

KOMERČNÍ BANKA, A. S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

1999

Obsah

2	Základní charakteristiky Komerční banky, a. s.
3	Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele
4	Představenstvo
7	Dozorčí rada
8	Struktura akcionářů
10	Zpráva představenstva Komerční banky, a. s.
10	Celkové výsledky (CAS)
12	Česká ekonomika v roce 1999
13	Komerční banka v roce 1999
15	Obchodní aktivity
22	Hospodářské výsledky (CAS)
27	Řízení rizik
30	Strategie a plány banky do budoucna
32	Zpráva dozorčí rady
33	Nekonsolidovaná účetní závěrka (CAS)
33	Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.
34	Výkaz zisků a ztrát za rok 1999
35	Rozvaha k 31. 12. 1999
37	Příloha tvořící součást účetní závěrky k 31. 12. 1999
55	Finanční skupina Komerční banky
55	Složení Finanční skupiny Komerční banky a konsolidačního celku
55	Stručná charakteristika společností finanční skupiny
60	Výsledky konsolidace finanční skupiny
60	Přehled majetkových účastí Komerční banky, a. s.
61	Konsolidovaná účetní závěrka (CAS)
61	Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.
62	Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999
63	Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 1999
65	Komentář k výsledkům Komerční banky, a. s. (IAS)
69	Nekonsolidovaná účetní závěrka (IAS)
69	Zpráva nezávislých auditorů pro akcionáře Komerční banky, a. s.
70	Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999
70	Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 1999
71	Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 1999
71	Nekonsolidovaný výkaz cash flow za rok 1999
72	Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 1999
97	Konsolidovaná účetní závěrka (IAS)
97	Zpráva nezávislých auditorů pro akcionáře Komerční banky, a. s.
98	Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999
98	Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 1999
99	Konsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 1999
99	Konsolidovaný výkaz cash flow za rok 1999
100	Přehled rozdílů mezi českými (CAS) a mezinárodními (IAS) účetními standardy
	Přílohy
	Zahraniční dceřiné společnosti a reprezentace Komerční banky, a. s., k 31. 12. 1999
	Organizační schéma Finanční skupiny Komerční banky k 31. 12. 1999
	Organizační schéma Komerční banky, a. s., k 31. 12. 1999
	Základní charakteristiky Komerční banky, a. s., za roky 1994 až 1999

Základní charakteristiky Komerční banky, a. s.

(v mil. Kč)

	CAS			IAS		
	1999	1998	1997	1999	1998	1997
FINANČNÍ VÝSLEDKY						
Čisté výnosy z úroků	11 915	15 099	15 773	11 947	14 939	15 891
Čisté výnosy z poplatků a provizí	4 350	4 627	4 358	4 350	4 627	4 358
Celkové čisté výnosy	20 190	24 723	22 605	20 390	23 297	22 575
Provozní náklady	-11 039	-11 315	-11 048	-10 291	-10 424	-9 868
Čistý zisk/ztráta	-9 242	-9 805	261	-9 782	-9 546	528
Tržní cena akcie na BCPP k 31. 12. (v Kč)	613	369	1 305	613	369	1 305
ROZVAHA						
Bilanční suma	439 110	487 319	510 225	390 122	422 084	466 517
Úvěry klientům (čisté)	183 644	218 025	257 980	181 754	214 018	249 989
Vklady klientů	259 191	273 698	296 882	259 191	273 698	296 882
Vydané dluhopisy	30 501	35 001	41 002	27 742	31 646	37 046
Vlastní jmění (majetek akcionářů)	17 826	20 015	29 908	17 776	20 458	30 005
Základní jmění	16 604	9 502	9 502	16 604	9 502	9 502
PODÍLOVÉ UKAZATELE						
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	x	x	0,05%	x	x	0,12%
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	x	x	0,85%	x	x	1,62%
Kapitálová přiměřenost	10,69%	10,45%	10,03%	10,26%	9,56%	8,31%
Čistá úroková marže	2,93%	3,51%	3,85%	3,42%	3,97%	4,19%
Poměr nákladů k celkovým čistým výnosům	61,39%	51,12%	52,69%	62,63%	50,95%	50,24%
Podíl čistých výnosů z poplatků a provizí na celkových čistých výnosech	21,55%	18,72%	19,28%	21,33%	19,86%	19,30%
Podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou na celkovém objemu úvěrů	32,81%	28,65%	25,99%	32,81%	28,65%	25,99%
Podíl aktiv na 1 akci (v Kč)	23 105	25 642	26 847	20 527	22 209	24 547
OSTATNÍ ÚDAJE						
Průměrný přepočtený počet pracovníků	13 487	14 025	14 843	13 487	14 025	14 843
Počet obchodních míst	349	354	364	349	354	364
Počet bankomatů	297	277	262	297	277	262
Počet platebních terminálů	2 904	1 727	886	2 904	1 727	886

CAS - výsledky dle metodiky účetnictví českých bank

IAS - výsledky dle mezinárodních účetních standardů

RATING	Krátkodobý	Dlouhodobý
Moody's	Prime-2	Baa2
Standard & Poor's	B	BB
Fitch IBCA	F2	BBB

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele

Komerční banka - už samotné jméno je ukazatelem na cestě k cíli, kterým je chovat se vždy právě jako komerční a právě jako banka. Jsem přesvědčen, že v Komerční bance pracují lidé, kteří dokážou smysl těchto slov naplnit, že právě oni tvoří potenciál rozvoje banky a jejího správného směřování. Abychom dokázali jít vpřed, musíme se však ohlédnout za minulostí. Jaký tedy byl rok 1999 v životě Komerční banky?

Především byl ve znamení intenzivní přípravy na doprivatizaci státního podílu, která samozřejmě bude pokračovat i v roce 2000. K naplnění tohoto úkolu byla jak ze strany státu jako rozhodujícího akcionáře, tak ze strany vedení učiněna řada významných kroků. Jejich smyslem bylo především posílení kapitálu a hledání cest k vyčištění úvěrového portfolia od problematických úvěrů, kterými byla banka zatížena.

Na valné hromadě v květnu 1999 rozhodli akcionáři o navýšení základního jmění banky až o 9,5 miliardy korun. Po ukončení úpisu nových akcií na počátku roku 2000 přesáhla výše základního jmění 19 miliard korun a podíl státu v Komerční bance se zvýšil na 60 procent.

Důležitým krokem, který vyjasnil pozici státu v privatizaci banky, byla dohoda vlád České a Slovenské republiky o dořešení majetkových podílů v Komerční bance a Všeobecné úvěrové bance.

Mimořádná pozornost byla v průběhu roku věnována očištění bilance banky od problematických úvěrů. K posílení finanční stability banky významně přispěl vládou schválený prodej ztrátových úvěrových pohledávek v nominální výši 23,1 miliardy korun Konsolidační bance, který se uskutečnil v září 1999. V únoru 2000 pak vláda ČR schválila prodej nebonitních pohledávek Konsolidační bance v objemu 60 miliard korun, a to za 60 procent jejich nominální hodnoty. Ačkoliv převod pohledávek proběhl v roce 2000, očekávané pozitivní dopady této operace byly po dohodě s externím auditorem promítnuty již do hospodářských výsledků za rok 1999.

Při podrobné kontrole portfolia obchodů banky jsme zjistili nestandardní prvky u jednoho zahraničního klienta, kde expozice banky dosáhla objemu 8,4 miliardy korun. Tato expozice byla v souladu s obezřetnou politikou do konce roku 1999 plně pokryta opravnými položkami a rezervami. Vedení banky nařídilo nezávislý forenzní audit všech operací spojených s tímto případem. Na základě výsledků forenzního šetření přijalo řadu dalších opatření, včetně personálních na všech úrovních řízení.

Při pohledu na Komerční banku v roce 1999 je třeba vzít v úvahu rovněž makroekonomický rámec a skutečnost, že vývoj ekonomiky se nutně odráží také v jejím hospodaření. Přes složitou situaci českého hospodářství dosáhla Komerční banka dobrých výsledků v řadě oblastí. Počet zaměstnanců banky se snížil o více než 500 osob, podařilo se snížit provozní náklady, a to reálně o 3,5 procenta.

Jako správná se ukázala orientace na rozvoj moderních forem bankovních služeb. Velmi úspěšně se rozvíjí telefonní a elektronické bankovníctví, kde Komerční banka zaujímá na českém trhu vedoucí pozici co do objemu transakcí i počtu klientů. Banka zaznamenala značný nárůst obchodů v oblasti hypotečních a spotřebitelských úvěrů. Právě v oblasti hypotečních úvěrů Komerční banka v současné době ovládá již více než čtvrtinu českého trhu.

Jsmo si, spolu s kolegy, vědomi, že Komerční banka má řadu rezerv především ve způsobu nabídky svých produktů klientům. Tím se vracíme zpět k tomu, že chceme, aby se Komerční banka stala skutečnou oporou českého bankovního systému, abychom při doprivatizaci dokázali strategickému investorovi nabídnout kvalitní a pro klienty přitažlivou banku. To je náš cíl, na jehož dosažení budeme v roce 2000 usilovně pracovat.



Ing. Radovan Vávra

Představenstvo

ve složení ke dni 19. května 2000

Ing. Radovan Vávra, předseda představenstva a generální ředitel

Narozen v roce 1963, absolvent Vysoké školy ekonomické, Fakulty výrobně ekonomické, obor ekonomika průmyslu. V letech 1992 - 1993 absolvoval postgraduální studium na University of South Carolina, College of Business Administration, Columbia, South Carolina, USA. V letech 1990 až 1992 pracoval v DHL Int. Czechoslovakia, a. s., a v letech 1993 až 1994 v Creditanstalt Securities, a. s. Od roku 1994 do roku 1996 byl ředitelem pro analýzy a obchodování Creditanstalt Investiční Společnost, a. s., a od roku 1996 do roku 1997 pracoval jako jednatel a generální ředitel Citicorp Securities (CR), s. r. o. Od roku 1997 do roku 1998 působil ve funkci předsedy představenstva a generálního ředitele Citicorp Investiční společnost, a. s. Od roku 1998 až do doby svého zvolení za člena představenstva Komerční banky, a. s., byl členem představenstva a viceprezidentem pro malou a střední podnikovou klientelu Citibanky, a. s. Členem představenstva Komerční banky byl zvolen dozorčí radou dne 12. 4. 2000, své funkce se ujal dne 19. 4. 2000. Na jednání představenstva konaném dne 19. 4. 2000 byl na doporučení dozorčí rady zvolen jeho předsedou a generálním ředitelem Komerční banky.

Ing. Peter Palečka, místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Narozen v roce 1959, absolvent Vysoké školy ekonomické, obor zahraniční obchod. Po ukončení VŠE pracoval v organizacích zahraničního obchodu Petrimex a Technoexport. Od roku 1990 působil jako ředitel odboru mnohostranné obchodní politiky na Federálním ministerstvu zahraničního obchodu a v letech 1992 - 1998 jako stálý představitel ČSFR, resp. České republiky při Všeobecné dohodě o clech a obchodu (GATT), resp. při Světové obchodní organizaci (WTO) v Ženevě. V Komerční bance pracuje od srpna 1998, nejprve jako ředitel odboru a následně úseku strategie finanční skupiny a privatizace. Od 13. 10. 1999 je členem představenstva Komerční banky a náměstkem generálního ředitele. Po rezignaci předsedy představenstva a generálního ředitele JUDr. Ing. J. Kollerta dne 16. 2. 2000 byl pověřen řízením banky do doby zvolení nového předsedy představenstva. Na zasedání představenstva dne 16. 5. 2000 byl zvolen jeho místopředsedou a 1. náměstkem generálního ředitele.

Ing. Radomír Lašák, M. B. A., člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Narozen v roce 1965, absolvent Vysoké školy ekonomické, obor ekonomika průmyslu, a Prague International Business School - MBA program. Po ukončení VŠE pracoval v pobočce Komerční banky, kde v závěru svého působení vykonával funkci asistenta ředitele divizní pobočky Ústí nad Labem. V roce 1995 nastoupil do centrály Komerční banky do funkce ředitele odboru Správa a vypořádání. V únoru 1999 byl jmenován ředitelem divize Finanční trhy. Od 1. 3. 2000 je členem představenstva a náměstkem generálního ředitele.

Tomas Spurny, M. B. A., člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Narozen v roce 1965, absolvent Stern School of Business, New York University a Columbia Business School, Columbia University. V letech 1985 a 1989 pracoval jako Treasury Analyst v London Star Limited, New York, a v letech 1989 - 1990 působil jako Credit Trainee v Manufactures Hannover Trust. Od roku 1990 do roku 1992 byl Treasury Analyst v European American Bank, od roku 1994 do roku 1999 pracoval nejprve v McKinsey & Company, Inc., New York, USA, a od roku 1995 v zastoupení této společnosti v České republice. Od roku 1999 působí ve funkci generálního ředitele a člena představenstva CCS Česká společnost pro platební karty, a. s., Praha. Od 16. 5. 2000 je členem představenstva Komerční banky a náměstkem generálního ředitele.

Ing. Vladimír Šulc, člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 3. 3. 1999)

Ing. Pavel Ševčík, člen představenstva a náměstek generálního ředitele (od 4. 3. do 16. 12. 1999)

JUDr. Ing. Jan Kollert, předseda představenstva a generální ředitel (do 16. 2. 2000)

Ing. Tomáš Doležal, člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 1. 3. 2000)

Ing. Ladislav Vinický, člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 1. 3. 2000)

RNDr. Petr Budinský, CSc., místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele (do 16. 5. 2000)

Ing. Jaroslav Mareš, člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 16. 5. 2000)

Dozorčí rada

Doc. Ing. Karel Kopp, CSc., předseda dozorčí rady

Ing. Jan Stiess, místopředseda dozorčí rady (od 8. 4. 1999)

Ing. Martin Fassmann, člen dozorčí rady (od 31. 5. 1999)

Ing. Jarmila Hanáková*), členka dozorčí rady

Doc. RNDr. Jan Hanousek, CSc., člen dozorčí rady

Doc. Ing. Jiří Havel, CSc., člen dozorčí rady (od 1. 3. 2000)

Ing. Jan Juchelka, člen dozorčí rady (od 31. 5. 1999)

PhDr. Marie Klucová*), členka dozorčí rady

Ing. Antonín Koláček*), člen dozorčí rady

Prof. JUDr. Karel Malý, DrSc., člen dozorčí rady

Prof. MUDr. Pavel Pafko, DrSc. *), člen dozorčí rady

Mgr. Radek Pokorný, člen dozorčí rady

Ing. Petr Čermák, místopředseda dozorčí rady (do 7. 4. 1999)

JUDr. Miroslav Bartoň, člen dozorčí rady (do 31. 5. 1999)

JUDr. Miloslav Fiedler, člen dozorčí rady (do 1. 3. 2000)

Ing. Evžen Kočenda, Ph. D., M. A., člen dozorčí rady (do 31. 5. 1999)

*) zvoleni zaměstnanci Komerční banky, a. s.

