OB Invest

Investiční fondy:	KVANTO, investiční privatizační fond a.s. Zlatý investiční fond Kvant a.s.
Podílové fondy:	ČSOB světový akciový, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dříve: OB KVANTO Svět, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond) ČSOB český dluhopisový, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dříve: OB KVANTO Globální, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond) ČSOB český peněžní trh, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dříve: OB KVANTO Českomoravský, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond) ČSOB český akciový, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (datum emise 24. 7. 2000) ČSOB smíšený, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (datum emise 24. 7. 2000) OB KVANTO Globální listinný, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (fond se 26. 12. 2000 sloučil s fondem ČSOB český dluhopisový, OB Invest, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond)
Adresa:	Milíčova 6, Praha 3, 130 00
Spojení:	Telefon: 02-22111511 Fax: 02-22781402 E-mail: klient@obinvest.cz Info linka: 0800 1000 30 Internet: www.obinvest.cz

IPB Pojišťovna, a.s.

Datum vzniku	17.4.1992
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 65 % CETUS, a.s. 35 %
Základní jmění v tis. CZK	500 000
Předmět podnikání	Pojištění občanů i podnikatelů v oblasti životního i neživotního pojištění.

	2000	1999	1998
Počet uzavřených smluv	304 961	523 923	328 385
Objem předepsaného pojistného (v mil. CZK)	6 129	5 975	3 225
z toho životní pojištění	3 641	4 420	2 152
neživotní pojištění	2 488	1 555	1 073
Objem vyplacených plnění (v mil. CZK)	3 206	1 795	1 197
Počet vyřízených pojistných událostí (v ks)	121 080	66 482	57 469
Podíl na pojistném trhu (v %)	9,0	9,6	5,8

IPB Pojišťovna je universální pojišťovnou, poskytující pojistnou ochranu občanům i podnikatelům v oblasti životního i neživotního pojištění. Jde především o následující produkty:

- životní a důchodové pojištění
- úrazové pojištění
- pojištění majetku a odpovědnosti za škody občanů
- havarijní pojištění
- cestovní pojištění
- pojištění průmyslu a podnikatelů s širokým rozsahem krytí rizik
- pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla

Stěžejním druhem životního pojištění jsou kapitálová životní pojištění, v neživotním pojištění pak pojištění průmyslových rizik a pojištění odpovědnosti z provozu vozidel. V roce 2000 bylo uzavřeno celkem 13,5 tis. nových pojistných smluv o pojištění průmyslových rizik a 51 tis. pojistných smluv o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla.

V roce 2001 dojde ke stabilizaci současných prodejních sítí pojišťovny a k jejich rozšíření. Jedná se především o prodejní místa ČSOB, kde se předpokládá co nejužší spolupráce v oblasti bankopojištění. Cílem pojišťovny je razantně zvýšit prodej pojistných produktů v ČSOB. Záměrem pojišťovny je nabízet v obchodních místech ČSOB pojistné produkty, jednoduché na sjednání a vysvětlení, např. cestovní pojištění, úrazové pojištění a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (do budoucna se počítá i se zařazením životního pojištění a pojištění rodinných domků a domácností). Jednoznačným cílem je zvýšení podílu ČSOB na celkovém prodeji produktů pojišťovny.

Adresa:	Smilova 315, Pardubice, 530 02
Spojení:	Telefon: 040/6022111 Fax: 040/6615799 E-mail: info@ipbpojistovna.cz Internet: www.ipbpojistovna.cz

ČSOB Pojišťovna, a.s.

Datum vzniku	13.3.1995	
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	KBC Insurance NV	75,77 %
	Chmelařství, družstvo Žatec	24,23 %
Základní jmění v tis. CZK	350 003	
Předmět podnikání	Pojišťovací činnost - životní a neživotní pojištění, zajišťovací činnost, další činnosti s nimi související	

	2000	1999	1998
Počet uzavřených smluv	50 333	28 000	17 000
Objem předepsaného pojistného (v mil. CZK)	290	178	118
z toho životní pojištění	9	5	4
neživotní pojištění	281	173	114
Objem vyplacených plnění (v mil. CZK)	144	87	70
Počet vyřízených pojistných událostí (v ks)	3 474	2 497	1 933
Podíl na pojistném trhu (v %)	0,42	0,28	0,21