Struktura akcionářů

V průběhu roku 1999 dále pokračovala koncentrace vlastnictví akcií banky. Počet akcionářů se v porovnání s koncem roku 1998 snížil o 6 026 a k 31. 12. 1999 činil 72 768 akcionářů.

Podíl akcií Komerční banky v držení zahraničních akcionářů dosáhl 31,2 %. Z toho 17,6 % představoval podíl akcií ve správě The Bank of New York, na které byly vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDR), obchodované na londýnské a frankfurtské burze cenných papírů. Přes zvýšení podílu akcií v držení zahraničních akcionářů, oproti konci roku 1998 o 11,9 procentního bodu, je stále převážná část akcií v rukou domácích akcionářů. Jejich podíl na základním jmění banky ke konci roku 1999 představoval 68,8 %. U tuzemských právnických osob došlo ke snížení podílu o 10,5 procentního bodu na konečných 59,7 % majetku banky.

Struktura akcionářů Komerční banky (stav před navýšením základního jmění)			
Výpis ze SCP ke dni 31. 12. 1999		Podíl z počtu	Podíl na ZJ
Počet akcionářů	72 768	100,00 %	100,00 %
- z toho: právnické osoby	322	0,44 %	90,40 %
fyzické osoby	72 446	99,56 %	9,60 %
Právnické osoby	322	100,00 %	90,40 %
- z toho: z ČR	236	73,29 %	59,69 %
zahraniční	86	26,71 %	30,71 %
Fyzické osoby	72 446	100,00 %	9,60 %
- z toho: z ČR	66 000	91,10 %	9,09 %
zahraniční	6 446	8,90 %	0,51 %

Hlavní akcionáři Komerční banky, a. s., s podílem na majetku větším než 1 % k 31. 12. 1999 (stav před navýšením základního jmění)	
Akcionář	Podíl na ZJ
Fond národního majetku ČR	48,74 %
The Bank of New York ADR Department ¹⁾	17,61 %
Česká pojišťovna, a. s.	2,90 %
State Street Bank and Trust Company	2,13 %
Bank Austria AG	1,87 %
Restituční investiční fond ČR	1,73 %
Rentiérský investiční fond 1. IN, a. s.	1,04 %
Chase Nominees Limited	1,00 %

¹⁾ The Bank of New York je s povolením ČNB držitelem akcií, ke kterým byly vydány Globální depozitní certifikáty (GDR), jež jsou ve vlastnictví většího počtu zahraničních investorů.

Dne 31. května 1999 se konala valná hromada Komerční banky, a. s. Akcionáři schválili roční účetní závěrku za rok 1998, kdy banka vykázala čistou ztrátu dle metodiky účetnictví českých bank ve výši 9 805 mil. Kč. Akcionáři rozhodli o úhradě ztráty za rok 1998, a to z kapitálových fondů ve výši 55 mil. Kč a z ostatních fondů ze zisku ve výši 9 750 mil. Kč, a dále o přidělu do sociálního fondu z nerozděleného zisku předchozích období ve výši 55 mil. Kč.

Valná hromada schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky, nabývání vlastních kmenových akcií do objemu maximálně 10 % základního jmění banky a maximální výši odměn představenstva a dozorčí rady pro rok 1999.

Valná hromada dále schválila změnu stanov banky a rozhodla o zvýšení základního jmění o 7 500 mil. Kč upsáním nových akcií s tím, že je připuštěno upisování akcií až do výše 9 502 mil. Kč, tj. vydáním 15 000 000 kusů až 19 004 926 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč. Současně valná hromada pověřila představenstvo určením konečné částky zvýšení základního jmění na základě skutečně provedeného úpisu a vyslovila souhlas s podáním žádosti o povolení k veřejnému obchodování s nově emitovanými akciemi.

Valná hromada odvolala z funkce člena dozorčí rady JUDr. Miroslava Bartoně a ing. Evženu Kočendu, Ph. D., M. A., a zvolila členy dozorčí rady ing. Jana Juchelku, ing. Martina Fassmanna a ing. Jana Stiesse, který byl v dubnu jmenován náhradním členem dozorčí rady.

Valná hromada vyslovila souhlas s tím, aby v rámci přípravy prodeje majetkové účasti FNM ČR v Komerční bance bylo umožněno potenciálním strategickým investorům provést v bance due diligence.

Zpráva představenstva Komerční banky, a. s.

Celkové výsledky (CAS)

Rok 1999 byl pro Komerční banku rokem velice komplikovaným a bohatým na události. Pokračující celková recese české ekonomiky, která až ke konci roku naznačila změnu k mírnému oživení, logicky ovlivnila i výsledky dosahované bankou. Celá řada ekonomických subjektů, včetně těch největších, se v České republice v roce 1999 potýkala s existenčními problémy, což znamenalo další zhoršení již tak nízké platební morálky, a tím i citelný dopad do kvality úvěrového portfolia banky.

V roce 1999 bylo provedeno několik významných kroků, které byly uskutečněny především s cílem co nejlépe připravit banku na privatizaci podílu státu a které výrazně zasáhly do konečných hospodářských výsledků.

Prvním z nich bylo navýšení základního jmění o 9,5 mld. Kč, které schválila valná hromada na svém jednání v květnu 1999. Vzhledem k tomu, že proces navýšení probíhal na přelomu let 1999 a 2000, položka základní jmění v účetním stavu k 31. 12. 1999 zobrazovala k tomu datu upsanou část tohoto navýšení v hodnotě 7,1 mld. Kč. Zbývající část byla upsána v lednu roku 2000 a celá operace navýšení základního jmění byla završena zápisem do obchodního rejstříku dne 11. 2. 2000.

Dalším krokem, který směřoval k přípravě banky na privatizaci, bylo rozhodnutí vlády o částečném očištění úvěrového portfolia. Výsledkem bylo uzavření smlouvy o převodu části nebonitních pohledávek mezi Komerční bankou, a. s., a Konsolidační bankou Praha, s. p. ú., dle které byly Konsolidační bance prodány problémové pohledávky v celkové výši 23,1 mld. Kč za smluvní cenu 13,6 mld. Kč, která představuje cca 60 % jejich nominální hodnoty. Tato operace, která proběhla ve třetím čtvrtletí roku 1999, přinesla kromě vylepšení kvality úvěrového portfolia pozitivní dopad do ročního hospodářského výsledku ve výši 9,5 mld. Kč, čímž došlo i k posílení kapitálové stability banky.

Posledním předprivatizačním opatřením je další operace s Konsolidační bankou, přijatá vládou České republiky dne 16. února 2000 ve formě usnesení schvalujícího další restrukturalizaci aktiv Komerční banky, a. s. Podle tohoto usnesení banka převedla na Konsolidační banku vybrané ztrátové, pochybné a již odepsané pohledávky v nominální hodnotě 60 mld. Kč za částku odpovídající 60 % jejich nominální hodnoty. Z toho je zhruba 47,9 mld. Kč ztrátových a pochybných pohledávek za klienty (z čehož 1,9 mld. Kč představují pohledávky převedené do Komerční banky ze společností její finanční skupiny), zhruba 10,0 mld. Kč již odepsaných pohledávek za klienty a zhruba 2,1 mld. Kč cenných papírů. Dne 29. února 2000 uzavřela banka s Konsolidační bankou rámcovou smlouvu zajišťující realizaci dalších dohod upřesňujících samotný převod těchto aktiv. Banka podepsala dne 17. 3. 2000 další dílčí smlouvy související s realizací rámcové smlouvy. K vlastnímu převodu aktiv do dceřiné společnosti Konsolidační banky došlo 25. března 2000. Tato operace představuje zásadní krok k řešení problémů banky spojených s kvalitou úvěrového portfolia, která je rozhodujícím prvkem ovlivňujícím úspěšnost privatizace. Přesto, že se tato operace plně projeví až ve výsledcích roku 2000, byl její očekávaný pozitivní efekt zohledněn v účetní závěrce za rok 1999, a umožnil tak snížit požadovanou výši všeobecných rezerv již v roce 1999 přibližně o 7 mld. Kč.

V průběhu celého roku banka pokračovala v procesu restrukturalizace úvěrového portfolia například cestou odpisů ztrátových pohledávek z bilance banky, prodejem a postoupením pohledávek či formou realizace zástav. Současně s tím banka dále dodržovala vlastní zpřísněný proces schvalování nových úvěrových obchodů. Výsledkem všech uvedených skutečností je téměř 16% meziroční pokles celkového objemu úvěrů poskytnutých klientům, který tak k 31. 12. 1999 dosáhl v čisté částce 183,6 mld. Kč.

Nižšímu objemu úvěrů poskytnutých klientům a nepříznivé makroekonomické situaci odpovídala i nižší potřeba finančních zdrojů, která se odrazila mimo jiné v poklesu objemu závazků vůči bankám, který meziročně činil 21,3 %. Vklady přijaté od klientů se v porovnání s koncem roku 1998 snížily o 5,3 %. Pokles klientských depozit souvisel rovněž s širšími možnostmi pro umístování volných finančních prostředků.

Na pokračující pokles úrokových sazeb na českém finančním trhu reagovala banka v roce 1999 postupným snižováním referenční sazby, která tak k 31. 12. 1999 byla v porovnání s koncem roku 1998 nižší o 2,6 procentního bodu. S tímto vývojem souvisel pokles čistých úrokových výnosů, který meziročně činil 21,1 %. Tento nepříznivý vývoj na straně výnosů byl částečně kompenzován více než 2% poklesem všeobecných provozních nákladů. Nejvýraznějším způsobem do konečného hospodářského výsledku však - stejně jako v minulých letech - zasáhly náklady spojené s procesem restrukturalizace úvěrového portfolia a krytím kreditního rizika.

Konečný hospodářský výsledek byl ovlivněn také vznikem nečekaných rizik ztrát souvisejících s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými klientům odboru Financování obchodu. Opravné položky a rezervy zaúčtované ve výkazu zisků a ztrát za rok 1999 spojené s těmito riziky zahrnují náklady na odepsané pohledávky ve výši 5,3 mld. Kč a opravné položky a rezervy na očekávaná rizika ve výši 5,9 mld. Kč. Tyto náklady na krytí rizika ztrát zahrnují též 8,4 mld. Kč vztahujících se k zárukám, akreditivům a devizovým obchodům jistého zahraničního klienta banky. V současné době probíhá prošetřování podezření z podvodu a současně i vyhodnocování možných opatření, jejichž cílem je snížení ztrát i eliminace obdobných rizik, kterým by banka mohla být v budoucnu vystavena.

Vlivem všech výše popsaných skutečností ukončila banka své hospodaření za rok 1999 podle metodiky účetnictví českých bank účetní ztrátou ve výši 9,2 mld. Kč.

Česká ekonomika v roce 1999

V prvním čtvrtletí 1999 dosáhl pokles hrubého domácího produktu svého maxima. Od druhého čtvrtletí 1999 došlo k postupnému obratu ve vývoji ekonomiky; hospodářství přešlo do fáze stagnace a v posledních měsících roku vykázalo známky oživení. Hrubý domácí produkt ve čtvrtém čtvrtletí 1999 vzrostl o 1 %, pokles za celý rok tak činil 0,2 %. Hlavním faktorem v obratu vývoje hrubého domácího produktu byl vývoz následovaný soukromou spotřebou domácností. Spotřeba vlády přispěla k růstu domácí poptávky jen velmi mírně.

Pokles hrubé tvorby fixního kapitálu se v průběhu roku 1999 zpomaloval. Nicméně tento pokles v sobě obsahuje dvě zcela protichůdné tendence, zatímco stavební investice klesly o jednu pětinu, strojní investice vzrostly o 6 %. Tento vývoj silně poznamenal výsledky ve stavebnictví, jehož produkce se snížila o 7 %. Průmyslová produkce celoročně poklesla o 3,1 %, v závěru roku 1999 však průmysl zaznamenal oživení. Doznívající recese a nedokončená restrukturalizace a privatizace podnikové sféry vedly ke zhoršení situace na trhu práce - míra nezaměstnanosti dosáhla k 31. prosinci 1999 historického maxima 9,4 %.

Jedním z výrazných rysů ekonomického vývoje v roce 1999 byl značný pokles inflace. Po pěti letech, kdy se průměrná roční míra inflace pohybovala kolem 10 %, dosáhla průměrná míra inflace v roce 1999 hodnoty 2,1 %. V roce 1999 tak byla Česká republika poprvé schopna splnit příslušné maastrichtské kritérium. Kombinace příznivých vnějších faktorů a účinků předchozí poptávkové restrikce stlačila inflaci pod úroveň, kterou lze považovat za přiměřenou vzhledem ke stavu domácí ekonomiky.

Měnová politika reagovala na utlumený cenový vývoj pokračujícím snižováním nominálních úrokových sazeb. ČNB během roku 1999 snížila svou klíčovou úrokovou sazbu - dvoutýdenní reposazbu - z 8,75 % na 5,25 %. Současně se zvýšilo tempo růstu peněžní zásoby v ekonomice na meziročních 10 % (oproti 5 % na konci roku 1998). Hlavním faktorem růstu peněžní zásoby byl ovšem růst čistých zahraničních aktiv, faktická dostupnost úvěrů pro české podniky zůstala stále nízká, takže vývoj úrokových sazeb nelze jednoznačně interpretovat jako reálné uvolnění měnové politiky. Vývoj měnového kurzu v roce 1999 reagoval pouze velmi slabě na změny úrokových sazeb; došlo tak k výraznému oslabení kurzového transmisního mechanismu. V průměru za celý rok 1999 činil kurz 36,9 CZK/EUR, tj. 18,9 CZK/DEM, což znamená meziroční oslabení o necelá 3 %.

Vývoj vnějšího prostředí byl pro českou ekonomiku v roce 1999 poměrně příznivý, zahraniční poptávka po českých exportech se oživila a rostl zájem zahraničních investorů o Českou republiku jakožto teritorium pro umístění přímých investic. Tyto faktory se odrazily ve vývoji platební bilance. Deficit zahraničního obchodu klesl z 80 na 70 mld. Kč, obdobně kleslo pasivum celého běžného účtu ze 43 na 36,6 mld. Kč (2 % HDP), což je hodnota hluboko v bezpečném pásmu. Příliv přímých zahraničních investic dosáhl v roce 1999 rekordní hodnoty za celou dobu transformace, a to 150 mld. Kč.

Na rozdíl od přímých investic byl zájem zahraničních investorů o portfoliové investice na českém kapitálovém trhu celkově slabý. Zatímco v prvním pololetí 1999 docházelo k růstu cen akcií českých podniků vzhledem k odeznívání finančních krizí na rozvíjejících se trzích a relativně rychlému poklesu u domácích úrokových sazeb, ve druhém pololetí 1999 převládala tendence k pozvolnému poklesu, resp. stagnaci burzovních indexů.

Doznívající hospodářská recese se projevila na pokračující špatné hospodářské situaci českých podniků a na rostoucím počtu konkurzů. To se negativně odrazilo ve vývoji úvěrového portfolia velkých českých bank, kde se - přes velké úsilí o restrukturalizaci úvěrů - prakticky podíl klasifikovaných (zejména pak ztrátových) úvěrů nezměnil. Banky navíc pokračovaly ve zvýšené tvorbě rezerv a opravných položek k nespláceným úvěrům jištěným nemovitostmi podle zpřísněných kritérií ČNB. Tyto faktory vedly k tomu, že podstatná část provozního zisku byla věnována na tvorbu dodatečných rezerv, a jsou důvodem, proč dvě největší české banky vykázaly za rok 1999 účetní ztráty. Zároveň banky ustoupily od rizikovějších druhů obchodů, což se projevilo - přes výrazný pokles úrokových sazeb - v poklesu objemu úvěrů. Teprve koncem roku 1999 lze zaznamenat mírný růst nových úvěrů. Nicméně velmi obezřetné chování bank při poskytování úvěrů bude pokračovat i v roce 2000.

Komerční banka v roce 1999

Příprava privatizace

Proces privatizace Komerční banky byl odstartován vydáním inzerátu informujícího o záměru státu prodat svůj podíl, který byl uveřejněn dne 10. srpna 1999 v zahraničním a domácím tisku. V návaznosti na toto zveřejnění obdržel poradce vlády pro privatizaci Komerční banky - Goldman Sachs International - předběžná vyjádření zájmu potenciálních strategických investorů. Komerční banka se v průběhu roku na procesu privatizace aktivně spolupodílela, a to při přípravě Informačního memoranda a vybavením tzv. „Data Room“ pro konání investorské due diligence.

V průběhu roku 1999 došlo k jistému časovému posunu v procesu privatizace proti předem plánovanému harmonogramu z důvodu potřeby vyřešit z pohledu potenciálních strategických investorů problematické otázky ještě před samotným prodejem.

Jedním z nevyjasněných témat byl Fondem národního majetku Slovenské republiky uplatňovaný nárok na část akcií Komerční banky v držení Fondu národního majetku České republiky. Dořešení majetkových podílů akcií v Komerční bance a Všeobecné úverové bance se stalo předmětem Česko-Slovenské smlouvy o dělení federálního majetku (resp. Protokolu mezi FNM ČR a FNM SR), kterou podepsali premiéři obou zemí 24. listopadu 1999. Stávající podíl FNM ČR v Komerční bance se tímto aktem stal nezpochybnitelným ze strany FNM SR.

Zvýšení základního jmění

Valná hromada konaná v květnu roku 1999 schválila zvýšení základního jmění upsáním nových akcií až do výše 9,5 mld. Kč. Samotná realizace zvýšení základního jmění byla přerušena podáním žaloby minoritního akcionáře na neplatnost usnesení valné hromady. Vrchní soud v Praze dne 10. listopadu 1999 zamítnutím odvolání menšinového akcionáře v plném rozsahu potvrdil předešlé rozhodnutí Krajského obchodního soudu, a umožnil tím zahájit úpis nových akcií banky postupem schváleným květnovou valnou hromadou.

První kolo úpisu tak proběhlo ve dnech 20. prosince 1999 až 3. ledna 2000 a byly v něm účinně upsány akcie v nominální hodnotě 7 361 mil. Kč. Ve druhém kole, které proběhlo od 10. do 14. ledna 2000, upsal zájemce předem určený valnou hromadou, tj. Fond národního majetku ČR, zbývající akcie v hodnotě 2 141 mil. Kč, čímž byl proces upisování nových akcií banky ukončen.

Ke dni 31. prosince 1999 nenabývalo toto zvýšení základního jmění banky účinnosti, neboť k zápisu do obchodního rejstříku došlo až 11. února 2000. Po ukončení celého procesu zápisem nových akcií na majetkové účty akcionářů ve Středisku cenných papírů v březnu 2000 se podíl státu na základním jmění Komerční banky zvýšil na 60 %.

Transakce s Konsolidační bankou

Vláda ČR v roce 1999 rozhodla o restrukturalizaci aktiv Komerční banky s cílem zajistit její kapitálovou stabilitu po celé období do plánované privatizace státního podílu. K tomu dne 28. července 1999 odsouhlasila první opatření jako alternativní postup k pozastavenému navýšení základního jmění se stejným pozitivním efektem do výsledků banky, tj. 9,5 mld. Kč. Na základě tohoto rozhodnutí došlo k uzavření a následné realizaci smlouvy o převodu vybraných ztrátových a odepsaných úvěrových pohledávek v celkové nominální výši 23,1 mld. Kč (z toho 11,1 mld. Kč rozvahových pohledávek a 12,0 mld. Kč úvěrů již odepsaných do podrozvahy) na Konsolidační banku Praha, s. p. ú., za prodejní cenu 13,6 mld. Kč.

Dne 16. února 2000 rozhodla vláda ČR o další zásadní restrukturalizaci aktiv Komerční banky. Na základě tohoto rozhodnutí banka zřídila a plně vybavila dceřinou společností Konpo, s. r. o., na kterou po jejím prodeji Konsolidační bance převedla aktiva v nominální hodnotě 60 mld. Kč za částku odpovídající 60 % jejich nominální hodnoty, tj. za 36 mld. Kč. Tato operace byla realizována a zaúčtována až v prvním čtvrtletí roku 2000, přesto však pozitivně ovlivnila i výsledky roku 1999 (viz kapitola „Hospodářské výsledky“).

Na financování obou transakcí poskytla Komerční banka Konsolidační bance úvěry v částkách odpovídajících prodejním cenám aktiv převáděných v jednotlivých transakcích, a to na dobu 5 let za obvyklých tržních podmínek.

Personální vývoj

Počet zaměstnanců Komerční banky má od roku 1995 klesající trend, v roce 1999 se průměrný přepočtený počet zaměstnanců snížil o 538 osob, tj. na 13 487.

Na základě výsledků projektu RAC („Racionalizace činností centrály Komerční banky“) bylo rozhodnuto do 1. dubna 2000 snížit počet pracovních míst v centrále banky o 462 oproti stavu k 1. dubnu 1999. V roce 2000 bude připraven návrh optimálního modelu centralizace činností Komerční banky a předpokládá se další snižování počtu zaměstnanců.

Systém vzdělávání v Komerční bance odráží současné i budoucí potřeby banky s cílem zajistit soustavný rozvoj profesionality jejích zaměstnanců. Kvalita vzdělávacího systému Komerční banky je plně srovnatelná s kvalitou vzdělávání v rámci vyspělých bankovních institucí.

Technická podpora

Hlavní prioritou Komerční banky v této oblasti bylo dokončení příprav informačního systému na změnu letopočtu. Rok 1999 byl zaměřen zejména na závěrečné testování připravenosti všech informačních systémů banky. V rámci hodnocení připravenosti finančních ústavů působících v ČR na rok 2000, provedeného ČNB, získala Komerční banka nejvyšší možný rating A+. Výsledkem několikaleté přípravy tak byl hladký přechod do roku 2000 a schopnost banky poskytovat i nadále běžné služby bez omezení.

K dalším oblastem, na které se banka v roce 1999 zaměřila, patří především optimalizace technické infrastruktury a provozu informačního systému pro platební styk, zahájení provozu SET (Secure Electronic Transaction) pro provádění bezpečných plateb po Internetu platební kartou, zahájení vydávání kreditních karet a rozšíření služeb telefonního bankovníctví pro podnikatele.

Investiční aktivity

V roce 1999 vynaložila Komerční banka na investice 1,2 mld. Kč. Prioritou byly investice do informačních technologií, které představují více než polovinu celkové sumy. Přibližně třetina investic směřovala na stavební akce v rámci pobočkové sítě Komerční banky.

	V mil. Kč	Podíl
Celkem investiční výdaje za rok 1999	1 170	100,0 %
z toho: pobočková síť	355	30,3 %
výpočetní (programovatelná) technika	618	52,8 %
ostatní investiční výdaje	197	16,9 %

Sponzorské aktivity

Komerční banka jako sponzor vynakládá nemalé finanční prostředky na podporu humanitárních a společenských projektů. V roce 1999 poskytla banka na tyto účely finanční dary ve výši 7,5 mil. Kč.

Dary byly určeny na záchranu kulturního dědictví společnosti - např. na vybudování Muzea Kampa, na opravu mozaiky na Zlaté bráně katedrály sv. Víta na Pražském hradě či na přepracování stálé expozice „Dějiny Židů v českých zemích“ v Židovském muzeu v Praze.

Významná část finančních prostředků směřovala do zdravotnictví. Mezi obdarovanými byly např. Klub rodičů a přátel dětí nemocných cystickou fibrózou, HAIMA - Unie pro pomoc dětem s poruchou krvevotby a nemocnice v Českých Budějovicích.

Sponzorské dary byly poskytnuty i na vzdělávací činnost Centra pro ekonomiku a politiku, Nadace Junior Achievement v ČR a Univerzity Palackého v Olomouci.

Komerční banka svými finančními dary reagovala též na aktuální politickou situaci. Prostřednictvím Nadačního fondu Růže přispěla k zajištění prázdnin v České republice pro děti z oblastí postižených válkou na území bývalé Jugoslávie.

Zvláštní kategorií tvoří dary na ochranu životů, zdraví a majetku věnované Hasičským záchranným sborům v Sokolově a Brně.

Obchodní aktivity

Podnikové bankovníctví

Divize Podnikové bankovníctví se zaměřuje na obsluhu největších společností se sídlem v České republice. Mezi základní principy činnosti divize patří osobní obsluha klientů prostřednictvím bankovních poradců a poskytování služeb za individuálních obchodních podmínek.

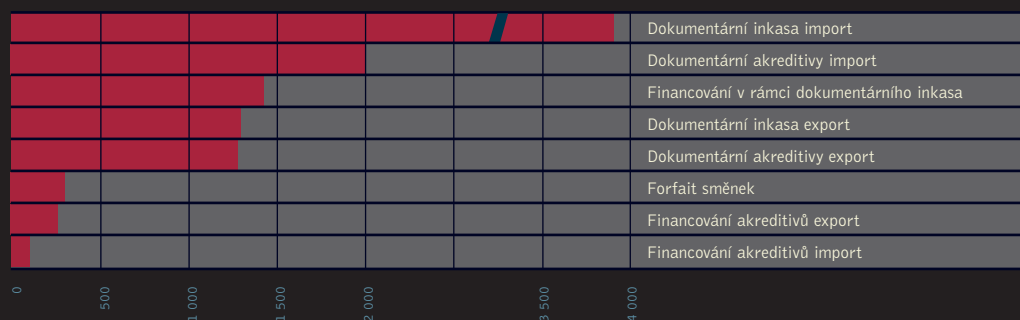
V roce 1999 došlo v porovnání s předchozími lety k reorganizaci divize a k zúžení jejího zaměření z několika tisíc klientů na desítky těch největších společností. Převážná část klientů byla proto předána do péče divize Bankovníctví pro občany a podnikatele, do níž bylo organizačně začleněno i 14 regionálních obchodních center tyto klienty obsluhujících. Hlavním cílem organizačních změn bylo prohloubit individuální přístup k největším klientům, zvýšit komplexnost, operativnost a rychlost služeb. Proto byly do divize Podnikové bankovníctví začleněny také útvary specialistů na syndikované úvěry, bankovní záruky a financování obchodu, které poskytují služby klientům divize Podnikové bankovníctví i klientům ostatních divizí. Ke zkvalitnění činnosti divize přispěl také vznik odboru Vypořádání obchodů, tzv. back office, který zpracovává obchody pro divizi Podnikové bankovníctví a divizi Finanční trhy, včetně komplexního servisu pro vybrané významné klienty. Zařazením back office do struktury divize je zajištěn bezprostřední kontakt s obchodníky, a tím možnost okamžité realizace navrhovaných řešení dle individuálních potřeb klientů.

Tržní podíl v nově definovaném cílovém segmentu největších společností si divize udržela. Podle výsledků průzkumu trhu provedeného agenturou GFK je více než 80 % subjektů daného segmentu klienty Komerční banky. Zaměření divize na největší klienty se pozitivně odrazilo ve zvýšení jejich spokojenosti, což potvrzují i výsledky průzkumu agentury AISA.

Divize poskytuje komplexní financování nabídkou produktů a služeb celé Finanční skupiny Komerční banky. Mezi nejvyužívanější bankovní produkty patří korunové a cizoměnové úvěrové obchody, záruky, směnečné operace, zajištění kurzových a úrokových rizik. K operativnímu zhodnocení finančních prostředků slouží produkty peněžního a kapitálového trhu spolu s depozitními produkty s dobou splatnosti od jednoho dne, v korunách i cizích měnách. V oblasti financování zahraničního obchodu jsou preferované dokumentární platby, forfaiting, exportní úvěrové linky a odběratelské exportní úvěry. Většina klientů divize využívá služeb elektronického bankovníctví prostřednictvím BEST KB. Roste také zájem klientů o nově zavedenou službu pro elektronický přenos velkých objemů dat - EDI KB.

V roce 2000 se divize Podnikové bankovníctví zaměřila na další prohlubování klientského přístupu, udržení míry spokojenosti a loajality klientů. Vedle soustavného zkvalitňování poskytovaných produktů a služeb je hlavním cílem divize rozšířit množství produktů, které klienti využívají. V souladu se strategií zvyšování neúrokových příjmů je připravována nová koncepce nabídky produktů financování obchodu. Velký důraz bude kladen rovněž na další rozšiřování služeb elektronického bankovníctví.