Rok 2000 byl pro ČSOB Pojišťovnu pátým rokem působení na pojistném trhu. V souladu se strategií společnosti, která stanovila univerzální náplň této komerční pojišťovny, vstoupila ČSOB Pojišťovna úspěšně do oblasti pojištění odpovědnosti z provozu vozidel. Koncese pro tuto oblast umožnila doplnit plnosortimentní nabídku v roce 2000 o povinné ručení. Stejně jako ostatní nabízené produkty je tato nabídka konstruována s vysokou profesionalitou a využívá segmentační hlediska, která příznivě upravují skladbu rizik. ČSOB Pojišťovna si i v roce 2000 udržela vysokou kvalitu zajištění a osvědčila operativní přístupy k likvidaci pojistných událostí.

ČSOB Pojišťovna nabízí:

- všechny druhy majetkového a odpovědnostního pojištění podnikatelů
- havarijní pojištění motorových vozidel pro podnikatele a občany
- pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla
- pojištění majetku a odpovědnosti občanů
- životní a úrazové pojištění
- pojištění zemědělských rizik a hospodářských zvířat
- doplňková pojištění (elektronika, pojištění lesů apod.)

Belgický akcionář KBC Insurance získal ve společnosti většinový podíl a akcionáři rozhodli o změně obchodního názvu. Dne 24. února 2000 schválila valná hromada akcionářů změnu názvu Chmelařské pojišťovny na ČSOB Pojišťovnu. Toto nové jméno lépe vyjadřuje univerzálnost pojišťovny a její zapojení do spolupráce se silnou finanční skupinou ČSOB. Současně se změnou názvu bylo rozhodnuto o změně sídla společnosti, kterým jsou dnes Pardubice, Sladkovského ul. 383. Nové obchodní jméno zavazuje společnost k tlaku na další posílení kvality nabízených služeb včetně standardů obsluhy.

V současnosti je realizován náročný proces rozvoje vlastní distribuční sítě, která bude svým pojetím kompatibilní s úrovní distribuce pojistných produktů ve vyspělých zemích Evropské unie.

V roce 2001 ČSOB Pojišťovna plánuje ještě širěji spolupracovat se skupinou ČSOB, podílet se výrazně na pojistných službách pro klienty banky i dceřiných společností. Předmětem jejího zájmu jsou zejména SME a retailoví klienti využívající služby členů finanční skupiny ČSOB. K nabídce pojišťovacích služeb bude výrazněji využíváno křížového prodeje i prodejních kanálů banky a dalších členů skupiny.

Adresa: Sladkovského 383, Pardubice, 530 02

Spojení: Telefon: 040/6027111
Zelená linka: 0800/185937
E-mail: all@csobpoj.cz
Fax: 040/6615123
Internet: www.csobpoj.cz

O.B. Heller, a.s.

Datum vzniku	18.6.1992		
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s.	50 %	
	NMB-Heller Holding NV, Nizozemsko	50 %	
Základní jmění v tis. CZK	35 400		
Předmět podnikání	factoring		

	2000	1999	1998
Obrat postoupených pohledávek (v mld. CZK)	10,3	8,3	5,6

Společnost O.B. Heller byla založena jako společný podnik ČSOB a nizozemské NMB-Heller Holding NV, která patří v oblasti factoringu k absolutní evropské špičce. Na domácím factoringovém trhu si O.B. Heller od roku 1993 udržuje vedoucí postavení. V roce 1997 založil O.B. Heller svoji dceřinou společnost na Slovensku.

V roce 2000 společnost O.B. Heller nabízela tyto produkty:

- tuzemský factoring s regresem
- tuzemský factoring bez regresu
- exportní factoring bez regresu
- správa pohledávek (ledgeringu)
- importní factoring

K uvedeným produktům poskytovala společnost spolehlivým klientům další finanční produkty, např. financování zásob a objednávek.

V ČR se v průběhu roku 2000 sdružilo 5 největších factoringových společností do Asociace factoringových společností a celkově vytvořilo obrat 38,7 mld. CZK, z čehož 35,2 mld. CZK představovaly factoringové operace.