Financování obchodu - počty zpracovaných případů v roce 1999



Bankovníctví pro občany a podnikatele

Úkolem divize Bankovníctví pro občany a podnikatele je poskytovat komplexní nabídku služeb a produktů Komerční banky i její finanční skupiny, a efektivně tak uspokojovat potřeby všech klientů. K tomuto účelu banka využívá široké síť obchodních míst, kterou k 31. prosinci 1999 tvořilo celkem 14 oblastních poboček (včetně 14 obchodních center pro velké podnikové klienty), 81 poboček, 235 expozitur a 19 detašovaných pracovišť. Zvláštní pozornost je věnována vybraným klientským segmentům, kterými jsou movití občané a perspektivní podniky a podnikatelé, jež jsou obsluhováni individuálně osobními bankéři, resp. bankovními poradci a obchodními zástupci.

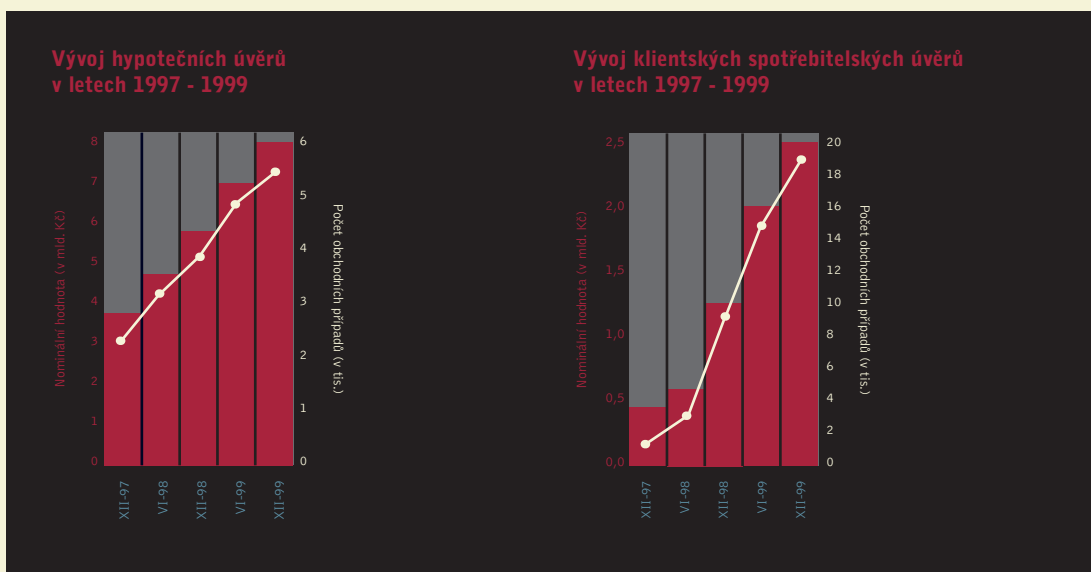
Rok 1999 byl významný zejména pro oblast klientských spotřebitelských úvěrů, neboť došlo k nárůstu jak jejich počtu, tak i objemu. Celkový objem spotřebitelských úvěrů vzrostl oproti roku 1998 o téměř 1,3 mld. Kč, a dosáhl tak k 31. prosinci 1999 bezmála 2,5 mld. Kč. K této skutečnosti přispěl i úvěr na zboží, který si klient vyřizuje přímo u obchodníka. Úvěry na zboží jsou poskytovány podle podmínek, které jsou přesně specifikovány ve smlouvě o spolupráci uzavřené mezi pobočkou banky a obchodníkem. Tento úvěr zaznamenal v roce 1999 postupně rostoucí úspěšnost a stává se jedním z nosných produktů portfolia klientských spotřebitelských úvěrů.

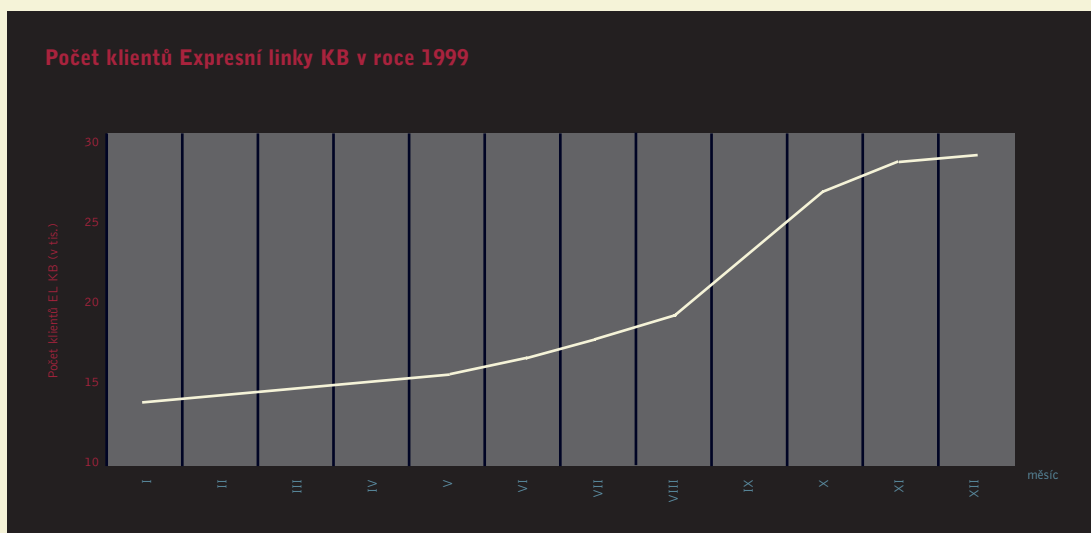
Jako jedna z prvních bank v ČR uvedla Komerční banka 17. listopadu 1999 na trh nový typ spotřebitelského úvěru - kreditní kartu Eurocard/MasterCard, jež umožňuje klientům po neomezenou dobu přístup k finančním prostředkům v podobě úvěru k vydané kreditní kartě. Úvěr může držitel karty čerpat do stanovené částky automaticky.

V oblasti hypotečních úvěrů a souvisejících produktů se Komerční banka v roce 1999 zaměřila na klienty z řad fyzických osob - občanů. Postupy zavedené již v roce předcházejícím, tj. zvýšená dostupnost hypotečních úvěrů pro klienty - občany (kdy se prostřednictvím jedné žádosti o hypoteční úvěr mohou stát žadateli, respektive spolužadatelé o úvěr i fyzické osoby v příbuzenském vztahu), se příznivě projeví na výsledcích banky za rok 1999. V objemu hypotečních úvěrů Komerční banka zaujímá významnou pozici mezi konkurenčními bankami s 26,6% podílem na trhu. Celkový objem hypotečních úvěrů k 31. prosinci 1999 dosáhl 8 mld. Kč.

V souvislosti se zavedením jednotné evropské měny euro začala Komerční banka již od 1. 1. 1999 poskytovat produkty a služby v EUR na stejné úrovni a ve stejném rozsahu jako banky v zemích Evropské unie. Komerční banka nabízí základní paletu europroduktů, jako je běžný účet, hladké platby, dokumentární platby, zahraniční šeky, termínované účty nebo zajištění kurzového a úrokového rizika.

Komerční banka zaznamenala v roce 1999 další nárůst počtu vydaných platebních karet. K 31. prosinci 1999 bylo vydáno téměř 499 tisíc karet v platebních systémech VISA, EC/MC a American Express. Právě platební karty American Express ke korunovým účtům vydává Komerční banka jako jediná instituce v České republice.





V průběhu roku 1999 banka intenzivně pracovala na rozvoji moderních forem poskytování produktů a služeb. V červnu bylo rozšířeno poskytování služeb „Expresní linky KB“ i na fyzické osoby - podnikatele. Expresní linka KB - služba telefonního bankovníctví - umožňuje přístup k účtům 24 hodin denně a přispívá ke zvýšení pohodlí, spokojenosti a loajality klientů. Služby jsou klientům poskytovány prostřednictvím vyškolených pracovníků Telefonního centra Liberec (tzv. telefonních bankéřů) s využitím speciálního technologického řešení. Bezpečnostní systém této moderní služby, navržený na základě zkušeností předních světových bank, poskytuje klientům možnost volby konkrétní formy zabezpečení, včetně denního limitu pro převod finančních prostředků mimo účty klienta. Ke zvýšení bezpečnosti přispívá také automatické nahrávání a archivace všech telefonních hovorů.

K 31. prosinci 1999 využívalo služeb Expresní linky KB téměř 28,5 tisíce klientů, což představuje nárůst oproti konci roku 1998 o více než 15 tisíc klientů. Komerční banka připravuje v roce 2000 možnost zaslání žádosti o založení Expresní linky KB či Expreskonta KB po Internetu a rozšíření služeb Expresní linky KB na osoby zmocněné majitelem účtu, případně právnické osoby.

Další formou přímého bankovníctví, které se banka snaží rozvíjet, je bankovníctví po Internetu. Od ledna 1999 je možné zaslat žádost o zřízení studentského konta Gaudeamus prostřednictvím Internetu. V listopadu 1999 uvedla Komerční banka do plného provozu protokol SET, který umožňuje bezpečné placení platební kartou za zboží a služby prostřednictvím Internetu. Zároveň tato služba zajišťuje důvěrnost informací o objednavce a platebních instrukcích, identifikaci a ověření držitele platební karty. S využitím protokolu SET, který je v současné době určen pouze držitelům platebních karet Eurocard/MasterCard, lze platit u vybraných obchodníků v ČR i v zahraničí, kteří realizují prodej svých výrobků a služeb prostřednictvím sítě Internet.

Komerční banka se prostřednictvím poplatkové politiky snaží přinést řadě klientů zajímavé nabídky pro rozšíření jejich spolupráce s bankou a zároveň klienty motivovat k využívání služeb, které jsou po stránce nákladů pro banku výhodnější. V tomto směru došlo ke snížení některých poplatků za služby elektronického bankovníctví EDI KB, BEST KB, BBS, HIS KB a ke snížení limitu průměrného zůstatku na běžném účtu (u fyzických osob - občanů) pro poskytnutí Expresní linky KB v daném měsíci zdarma.

V rámci obchodních cílů se dříve v roce 2000 zaměří na kroky vedoucí ke zvýšení objemů vkladů a úvěrů v segmentu občanů, k růstu obrátu prostředků na účtech nadstandardních malých podniků a ke zvýšení objemu obchodů movitých klientů. K dalším plánům patří podpora bezhotovostního platebního styku, rozvoj alternativních distribučních kanálů, včetně virtuálních, a prohloubení integrace služeb a produktů finanční skupiny v pobočkové síti Komerční banky.

Bankovníctví pro privátní klienty V. I. P.

Odbor Bankovníctví pro privátní klienty V. I. P. byl zřízen 1. ledna 1999 s cílem věnovat maximální péči vybraným klientům a nabízet jim sofistikované produkty a služby privátního bankovníctví zahrnující mimo jiné i investování do zahraničních cenných papírů, resp. fondů cenných papírů. Základním principem práce odboru je diskrétní obsluha V. I. P. klientů z jednoho místa produkty Komerční banky i její finanční skupiny, včetně poskytování finančního poradenství.

Odbor měl k 31. prosinci 1999 ve své péči celkem 189 klientů, objem vkladů včetně prostředků investovaných v zahraničí činil 504 mil. Kč.

Finanční trhy

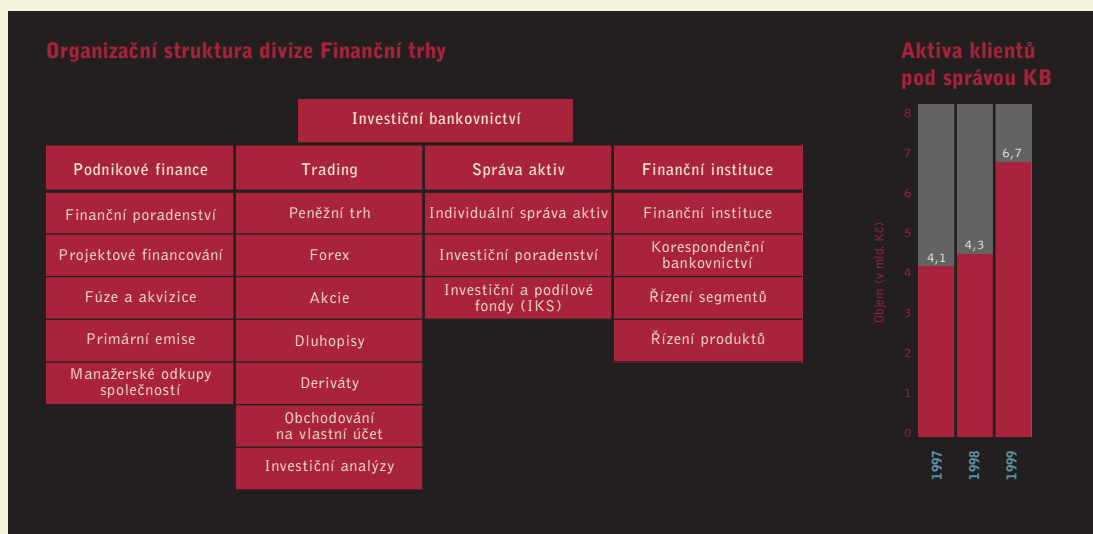
Prostřednictvím divize Finanční trhy Komerční banka úspěšně rozvíjí aktivity na peněžním, kapitálovém a měnovém trhu. V oblasti investičního bankovníctví se jí i nadále daří upevňovat svou vedoucí pozici mezi bankovními domy v ČR z pohledu výkonnosti, obchodních a klientských referencí.

Díky aktivnímu přístupu špičkových odborníků se zahraničními zkušenostmi dosahuje divize Finanční trhy velmi dobrých výsledků, a to i přes pokles výkonnosti české ekonomiky, projevující se mimo jiné snížením poptávky po službách v oblasti primárních emisí, finančního poradenství a projektového financování.

K dosažení pozitivních výsledků přispěla také snaha o minimalizaci nákladů. Personální restrukturalizace přinesla postupné snižování stavu pracovníků, počet zaměstnanců se tak meziročně snížil o 18 %.

Nová organizační struktura divize, vytvořená v roce 1999, umožňuje proaktivní prodej investičních produktů a služeb pružně reagujících na změny požadavků a potřeb klientů.