O.B. Heller získal v roce 2000 z celkového obratu 32,56 % trhu, z factoringového obratu získal 29,2 % trhu. V porovnání s rokem 1999 podíl na celkovém obratu vzrostl o 4,6 %, podíl factoringového obratu poklesl o 1,6 %.

I v roce 2000 si O.B. Heller udržel vedoucí postavení na factoringovém trhu o více než 1,5 mld. CZK před konkurencí.

Finanční plán společnosti na rok 2001 předpokládá dosažení factoringového obratu v objemu 12,5 mld. CZK, což znamená růst o více než 22 %.

Společnost předpokládá plynulý přechod k větší míře bezregresní formy financování, která je klienty vyžadována a zároveň je možná vzhledem ke zlepšující se hospodářské situaci české ekonomiky.

Adresa: Křišťanova 3, Praha 3, 130 00

Spojení: Telefon: 02-6273701
Fax: 02-6274143
E-mail: obheller@obheller.cz
Internet: www.obheller.cz

OB Leasing, a.s.

Datum vzniku	31.10.1995
Struktura vlastníků k 31. 12. 2000	ČSOB, a.s. 100 %
Základní jmění v tis. CZK	600 000
Předmět podnikání	finanční služby (leasing, splátkový prodej)

	2000	1999	1998
Objem leasingových obchodů v ČR (v mld. CZK)	12,1	8,1	6,2
Počet uzavřených smluv v ČR	20 868	14 800	10 300
Podíl na trhu v ČR (v %) (měřený objemem obchodů)	13,5	10	10

OB Leasing je univerzální leasingová společnost poskytující finanční leasing, operativní leasing a splátkový prodej dopravní techniky, strojů, zařízení, manipulační, výpočetní, kancelářské a zemědělské techniky, výběrově i leasing nemovitostí. V dopravní technice financuje všechny druhy dopravních prostředků. Leasing dopravních prostředků tvoří 80 % obchodního obrátu.

OB Leasing nabízí zájemcům o financování možnost volby režimů a dob splácení, výše jednorázové platby předem a fixní splátky. U finančního leasingu mohou zákazníci volit splácení v korunách i ve volně směnitelných měnách (EUR, USD). V roce 2000 OB Leasing uvedl na trh nový produkt, splátkový prodej, který přináší nové možnosti pro financování nových i použitých automobilů a strojů. Hlavní rozdíl oproti finančnímu leasingu je ve vlastnictví financovaného předmětu. V případě splátkového prodeje je vlastníkem zákazník, nikoliv leasingová společnost. Je určen podnikatelům i soukromým osobám. Vhodný je zejména pro zákazníky z komunální sféry, kteří mohou využít dotačních prostředků, jejichž poskytnutí je vázáno na vlastnictví pořizovaného předmětu. Dalším novým produktem, uváděným na trh, je operativní leasing, a to ve formě účtne daňového leasingu i tzv. full service leasingu.

Zákazníci jsou obsluhováni prostřednictvím spolupracujících dealerů a v rámci vlastní pobočkové sítě společnosti. Pobočky se nacházejí ve třinácti městech ČR (většinou regionální centra). Jako první leasingová společnost v České republice poskytující finanční leasing, OB Leasing úspěšně dokončil v červnu 2000 proces zavádění systému jakosti podle normy ISO 9001. Na základě ověření kvality leasingových služeb, kterou v únoru 2000 v OB Leasingu prováděl nezávislý Inspekční orgán Sdružení pro cenu České republiky za jakost, byla společnosti OB Leasing opětovně propůjčena značka Czech Made na poskytované leasingové služby, s platností do roku 2002.

V roce 2001 bude společnost dále pokračovat v rozvoji produktové nabídky (směrem k ucelené nabídce finančních služeb a rozvoji projektů v rámci e-business) a orientovat se na uspokojování potřeb zákazníků kvalitními službami.

Leasingové služby na Slovensku jsou zajišťovány prostřednictvím dceřiné společnosti OB Leasing, a.s., se sídlem v Bratislavě, s dosaženým objemem profinancovaného majetku formou leasingu ve výši 3,52 mld. SKK za rok 2000. V průběhu roku 2000 došlo k uzavření 6 723 leasingových smluv. OB Leasing patří i na Slovensku k leaderům leasingového trhu, v roce 2000 měl 15% podíl na trhu a dosáhl třetí pozice na žebříčku leasingových společností v nových obchodech.

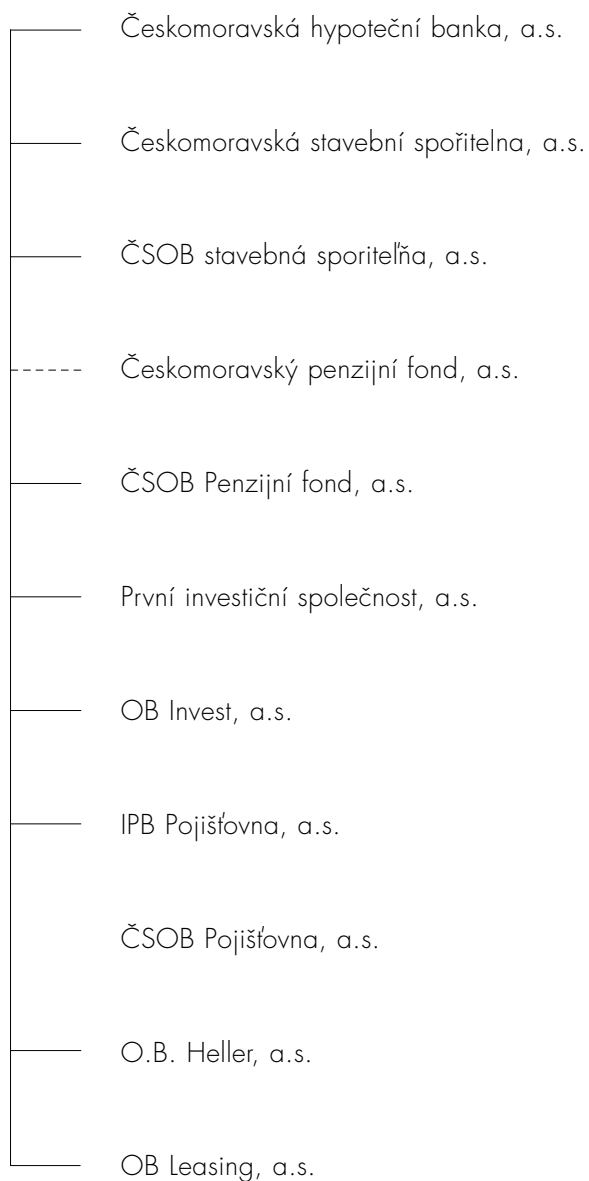
V roce 2001 plánuje OB Leasing SR uvést na trh novou formu operativního leasingu (tzv. full servis), splátkový prodej pro komoditu stroje a zařízení a pro ojeté automobily a projekt podpory prodeje e-business.

Adresa: Roháčova 1148/63, Praha 3, 130 00

Spojení: Telefon: 02-22012122
Fax: 02-22012363
E-mail: info@obleasing.cz
Internet: www.obleasing.cz

Finanční skupina ČSOB

Československá obchodní banka, a.s.



Výše uvedené společnosti jsou strategickými dceřinými společnostmi ČSOB (v případě ČSOB Pojišťovny, a.s., jde o sesterskou společnost), které poskytují finanční služby.

Legenda: přerušovaná spojnice – jen nepřímá účast banky, bez spojnice – sesterská společnost



ZASTOUPENÍ ČSOB (DUBEN 2001)

Regionální pobočky ČSOB v ČR pro firemní klientelu

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Praha 1	Na Poříčí 24, 115 20 Praha 1	02/24113006	02/24113953	Wim Eraly
Praha 2	Na Poříčí 24, 115 20 Praha 1	02/24113176	02/24114200	Ing. Vlastimil Seibert
Praha 3	Na Poříčí 24, 115 20 Praha 1	02/24113190	02/24113256	Ing. Jan Krob
Plzeň	Americká 60, 305 55 Plzeň	019/7219701	019/7237126	Ing. Milan Vopava
Ústí nad Labem	Mírové náměstí 20, 400 40 Ústí nad Labem	047/5231211	047/5231240	Ing. Luděk Zelinka
Hradec Králové	Ulrichovo nám. 735 (poštovní adresa – Břetislavova 1622) 502 00 Hradec Králové	049/5812609	049/5812474	Ing. Ludmila Kuldová
České Budějovice	Lannova 3, 370 21 České Budějovice	038/7728201	038/7728209	Ing. Vladimír Strejček
Brno	Šumavská 33, 611 40 Brno	05/41212430	05/41211146	Ing. Ivona Janstová
Ostrava	Hollarova 5, 702 00 Ostrava	069/6112068	069/6116509	Ing. Ludvík Kopel