Trading Komerční banky, disponující nejmoderněji vybaveným dealingovým pracovištěm na českém trhu, provádí denně obchody v objemu cca 30 mld. Kč. Komerční banka zaujímá významnou pozici na primárním i sekundárním trhu akcií a dluhopisů. Banka byla z hlediska objemu hlavním manažerem a spolumanažerem více než 40 % primárních emisí, na sekundárním trhu akcií dosáhla podílu 9 % v systému AOS, 11 % v přímých obchodech a 6 % v obchodech systému SPAD. Na sekundárním trhu dluhopisů její podíl činil 25 %. V obchodování s cennými papíry Komerční banka zaznamenala v roce 1999 výrazný vzestup u zahraničních cenných papírů, kde činil nárůst počtu obchodů 294 % oproti roku 1998. Na kapitálovém trhu Komerční banka realizovala klientské obchody v celkovém objemu 356 mld. Kč, z nichž 71 % představovaly obchody na BCPP. K dalším oblastem služeb, kde si Komerční banka udržuje významné postavení, se řadí zajišťovací instrumenty spojené s pohybem na finančním trhu, tzv. deriváty. V oblasti opčních obchodů došlo k nárůstu objemu obchodů o 35 %, u swapů a forwardových obchodů o 400 %.



Celkový objem spravovaných aktiv v roce 1999 překročil 7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 2,4 mld. Kč, tj. o 56 %. Komerční banka si tím upevnila postavení největšího správce aktiv mezi bankovními domy na českém trhu. Počet spravovaných portfolií vzrostl o 617 %, přičemž banka u těchto portfolií dosáhla v roce 1999 průměrného výnosu 10 %.

V roce 1999 Komerční banka vydala tři emise vlastních dluhopisů v celkovém objemu 10,5 mld. Kč, z toho hypoteční zástavní listy činily 1,5 mld. Kč.

Významnou pozici na českém trhu zaujímá banka také v oblasti projektového financování, finančního poradenství, fúzí a akvizic, manažerských odkupů společností (MBO/LBO) a primárních emisí. Největší poradenské mandáty roku 1999 jsou uvedeny v následující tabulce.

NÁZEV SPOLEČNOSTI	TYP TRANSAKCE
Economia, a. s.	Mandát na prodej akcií společnosti
Českomoravský len, a. s.	Mandát na prodej akcií společnosti
IPS, a. s.	Mandát na prodej majoritního balíku akcií společnosti

Divize Finanční trhy zabezpečuje také obsluhu finančních institucí. Mezi její klienty patří největší pojišťovny, penzijní fondy a investiční společnosti v České republice.

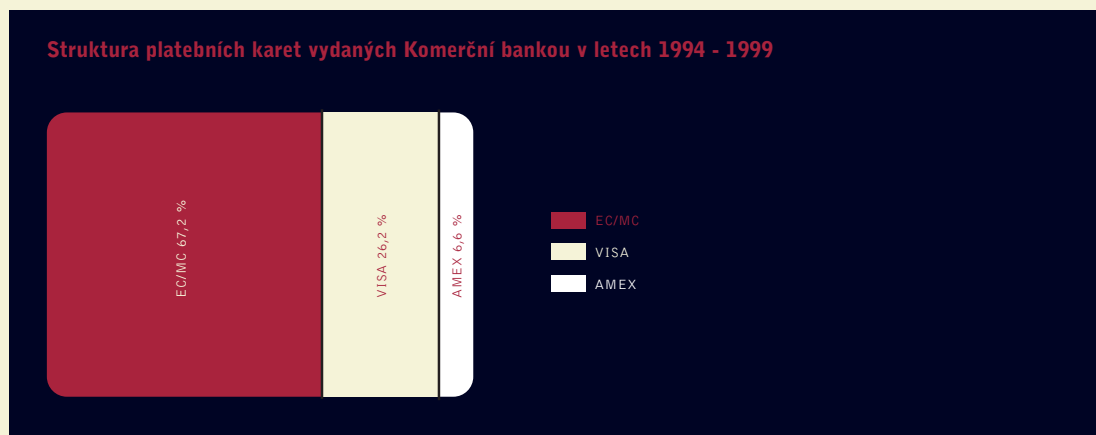
Prostřednictvím svých 1 100 zahraničních korespondentských bank a 49 nostro účtů ve 13 volně směnitelných měnách pokrývá Komerční banka plně potřeby zahraničního platebního styku svých klientů. Na domácím trhu patří k nejvýznamnějším clearingovým bankám. Platební styk prostřednictvím loro účtů v Kč zabezpečuje pro více než 200 zahraničních korespondentských bank. Podporu zahraničních obchodních aktivit klientů Komerční banky zajišťuje také 5 zahraničních reprezentací.

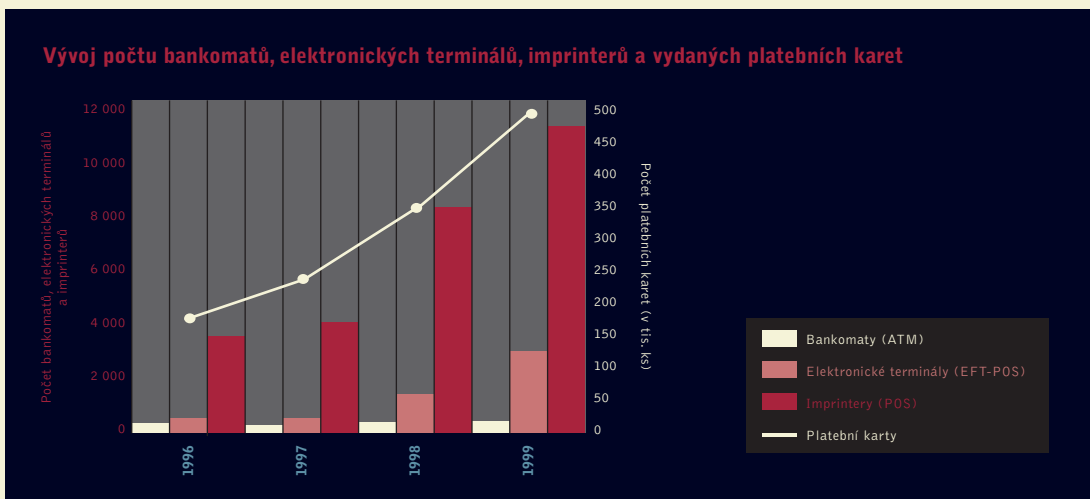
V roce 1999 dokončila divize Finanční trhy kvalitativní systémové změny v oblasti strategického plánování, produktového řízení, managementu klientských služeb a řízení lidských zdrojů. Základními prioritami pro rok 2000 jsou maximální využití elektronického bankovníctví, orientace na klientské obchody a penetrace vybraných segmentů trhu investičního bankovníctví v ČR s cílem trvalého zvyšování zisku ve všech oblastech služeb divize a nastolení vyspělé firemní kultury.

Bankovní služby

Úsek Bankovní služby poskytoval obdobně jako v minulých letech intenzivní podporu obchodním divizím rozšířením nabídky a zvýšením kvality poskytovaných produktů i realizací perspektivních záměrů a požadavků vyplývajících z rozvoje oblasti platebního styku.

Úsek se v průběhu roku 1999 velmi pečlivě věnoval přípravě všech svých systémů a technologií, jejímž výsledkem bylo hladké zvládnutí přechodu do roku 2000. Obdobně díky intenzivní přípravné analýze a testování, provedeným ve





spolupráci s mezinárodními karetními asociacemi Europay, MasterCard, VISA, American Express a JCB a servisní přidruženou společností MUZO, a. s., proběhla bez jakýchkoli problémů změna letopočtu také v celém karetním provozu.

Kvalitní příprava úseku na zavedení nové evropské měny vyústila v bezproblémovou realizaci zahraničního platebního styku v EUR od 4. 1. 1999. O tuto novou měnu byla také rozšířena nabídka všech standardních šekových produktů a služeb. V rámci přípravy Komerční banky na zavedení hotovost v EUR úsek zahájil proces postupného stahování měn IN (tj. měn členských zemí Evropské měnové unie) z oběhu.

Dne 11. 10. 1999 se Komerční banka stala účastnickou bankou evropského platebního systému BACEE (Banking Association for Central and Eastern Europe), který umožňuje zpracování plateb ve stejný den, kdy klient předá bance platební instrukci. Členství v tomto systému přispěje k dalšímu zkvalitnění služeb v oblasti zahraničního platebního styku, neboť s rostoucím počtem účastnických bank se zvyšuje objem plateb, které jsou zpracovávány rychleji a levněji. Jedním z cílů úseku pro rok 2000 je proto meziročně zvýšit počet plateb realizovaných prostřednictvím tohoto platebního systému o 20 %.

V rámci rozvoje elektronického bankovníctví se úsek koncem roku 1999 zapojil do vývoje nového produktu pro občany a malé podnikatele, systému M-BEST, což je obdoba stávajícího systému BEST KB umožňujícího přímé napojení klienta do zúčtovacího systému banky. Současně úsek spolupracuje při přípravě dalšího perspektivního produktu - internetového bankovníctví.

Na trhu platebních karet si Komerční banka udržuje první místo v počtu vydaných mezinárodně platných karet EC/MC (46% podíl banky) a VISA (podíl 49%). V případě tzv. elektronických karet Maestro zaujímá banka se svým 28% podílem druhé místo na trhu. V roce 1999 bylo vydáno téměř 131 tisíc nových platebních karet, a celkový počet karet vydaných Komerční bankou tak dosáhl bezmála 499 tisíc.

Počet smluvních obchodních míst přijímajících platební karty Komerční banky ke konci roku 1999 dosáhl 11 231 míst, z toho bylo 2 904 vybaveno elektronickými platebními terminály (EFT POS). Počet těchto obchodních míst tak ve srovnání s rokem 1998 vzrostl o 42 %, počet elektronických platebních terminálů se zvýšil za stejné období o 68 %. V počtu nasmlouvaných obchodních míst přijímajících platební karty, stejně jako v počtu instalovaných elektronických platebních terminálů, zaujímá Komerční banka na trhu první místo.

Celkový počet bankomatů Komerční banky přijímajících platební karty American Express, Eurocard/MasterCard, Maestro, VISA a VISA/Electron dosáhl v roce 1999 počtu 297. V tomto roce byla také dokončena první etapa obnovy sítě bankomatů provedením 35 reinstalací. Držitelé platebních karet Komerční banky mohou využít síť 1 470 bankomatů, zahrnující také bankomaty ostatních peněžních ústavů.

V roce 1999 byl ve spolupráci s obchodními divizemi vyvinut a uveden na trh nový produkt - kreditní karta KB. Na rozdíl od dosavadních karet debetního typu, sloužících k disponování vlastními prostředky držitele, umožňuje kreditní karta čerpat krátkodobý úvěr poskytovaný bankou.

Pro rozvíjející se oblast elektronického obchodu byla nabídnuta držitelům karet EC/MC služba plateb kartami za zboží a služby objednané prostřednictvím Internetu. Platba provedená prostřednictvím protokolu SET, zajištěným mezinárodně platným certifikátem, je zabezpečena proti zneužití dat v síti Internet.

V rámci rozvoje oblasti platebních karet úsek ve spolupráci s MUZO, a. s., pokračuje na přípravě přechodu na čipovou technologii v oblasti akceptace karet v síti elektronických pokladních terminálů.

Revitalizace společností

Odbor Revitalizace společností byl zřízen 1. května 1999 s cílem vyvinout maximální úsilí z úrovně centrály Komerční banky k řešení angažovanosti u některých významných klientů, kteří se nacházeli v nepříznivé ekonomické situaci. Odbor sjednotil metodické postupy a zvýšil kvalitu řešení těchto složitých obchodních případů s využitím mezinárodních zkušeností, zejména tzv. londýnských pravidel (London rules). V první fázi byly do portfolia odboru zařazeny společnosti, resp. ekonomicky spjaté skupiny ŠKODA, ČKD, ALIACHEM, TATRA a ZPS, následně Vítkovice, a. s., a ZETOR, a. s. Na základě podrobných analýz jednotlivých společností byly zpracovány strategie, jejichž základním cílem je minimalizace očekávaných ztrát. Strategie zahrnují široké spektrum řešení od účasti Komerční banky v procesu stabilizace společností až po podání návrhu na prohlášení konkurzu. Úspěšně revitalizované společnosti se pak mohou stát bonitními klienty Komerční banky, kteří budou z odboru revitalizace převedeni opět do obchodních divizí.

Problematika revitalizace vybraných podniků byla řešena i v návaznosti na revitalizační program vlády ČR, který vyústil v rozhodnutí vlády doporučit Revitalizační agentuře 9 vybraných společností k realizaci schváleného programu. Po zahájení činnosti Revitalizační agentury vstoupila Komerční banka do intenzivních jednání o možnosti řešení ekonomické situace vybraných společností s tím, že konkrétní výsledky působení Revitalizační agentury se očekávají v průběhu 1. pololetí 2000.

Rizikové pohledávky

Úsek Rizikové pohledávky byl založen s účinností od 1. 1. 1997 s cílem zefektivnit řešení rizikových pohledávek banky. Tento specializovaný úsek měl k 31. 12. 1999 v evidenci 6 880 klientů, resp. 29,3 tisíc klientských účtů o celkovém objemu portfolia 69,3 mld. Kč.

Základním principem přístupu k řešení problémových a nesplácených pohledávek je vytvoření odborných týmů restrukturalizace, ve kterých jsou profesně zastoupeni jak ekonomičtí pracovníci, tak i pracovníci s právním vzděláním. Tyto odborné týmy jsou zakládány i na regionální úrovni a zodpovídají za plné převzetí činností souvisejících s řešením i správou rizikových pohledávek banky. Klient Komerční banky je označen za rizikového a převzat do úseku rizikových pohledávek v okamžiku, kdy není možno předmětnou pohledávku řešit standardními postupy pro poskytování aktivních obchodů.

Cílem převodu rizikových pohledávek do specializovaného útvaru je na jedné straně vytvořit soustředěný tlak na dlužníky a na straně druhé využít specializace pracovníků na tuto činnost. V rámci procesu řešení rizikových pohledávek je upřednostňováno vymáhání, a to především mimosoudní cestou. To znamená jak konkrétní vymáhání soustavným působením na dlužníka, tak mimosoudní realizace zajišťovacích prostředků a postoupení pohledávek za úplatu. Opomíjeny nejsou ani možnosti řešení soudní cestou, tj. žalobou na zaplacení nebo návrhem na konkurz. Ve výčtu využívaných metod řešení je také nutné zmínit restrukturalizaci, která předpokládá i nezbytný podíl dlužníka na celkovém řešení vzniklé situace, na celkové restrukturalizaci a revitalizaci své firmy.