Regionální pobočky ČSOB v SR pro firemní klientelu

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Bratislava	Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava	+421/7/59668601	+421/7/54414818	Ing. Eva Kalinová
Trenčín	Vajanského 3, 911 50 Trenčín	+421/831/7464102	+421/831/7431577	Ing. Eva Surovčíková
Košice	Nám. Osloboditeľov 5, 040 11 Košice	+421/95/6111700	+421/95/6228677	Ing. Vladislav Biačko

Regionální manažeři ČSOB v ČR pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Brno	Joštova 5, 601 79 Brno	05/42131300	05/42131302	Ing. Martin Novák
České Budějovice	Lannova 3, 370 21 České Budějovice	038/7728204	038/7728279	Ing. Tomáš Burian
Hradec Králové	Ulrichovo náměstí 734, 500 02 Hradec Králové	049/5812201	049/5210015	Ing. Karel Tomášek
Ostrava	Hollarova 5, 702 00 Ostrava	069/6106660	069/6106400	Ing. Jiří Sehnálek
Plzeň	Nám. T.G. Masaryka 12, 305 05 Plzeň	019/7213304	019/7227467	Ing. Zdeněk Štěpánek

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Praha I.	Perlová 5, 114 03 Praha 1	02/22045403	02/22045569	Ing. Jiří Franc
Praha II.	Anglická 20, 120 00 Praha 2	02/61352000	02/61352400	Ing. Petr Neubauer
Ústí nad Labem	Mírové náměstí 20, 40 040 Ústí nad Labem	047/5231207	047/5220310	Ing. Roman Riedl

Regionální manažeři ČSOB v SR pro drobnou klientelu a malé a středně velké podniky

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Bratislava	Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava	+421/7/59668204	+421/7/59668948	Ing. Branislav Straka
SEVER	Vajanského 3, 911 50 Trenčín	+421/831/7464101	+421/831/7431577	Ing. Peter Mikuš
ZÁPAD	Starohájska 11, 917 01 Trnava	+421/805/5446754	+421/805/5446345	Ing. Stanislav Plevák
VÝCHOD	Nám. Osloboditeľov 5, 040 11 Košice	+421/95/6111106	+421/95/6228677	Ing. Ľubomír Kováčik

Pobočky Poštovní spořitelny

Region	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Brno	Orlí 30, 602 00 Brno	05/42215849	05/42213747	Ing. Ľubomír Ptáček
České Budějovice	Lannova 54, 371 65 České Budějovice	038/7757202	038/7757200	Ing. Jan Molek, CSc.
Olomouc	Horní nám. 27, 772 00 Olomouc	068/5571301	068/5226348	Ing. Jan Kunyt
Pardubice	Tř. 17. listopadu 233, 530 01 Pardubice	040/6530727	040/6535062	Ing. František Müller
Plzeň	Náměstí Republiky 8, 301 16 Plzeň	019/7191111	019/7237576	Ing. Kateřina Legnerová
Praha	Spálená 3, 110 00 Praha 1	02/22047802	02/22047930	Ing. Petr Lebeda
Ústí nad Labem	Berní 2, 400 01 Ústí nad Labem	047/5253311	047/5211044	Ing. Petr Urban

Reprezentace

Reprezentace	Adresa	Telefon	Fax	Ředitel
Moskva	2-ja, Tverskaya Yamskaya 31/35, 125 047 Moskva	(7-095)2325502	(7-095)2325503	Ivo Novák

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČESKOSLOVENSKÉ

PŘEDSTAVENSTVO



OBCHODNÍ BANKY, A.S. (ÚČINNOST OD 1.3.2001)

P Ř E D S T A V E N S T V O