Vzhledem k platné legislativě mohla Komerční banka v roce 1999 realizovat pouze zástavy dlužníků, kteří ji k tomuto úkonu zplnomocnili. Zlepšení výsledků při realizaci zástav banka očekává v souvislosti s nabytím účinnosti schváleného zákona o veřejných aukcích. Vzhledem k tomu, že z časových důvodů, které jsou dány zákonnými a správními lhůtami, bude reálně možné první dražby uspořádat pravděpodobně na začátku 4. čtvrtletí 2000, lze významnější dopad nové legislativy do ekonomických výsledků banky očekávat až v roce 2001. Pozitivní efekt na výsledky vymáhání pohledávek by měla mít také schválená novela zákona o konkurzu a vyrovnání.

Jedním z hlavních cílů úseku Rizikové pohledávky v roce 2000 je aktivní spoluúčast na hromadném řešení rizikových aktiv banky. I nadále se bude úsek v příštím roce zabývat individuálním řešením rizikových pohledávek s cílem zajistit maximální efektivnost této činnosti.

Hospodářské výsledky (CAS)

Tvorba zisku

Úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy se v průběhu roku 1999 snížily o 21,1 %, což bylo způsobeno nižším objemem aktivních obchodů banky a poklesem tržních úrokových sazeb, na který je banka - vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv - negativně senzitivní. Čistá úroková marže pak v roce 1999 poklesla na konečných 2,9 %.

Neúrokové výnosy

Čisté výnosy z poplatků a provizí oproti konci roku 1998 poklesly o 6,0 %. Hlavní příčinou tohoto vývoje byl nárůst poplatků placených bankou mimo jiné v souvislosti s operací, kterou banka zahájila v roce 1998 s renomovanou investiční bankou pro řešení kvality zajištění svého úvěrového portfolia.

Banka dlouhodobě pokračuje ve snižování své angažovanosti na trhu cenných papírů, především akcií, a proto také došlo k poklesu výnosů z cenných papírů s proměnlivým výnosem.

O více než 24 % se snížil i zisk, který banka v roce 1999 dosáhla operacemi na finančních trzích. Většinu dosaženého zisku tvoří výnosy z operací s cizí měnou.

Položka ostatních výnosů zahrnuje kromě ostatních provozních výnosů i výnosy vyvolané operacemi v rámci úvěrového portfolia, kdy více než 98 % této položky tvoří výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek. Banka v roce 1999 provedla výrazný odpis pohledávek i významný odprodej ztrátových úvěrů Konsolidační bance, proto ostatní výnosy zaznamenaly značný nárůst oproti roku 1998.

Náklady

Všeobecné provozní náklady udržují klesající trend, který banka dosahuje přísnou a neustálou kontrolou hospodárnosti své činnosti. Na meziročním poklesu všeobecných provozních nákladů o 2,4 % se nejvýznamněji podílelo 5,6% snížení ostatních provozních nákladů, které byly tvořeny nakupovanými výkony a odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku. Náklady na zaměstnance ve srovnání s koncem roku 1998 nominálně vzrostly o 1,5 %, což však při započtení meziroční inflace ve výši 2,1 % znamená reálný pokles o 0,6 %. Tento pozitivní trend podpořilo i pokračující snižování počtu zaměstnanců, ten v průběhu roku 1999 poklesl o 538 na 13 487 osob vyjádřeno v průměrném přepočteném stavu.

Ostatní náklady vzrostly během roku 1999 o 41,6 %. Důvodem tohoto nárůstu je podobně jako u ostatních výnosů snaha banky očistit své úvěrové portfolio. Téměř 35 mld. Kč totiž tvoří náklady spojené s odpisem pohledávek.

Tvorba opravných položek a rezerv

V průběhu roku 1999 banka vytvořila o téměř 17 % větší objem opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky než v roce 1998. To je způsobeno razantnějším přístupem banky k nutnému zlepšení krytí rizik spojených s úvěrovými obchody. Banka přitom ale více než 26 mld. Kč těchto opravných položek a rezerv použila. Rizika spojená se zhoršením klasifikace klienta, se zajištěním a rizika vyčíslená k podrozvahovým pohledávkám a závazkům kryla k 31. 12. 1999 část všeobecných rezerv ve výši 5,8 mld. Kč.

Kromě výše zmíněných opravných položek a rezerv banka v roce 1999 vytvořila 1,3 mld. Kč ostatních opravných položek a rezerv, přičemž 1,9 mld. Kč těchto opravných prostředků v témže roce použila. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím v roce 1999 převýšila jejich použití o 0,1 mld. Kč.

Celkový stav opravných položek a rezerv k pohledávkám z úvěrů, zárukám a dalším pohledávkám z cenných papírů se během roku 1999 zvýšil o 2,7 % na konečných 34,9 mld. Kč.

Daň

Banka vykázala za rok 1999 účetní ztrátu, výsledná daň z příjmů za rok 1999 byla nulová. Daň z příjmů z běžné činnosti uvedená ve výkazu zisků a ztrát ve výši 23,9 mil. Kč se skládá z doplatku daně z titulu dodatečných daňových přiznání a ze zvýšení odloženého daňového závazku.

Rozvaha

Aktiva

Celková bilanční suma v roce 1999 poklesla téměř o 10 %. Ve struktuře aktiv došlo ke změnám, které vyvolala především celkově nepříznivá situace české ekonomiky. Dále pokračoval trend snižování objemu úvěrů poskytovaných klientům a naopak intenzivněji se banka angažovala na bezpečnějším mezibankovním trhu. Podíl úvěrů poskytnutých klientům na celkové bilanční sumě se tak v průběhu roku 1999 snížil o 2,9 procentního bodu na 41,8 %, naopak podíl pohledávek za bankami vzrostl ve stejném období o 6,5 procentního bodu na 30,4 %. V roce 1999 se také snížil objem cenných papírů, a to jak v investičním, tak i v obchodním portfoliu banky.

Banka vykázala k 31. 12. 1999 objem *pokladní hotovosti, vkladů u emisních bank a poštovních šekových účtů* o 33,2 % nižší nežli ke konci roku 1998. Hlavním důvodem tohoto poklesu bylo dvojí snížení sazby povinných minimálních rezerv ze strany České národní banky, takže objem povinných minimálních rezerv během roku 1999 poklesl o 73,6 % na konečných 5,2 mld. Kč.

Objem *státních pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek* poklesl od počátku roku 1999 o téměř 20 %. Ke snížení o 24,7 % došlo u jiných pokladních poukázek, které svou výnosností nebyly v roce 1999 pro banku příliš zajímavé. Naopak výrazně vzrostl objem státních pokladničních poukázek a obdobných dluhopisů emitovaných státem, které banka využívala jako vysoce likvidní a nerizikovou investici.

K nárůstu o 14,6 % došlo u *pohledávek za bankami*. Banka tímto zvýšením své angažovanosti na mezibankovním trhu reagovala na rostoucí rizikovitost úvěrů poskytovaných klientům a na nedostatek kvalitních investičních příležitostí, který byl způsoben přetrvávající recesí české ekonomiky. V této položce je také zahrnut úvěr poskytnutý České národní bance z titulu REPO operací ve výši 49,6 mld. Kč.

Pohledávky za klienty se v porovnání s koncem roku 1998 snížily o 15,8 %. K tomuto poklesu došlo jednak působením vnějších makroekonomických vlivů, které vyvolaly nedostatek kvalitních podnikatelských záměrů, jednak vlivem operací v rámci procesu restrukturalizace úvěrového portfolia, tj. zejména vlivem odpisu a prodeje ztrátových pohledávek. Svůj vliv měla i pokračující tvorba opravných položek a rezerv, kterou banka zlepšuje krytí rizik spojených s úvěrovým portfoliem.

Objem úvěrů v nominální hodnotě (tj. před snížením o opravné položky) k 31. 12. 1999 činil 209,2 mld. Kč. Z tohoto objemu spadá 67,2 % úvěrů do prvních dvou kategorií – standardní a sledované, které jsou považovány za bezproblémové. Podíl ztrátových úvěrů na celkovém objemu úvěrů se ke konci roku 1999 snížil na 21,6 %. V průběhu roku 1999 banka prodala ztrátové pohledávky ve výši 17,3 mld. Kč a odepsala nebonitní pohledávky v objemu 17,7 mld. Kč, které byly plně pokryty opravnými položkami. Odpisem ztrátových pohledávek se banka samozřejmě nevzdává možnosti jejich dalšího vymáhání. Zůstatek odepsaných pohledávek evidovaných ve zvláštní operační databázi mimo bilanci banky se tak zvýšil na 31,2 mld. Kč.

Nejvyšší podíl na celkovém úvěrovém portfoliu si i v roce 1999 udržely úvěry subjektům zpracovatelského průmyslu (38 %) a obchodu, pohostinství, dopravy a spojů (26 %), i když také v těchto oblastech banka snižovala svou úvěrovou angažovanost. Více než 23% snížení zaznamenal v roce 1999 objem úvěrů poskytnutých subjektům působícím ve stavebnictví, naopak o téměř 10 % se zvýšil objem úvěrů poskytnutých správním orgánům. Z hlediska skupin klientů banka poskytla i v roce 1999 největší objem úvěrů podnikům pod kontrolou soukromého sektoru, jejichž podíl na celkovém úvěrovém portfoliu se tak udržel přibližně na úrovni 69 %. Ke snížení úvěrové angažovanosti banky došlo u podniků s rozhodujícím veřejným a státním vlastnictvím (11,5 %), naopak vzrostl podíl úvěrů poskytnutých bankám a pojišťovnám (4,8 %). Při členění úvěrů podle zbytkové splatnosti spadal v roce 1999 největší objem úvěrů do kategorie krátkodobých úvěrů do jednoho roku (58,5 %). Podíl úvěrů dlouhodobých se zbytkovou splatností nad 4 roky během roku 1999 vzrostl na 20,8 %.

Objem *cenných papírů* v aktivech Komerční banky klesl v porovnání s koncem roku 1998 o 25,9 %, přičemž ke snížení došlo jak u obchodního, tak u investičního portfolia cenných papírů. Obchodní portfolio v objemu 13,1 mld. Kč bylo z 96 % tvořeno obligacemi a jinými cennými papíry s pevným výnosem. Také na objemu investičního portfolia ve výši 11,0 mld. Kč se z více než 85 % podílely cenné papíry s pevným výnosem.

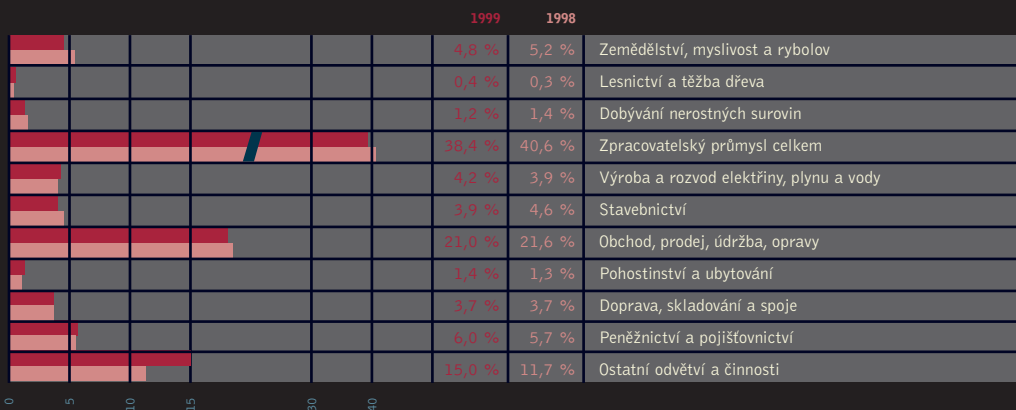
Hodnota *majetkových účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem* se v porovnání s koncem roku 1998 zvýšila o 13,1 %. Důvodem bylo především navýšení majetkové účasti Komerční banky ve společnosti Komerční pojišťovna, a. s., a nová majetková účast s rozhodujícím vlivem ve společnosti A-TRADE, s. r. o.

Ve složení *hmotného a nehmotného investičního majetku* banky nedošlo k podstatným kvantitativním ani kvalitativním změnám.

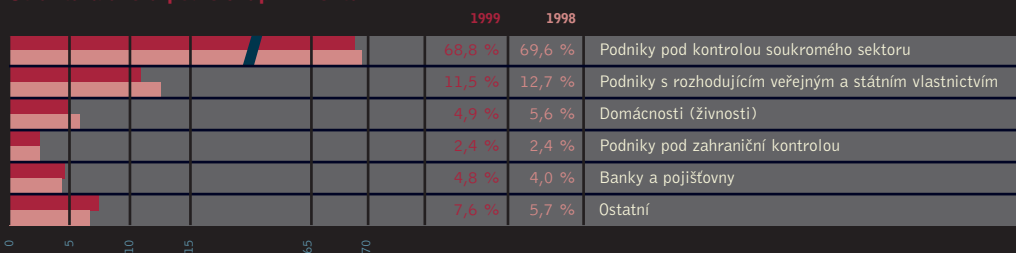
Komerční banka k 31. 12. 1999 držela *vlastní akcie* v hodnotě 10,4 mil. Kč, které byly určeny k dalšímu obchodování.

V souvislosti s navyšováním základního jmění, které začalo v závěru roku 1999, banka k 31. 12. 1999 vykázala 1,4 mld. Kč *upsaného základního jmění*, které bylo k ultimu období splatné a nezaplacené.

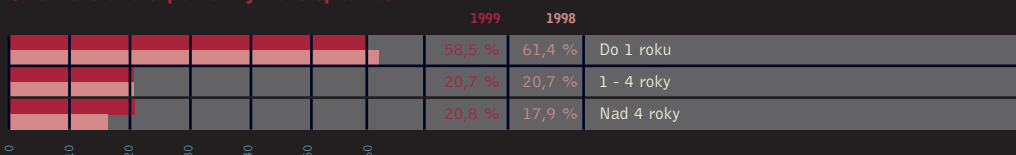
Struktura úvěrů podle odvětví



Struktura úvěrů podle skupin klientů



Struktura úvěrů podle zbytkové splatnosti



Pozn.: Údaje dle metodiky ČNB

Pasiva

Struktura pasiv a její změny plně odpovídají situaci na aktivní straně bilance, jejímž důsledkem je nižší potřeba zdrojů. Proto v roce 1999 klesaly závazky k bankám i klientům, stejně jako vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy. Celkový objem cizích zdrojů tím od počátku roku 1999 poklesl o 9,8 %, jejich podíl na celkové bilanční sumě však zůstal stejný. Vlastní jmění po započtení vykázané ztráty dosáhlo k 31. 12. 1999 hodnoty 17,8 mld. Kč, což znamená téměř 11 % snížení od počátku roku.

Závazky k bankám poklesly v porovnání s koncem roku 1998 o 21,3 %, přičemž tato položka je z více než 93 % tvořena termínovanými vklady bank a přijatými úvěry od bank. Závazky k bankám se tak ke konci roku 1999 podílely na celkové zdrojové základně banky z 23,4 %. Srovnání s pohledávkami za bankami na aktivní straně bilance ukazuje, že Komerční banka se na mezibankovním trhu v roce 1999 nacházela v pozici čistého půjčovatele.

Závazky ke klientům k 31. 12. 1999 dosáhly o 5,3 % nižšího objemu nežli na konci roku 1998. Důvod tohoto snížení lze spatřovat ve změně preferencí klientů, kteří na klesající úrokové sazby reagují zvýšeným zájmem o alternativní způsoby spoření. Jedná se především o investice do podílových listů investičních fondů, do penzijních fondů či stavebních spořitelen. Závazky ke klientům byly stejně jako v předcházejících letech z více než 57 % tvořeny termínovanými a úspornými vklady (bez vkladů měst a obcí).

Hlavní skupinou vkladatelů zůstalo i v roce 1999 obyvatelstvo, které se na celkovém objemu vkladů podílelo téměř 50 %. Oproti roku 1998 vzrostl podíl vkladů podniků, a to jak soukromých, tak podniků s rozhodujícím veřejným a státním vlastnictvím. Rozdělení celkového objemu vkladů podle zbytkové splatnosti ukázalo prudký nárůst vkladů na požádání a snížení podílů vkladů se zbytkovou splatností delší než 1 rok.

Objem zdrojů získaných emisí *vlastních dluhopisů* v průběhu roku 1999 poklesl o 12,9 %. Banka v roce 1999 splatila několik dřívějších emisí a zároveň realizovala tři emise dluhopisů nových, jejichž objem však díky nižší potřebě finančních zdrojů nenahradil plně úbytek vzniklý splacením. Podíl tohoto zdroje financování na celkové bilanční sumě tak poklesl o 0,3 procentního bodu na 6,9 %.

Hodnota *podřízeného dluhu* v korunovém vyjádření od konce roku 1998 vzrostla o 20,5 %. Důvodem tohoto nárůstu byl pouze pohyb kurzu amerického dolaru. Komerční banka v roce 1999 neemitovala žádné nové podřízené dluhopisy.



Objem *rezerv* na krytí bankovních rizik včetně rizik spojených s úvěrovým portfoliem se ve srovnání s koncem roku 1998 zvýšil o 24,2 %, mimo jiné z důvodu pokrytí rizik vyplývajících z expozice banky k jednomu zahraničnímu klientovi. Posíleny byly především rezervy na standardní úvěry a na záruky, které k 31. 12. 1999 tvořily 82,0 % celkového objemu rezerv.

V závěru roku 1999 bylo započato již zmiňované navýšení *základního jmění*, které tak k 31. 12. 1999 dosáhlo výše 16,6 mld. Kč. Toto navýšení v celkovém objemu 7,1 mld. Kč bylo k ultimu období splaceno z více než 80 %.

Celkový objem *rezervních fondů* ve výši 2,4 mld. Kč vzrostl v roce 1999 o 0,5 %, a to díky posílení rezervních fondů k vlastním akciím. *Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku* dosáhly k 31. 12. 1999 výše 1,6 mld. Kč, což v porovnání s koncem roku 1998 znamená pokles o více než 86 %. Důvodem snížení je úhrada ztráty roku 1998 ve výši 9,8 mld. Kč. Výše *nerozděleného zisku z předchozích období* poklesla o 10,5 %. Po započtení ztráty roku 1999 ve výši 9,2 mld. Kč tak celkový objem *vlastního jmění* činil 17,8 mld. Kč.

Kapitálová průměrnost podle metodiky ČNB dosáhla k 31. 12. 1999 hodnoty 10,69 %, což proti roku 1998 představuje zvýšení o 0,24 procentního bodu.

Podrozvaha

Z celkového objemu budoucích možných a ostatních neodvolatelných závazků ve výši 44,7 mld. Kč představuje záruka z titulu zajištění úvěrů přijatých dceřinou společností Komerční Finance, B. V., 16,2 mld. Kč, neodvolatelné přísliby úvěrů pak 15,7 mld. Kč a akreditivy 6,9 mld. Kč.

Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací ke konci roku 1999 činily 250,8 mld. Kč, naproti tomu závazky banky z těchto jmenovaných operací dosáhly objemu 246,5 mld. Kč.

Bližší informace k obsahu podrozvahových položek dle stavu k 31. 12. 1999 dává následující tabulka.

PODROZVAHA	1999 v tis. Kč	1998 v tis. Kč
Neplatební záruky	4 117 899	4 778 146
Platební záruky	17 707 604	21 311 870
Přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	375 130	0
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	5 289 873	9 107 730
Stand-by akreditivy	1 542 233	0
Budoucí možné závazky celkem	29 032 739	35 197 746
Přísliby úvěrů	4 006 997	6 830 618
Nečerpané úvěry	11 616 634	14 271 660
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	71 723	525 361
Ostatní neodvolatelné závazky	15 695 354	21 627 639
Budoucí možné a neodvolatelné závazky - celkem	44 728 092	56 825 386

Řízení rizik

Řízení tržních rizik

Zásady řízení tržních rizik

Tržní rizika představují rizika ztráty hodnoty portfolia vyvolané změnou tržních cen. Tržními riziky rozumíme riziko likvidity, úrokové a měnové riziko, riziko cenných papírů a riziko volatilit cen.

Systém řízení tržních rizik v Komerční bance spočívá na principu oddělení funkce obchodní od funkce řízení rizik. Obě funkce jsou personálně a organizačně nezávislé.

Smyslem systému je zavedení mechanismů, které předem omezují potenciální ztráty ze zaujatých tržních pozic při nepříznivém vývoji tržních cen.

Řízení rizik je zodpovědné za metodiku oceňování rizik, konsolidaci jednotlivých rizik za celou banku, navrhování limitů omezujících rizika a za hlášení rizik.

V bance je provozováno oddělené řízení tržních rizik obchodního portfolia a bankovního portfolia.

Řízení tržních rizik bankovního portfolia

Riziko likvidity je řízeno na základě předpokladů o splatnostech aktiv a pasiv, přičemž u části pasiv se využívá skutečnosti, že jejich splácení lze popsat věrohodným statistickým způsobem. Vedle limitů na tzv. běžnou likviditu musí být splněny limity i na scénář tzv. krizové likvidity, kde jsou stanoveny limity minimálního zůstatku rychle likvidních aktiv.

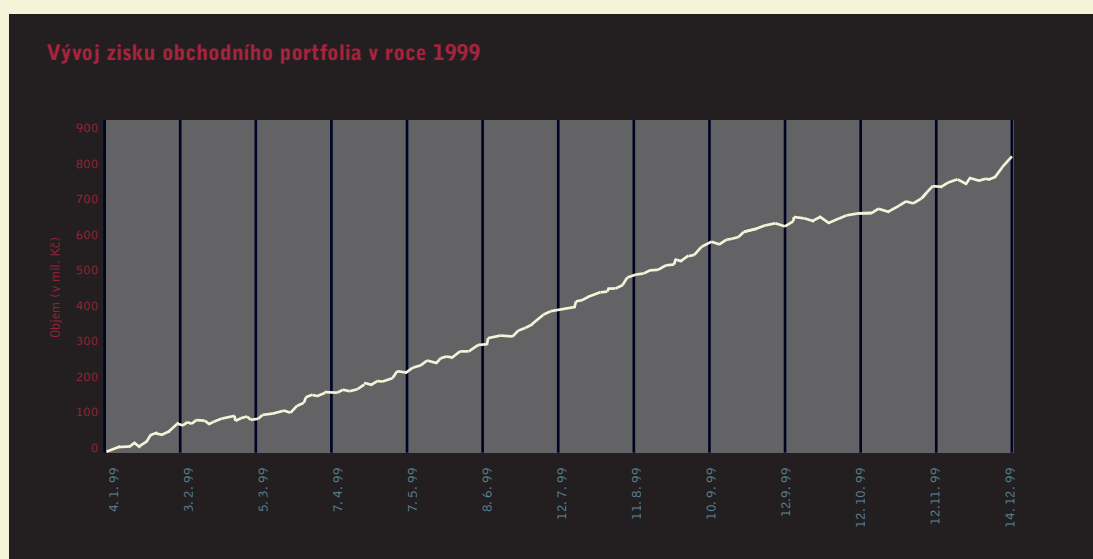
Úrokové riziko banky je omezováno soustavou limitů na úrokové pozice (tzv. gapy). Vyhodnocuje se zvláště pro obchody denominované v českých korunách a v cizích měnách.

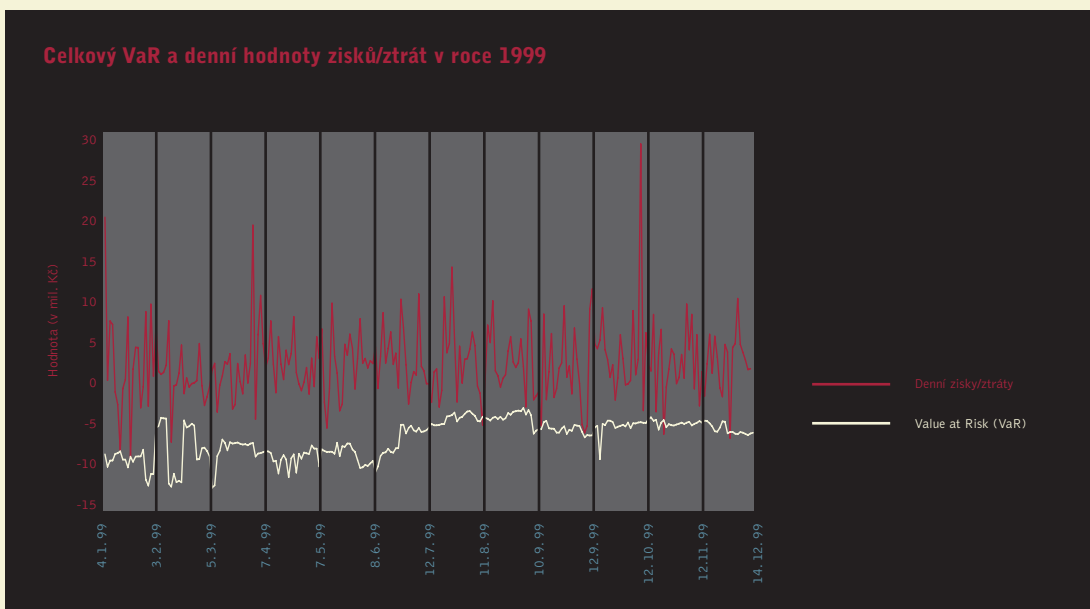
Měnové riziko je omezováno jednak regulatorními předpisy ČNB a jednak přísnějším vnitřním opatřením Komerční banky - limitem na hodnotu „Value at Risk“, kde jsou započítány i korelace mezi změnami kurzů jednotlivých měn.

Akciové riziko je omezováno rovněž limitem na hodnotu Value at Risk.

Řízení a kontrola tržních rizik obchodního portfolia

Komerční banka vybudovala kontrolní a řídicí systémy, jejichž cílem je vyhledávat, monitorovat a omezovat možné negativní důsledky pohybů tržních cen na hospodaření banky.





Základním limitem, který stanoví představenstvo banky na návrh odboru Rizika banky, je hodnota Value at Risk, která vyjadřuje maximální ztrátu, kterou může obchodní portfolio utrpět v horizontu jednoho roku s pravděpodobností 95 %. Primární limit byl v roce 1999 stanoven na hodnotu 600 milionů Kč. Je dále rozdělen na limity pro měnové, úrokové, akciové riziko a riziko volatility, a ty jsou dále děleny na limity pro jednotlivá portfolia a obchodníky.

Nedílnou součástí systému kontroly tržních rizik je útvar Middle office, správce front office systému. Middle office zodpovídá za průběžnou kontrolu dodržování jednotlivých limitů a vykazuje přehled zisků a ztrát, hodnoty Value at Risk a další ukazatele rizik. Hlášení o stavu jednotlivých portfolií, jejich rizikovou expozici i souhrnné údaje o celém obchodním portfoliu poskytuje Middle office denně přímo odpovědným členům představenstva banky.

Podíl transakcí s finančními deriváty v obchodním portfoliu neustále vzrůstá. Měnové a úrokové swapy, forwardy a opce jsou nástroje, kterým je pro jejich rizikovost věnována speciální pozornost. Portfolia obsahující finanční deriváty jsou testována metodou Monte Carlo, jsou podrobována stresovým simulacím, jejich rizikovost je zkoumána nejen standardními metodami, ale také postupy, které berou v úvahu možné nelineární jevy.

Řízení kreditních rizik

Řízení kreditních rizik je v Komerční bance založeno na objektivních metodách hodnocení rizika klienta. Hodnocení je prováděno pomocí skórovacích funkcí u klientů podnikového bankovníctví, u klientů obsluhovaných obchodními centry je navíc kombinované s tzv. kvalitativním hodnocením a zařazením klienta do ratingové kategorie znamenající i individuální přístup a stanovení celkové obchodní strategie ke klientovi.

Součástí systému řízení kreditního rizika je činnost nezávislých specialistů obchodních rizik, jejichž hlavním úkolem je dohled nad správností ocenění rizika klienta a jeho obchodů a nad dodržováním stanovených zásad a kvality úvěrového procesu přímo v prodejní síti banky.

Podnikatelské záměry investičního charakteru jsou posuzovány experty speciálního odboru z hlediska technicko-ekonomické reálnosti záměru v oblasti vstupů i výstupů s přihlédnutím k rizikovosti odvětví.

Jedním z hlavních nástrojů řízení rizik je soustava limitů stanovených pro jednotlivé konkrétní klienty, pro jednotlivá odvětví a skupiny klientů. Výše, jíž může celková angažovanost banky u konkrétního klienta dosáhnout, je omezena individuálním limitem.

Vůči klientům platí limity čisté úvěrové angažovanosti stanovené v opatřeních ČNB k obezřetnému podnikání bank. Kromě těchto limitů platí další vnitřní strategicko-obchodní limity, jejichž cílem je minimalizovat riziko ztráty banky z aktivních obchodů.

Limity úvěrové angažovanosti jsou stanoveny v procentním vyjádření jako poměr všech pohledávek vůči dlužníkovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů ve vztahu ke kapitálu Komerční banky. Zajištění tohoto limitu má přednost před jinými omezujícími limity (odvětví, rozhodovací pravomoci apod.).

V systému schvalovacích pravomocí nového úvěrového procesu je výrazněji promítnuta rizikovitost klienta v závislosti na angažovanosti Komerční banky u klienta.

V obchodních centrech je schvalován tzv. limit angažovanosti, který vyjadřuje představu Komerční banky o výši její angažovanosti u klienta. V rámci takto schváleného limitu je schvalovací pravomoc k jednotlivým obchodům již v převážné míře delegována na ředitele obchodních center.

Jednotlivé obchody jsou schvalovány vždy příslušným povolujícím místem v závislosti na výši angažovanosti Komerční banky u klienta při zachování principu zahrnování spjatých skupin do angažovanosti a s možností diferenciací pravomocí pro jednotlivé ředitele obchodních míst a delegace pravomocí na nižší povolující místa.

Obdobně je řízeno i úvěrové riziko vůči bankám.

Řízení kreditních rizik banky zahrnuje následující typy obchodů: úvěrové obchody, vydané záruky, dokumentární akreditivy, debety na běžných účtech a úvěry poskytované bankám. Všechny pohledávky jsou v pravidelných intervalech přezkoumávány ve smyslu dodržování podmínek stanovených při poskytnutí úvěru. Toto hodnocení zahrnuje mimo jiné i ohodnocení finanční situace dlužníka. U úvěrů nestandardních, pochybných a ztrátových je hodnocení častější a záleží na konkrétních okolnostech u každého úvěru.

Banka tvoří s přihlédnutím k poznání rizika ztrát z poskytnutých úvěrů opravné položky ke sledovaným, nestandardním, pochybným a ztrátovým úvěrům za bankami, orgány místní samosprávy a klienty. Jejich výše je vypočítána v závislosti na klasifikaci pohledávky a výši nekrytého rizika.

Součástí řízení kreditního rizika je sledování a přečehování hodnoty zajištění. Hodnota zajišťovacích instrumentů je pro účely kvantifikace nekrytého rizika a tvorby opravných položek diskontována (krácena) dle kvality zajištění ve vazbě na jeho likviditu.

Banka má organizačně a personálně oddělené řízení kreditních rizik investičního bankovníctví od řízení kreditních rizik v oblasti komerčního bankovníctví.

Strategie a plány banky do budoucna

Strategie Komerční banky a její finanční skupiny

Aktualizovaná střednědobá strategie banky ve svých východiscích respektuje složitější vnější podmínky dané zejména doznívající recesí ekonomiky, následnými dopady do vývoje domácí poptávky a nadále neuspokojivým stavem legislativy, zejména v oblasti výkonu práv věřitelů. Současně reaguje na zostřující se konkurenci na bankovním a finančním trhu v České republice, pokračující privatizaci státních podílů v největších českých bankách i převratný technologický rozvoj, který v současném stále propojenějším světě bezprostředně ovlivňuje i tuzemské prostředí.

Finanční skupina Komerční banky se hodlá profilovat jako přední finanční skupina v České republice, jejímž prvotním cílem je uspokojování potřeb a dosahování spokojenosti a loajality cílových klientů vhodnou kombinací bankovních a nebankovních produktů a služeb poskytovaných jednotlivými společnostmi finanční skupiny. Současně se soustředí na inovace stávajících a zavádění nových produktů, aby vyhověla stále náročnějším požadavkům svých klientů.

Strategie Komerční banky a její finanční skupiny ve vztahu ke klientům je založena na zachování univerzálnosti, avšak s výrazně odlišnou profilací k jednotlivým klientským segmentům, které vyžadují také různou formu obsluhy. Vůči těmto cílovým segmentům a skupinám klientů se banka bude profilovat na poli individuální obsluhy jako profesionální finanční partner. Velkým a středním podnikům, které očekávají individuální přístup, bude mimo standardní bankovní produkty poskytovat i prvotřídní služby typu finančního poradenství, financování rozvojových projektů apod. Vedle toho se chce Komerční banka stát vyhledávaným poskytovatelem služeb v oblasti privátního bankovníctví, u nichž chce dosáhnout úroveň srovnatelné s mezinárodně uznávanými bankovními domy.

Ve vztahu k ostatním klientům se chce banka profilovat jako pružná a aktivní banka pro občany, podnikatele a malé podniky, kterým chce formou vhodných balíčků produktů a služeb nabídnout možnosti výhodného zhodnocení jejich prostředků a řešení takových potřeb, jako je například bydlení a pojištění.

V oblasti produktů bude banka klást důraz na další rozvoj spotřebitelských a hypotečních úvěrů především směrem ke zjednodušení administrativních postupů k jejich získání. Za jeden z klíčových střednědobých strategických cílů považuje banka rozvoj přímého bankovníctví a alternativních distribučních kanálů - zde půjde např. o další rozšiřování služeb telefonního centra, home bankingu a zavedení internetového bankovníctví.

Banka se bude přednostně soustřeďovat na prodej takových produktů a služeb, které jsou zdrojem neúrokových výnosů. Cílem je zvyšování podílu těchto výnosů na celkových výnosech, stabilizace příjmů banky a eliminace negativních důsledků průběhu ekonomického cyklu i změn chování klientů.

Komerční banka bude i nadále pokračovat v účinném řízení nákladů. Banka si je v této souvislosti vědoma skutečnosti, že pokud chce obstát ve stále se zostřující konkurenci, musí být další snižování nákladů i počtu zaměstnanců spojeno s celkovou redefinicí podnikových procesů a širším využíváním informačních technologií. V návaznosti na postupující rozvoj alternativních distribučních kanálů počítá banka s optimalizací struktury pobočkové sítě.

Pro zajištění konkurenceschopnosti v podmínkách přibližování České republiky k Evropské unii banka důsledně mapuje potřeby a očekávání svých klientů v oblasti europroduktů a harmonizuje provozní podmínky, bankovní produkty a služby se standardy EU.

Ze všech změn, které banku a její finanční skupinu v krátkodobém a střednědobém horizontu čekají, bude bezesporu zásadním mezníkem privatizace majoritního státního podílu, jež bude vrcholit ke konci roku 2000. Jakkoli vstup zahraničního strategického investora a jeho priority výrazně ovlivní směřování banky po privatizaci, základní prvky stávající střednědobé strategie lze považovat za dobrý základ pro její další rozvoj. Banka se tak strategickým zájemcům představí jako instituce, která se na příchod nového vlastníka aktivně připravovala, a může mu tak nabídnout svou představu o vlastním potenciálu do budoucna.

Záměry na rok 2000 a očekávaný vývoj finanční situace

Na prahu dokončení privatizace státního podílu do rukou zahraničního strategického partnera je banka vedena snahou udržet si stávající klientskou základnu, dořešit otázku kvality úvěrového portfolia, nabídnout širokou distribuční síť a moderní informační systémy s cílem maximálně zvýšit prodejní cenu banky. Privatizací státního podílu se banka stane součástí renomovaného subjektu, což jí umožní získání dalšího bankovního i nebankovního know-how, upevnění její stability, posílení významné pozice na středoevropském trhu a napomůže jejímu všestrannému zapojení do globalizovaného finančního světa. Pro vlastní průběh dokončení privatizace, jehož součástí bude důkladná prověrka ze strany potenciálních investorů, si banka již vytvořila dobré organizační, procesní, technické a jiné předpoklady.

Rozhodujícím krokem v předprivatizačním období bylo rozhodnutí vlády o restrukturalizaci aktiv banky, jehož cílem je razantní očištění úvěrového portfolia od ztrátových úvěrů. Toto rozhodnutí přispěje ke zvýšení atraktivity banky, k zásadnímu zlepšení jejích finančních ukazatelů, a tím ke zlepšení vyjednávací pozice vlády při prodeji státního podílu. Banka bude nadále využívat veškeré restrukturalizační možnosti k dosažení co nejvyšší výtěžnosti nekvalitních pohledávek.

Rozsáhlá restrukturalizace aktiv v průběhu 1. čtvrtletí 2000 společně s dokončením navýšení základního jmění bude mít významný pozitivní vliv na hospodářské výsledky roku 2000. Zároveň by se již měly začít projevovat efekty zlepšení právního prostředí z hlediska ochrany práv věřitele a jejich vymahatelnosti (tj. přijatý zákon o dražbách a novela zákona o konkurzu a vyrovnání apod.).

V důsledku omezitné úvěrové politiky a stagnace, resp. dalšího mírného poklesu úrovně úrokových sazeb banka v roce 2000 očekává určité snížení čistých úrokových výnosů. Komerční banka bude proto nadále usilovat o změnu struktury příjmů s cílem aktivně zvýšit podíl neúrokových výnosů na celkových výnosech, a stabilizovat tak své příjmy. Hlavní zdroj tvorby neúrokových výnosů spatřuje banka v expanzi obchodní činnosti založené na prodeji široké škály produktů a služeb generujících poplatky a provize, tj. na nabídce moderních služeb platebního styku, produktů privátního a investičního bankovníctví, produktů dceřiných a přidružených společností v obchodní síti Komerční banky, nových produktů a služeb s vysokou přidanou hodnotou pro klienta apod.

Banka se současně zaměří na důsledné řízení podstupovaných rizik, jež bude odrážet pokračující obtížné podmínky ekonomického prostředí. Bude důsledně řídit provozní náklady a prosazovat zvyšování produktivity, což se promítne i do dalšího poklesu počtu zaměstnanců.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v roce 1999 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov akciové společnosti. Vykonávala průběžně dohled nad činností banky a předávala představenstvu své podněty.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky banky za období od 1. 1. do 31. 12. 1999 a na základě vyjádření externího auditora a odboru Vnitřní audit a kontrola konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank a také v souladu se stanovami banky. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a. s., ze všech důležitých hledisek.

Firma Deloitte & Touche auditně ověřila účetní závěrky banky zpracované:

- podle platných českých předpisů, u které konstatovala správnost vykázaného stavu majetku, závazků a hospodářského výsledku k 31. 12. 1999 a vyjádřila výrok bez výhrad;
- podle mezinárodních účetních standardů, ke které byl rovněž vyjádřen výrok bez výhrad.

Přestože auditor vyjádřil výrok bez výhrad, upozornil na:

a) mimořádnost pozitivního vlivu na hospodářský výsledek banky vyvolaného rozhodnutím vlády České republiky o vyvedení problémových úvěrů banky s cílem pomoci bance v období před privatizací;

b) existující nejistoty týkající se budoucího stavu české ekonomiky, realizace zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky a splácení úvěrů. Ačkoliv dopad těchto nejistot nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfoliu. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplýnout z těchto nejistot.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s vykázaným stavem majetku, závazků, vlastního jmění a s tvorbou hospodářského výsledku za rok 1999.

V Praze dne 12. dubna 2000

Za dozorčí radu Komerční banky, a. s.:



Doc. Ing. Karel Kopp, CSc.

předseda

Nekonsolidovaná účetní závěrka (CAS)

Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. března 2000 vydali k účetní uzávěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 33 až 54, zprávu následujícího znění:

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 1999. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem č. 524/1992 Sb., o auditorech a komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje účetní závěrky. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Domníváme se, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na účetní závěrku.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 1999, výsledky jejího hospodaření za účetní období 1999 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a příslušnými účetními předpisy.

Přestože vyjadřujeme výrok bez výhrady, upozorňujeme na poznámku v bodě 1a) přílohy k účetní závěrce. Vláda České republiky v roce 1999 rozhodla o vyvedení problémových úvěrů banky s cílem pomoci bance v období před privatizací. Tato pomoc významným způsobem ovlivnila výsledky banky. Dále bychom chtěli upozornit na existující nejistoty týkající se budoucího stavu české ekonomiky, realizace zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky a splácení úvěrů. Ačkoliv dopad těchto nejistot nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z těchto nejistot.

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných aspektech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

15. května 2000



Auditorská firma:

Deloitte & Touche, spol. s r. o.

Licence č. 79



Odpovědný auditor:

Michal Petrman

Dekret č. 1105

Výkaz zisků a ztrát za rok 1999 (CAS)

Náklady/výnosy

Čís. pol.	(v tis. Kč)	
	Skutečnost v účetním období	
	běžném	minulém
	1	2
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	38 137 478	55 946 612
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	2 174 624	2 917 869
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-26 222 742	-40 847 466
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-2 973 584	-4 984 710
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	35 478	71 133
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	12 978	10 645
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	7 500	45 488
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	15 000	15 000
d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	5 043 127	5 000 527
5. Náklady na placené poplatky a provize	-692 781	-373 511
6. Zisk (ztráta) z finančních operací	3 569 476	4 730 845
7. Ostatní výnosy	19 058 388	3 775 893
8. Všeobecné provozní náklady	-11 038 576	-11 315 162
a) náklady na zaměstnance	-5 140 034	-5 063 606
aa) mzdy a platy	-3 777 958	-3 711 666
ab) sociální pojištění	-1 023 878	-1 020 004
ac) zdravotní pojištění	-338 198	-331 936
b) ostatní provozní náklady	-5 898 542	-6 251 556
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-600	0
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	-600	0
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	0
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11. Ostatní náklady	-36 296 312	-25 628 681
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-27 551 370	-23 569 085
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	26 376 230	23 329 839
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	-951 548	-326 269
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	817 616	73 161
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-1 330 633	-3 013 131
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	1 855 312	2 025 461
18. Daň z příjmů z běžné činnosti	-23 926	-9 663
19. Zisk/ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	-9 215 383	-10 129 497
20. Mimořádné výnosy	227 521	446 132
21. Mimořádné náklady	-254 130	-121 171
22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23. Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	-26 609	324 961
24. Zisk nebo ztráta za účetní období	-9 241 992	-9 804 536

Rozvaha k 31. 12. 1999 (CAS)

Aktiva

Čís. pol.	Běžné účetní období			(v tis. Kč)
	Hrubá částka 1	Úprava 2	Čistá částka 3	Minulé účetní období 4
1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	20 380 955	0	20 380 955	30 494 160
2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky	48 524 886	0	48 524 886	60 471 764
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	4 395 709	0	4 395 709	1 831 912
b) jiné pokladní poukázky	44 129 177	0	44 129 177	58 639 852
3. Pohledávky za bankami	133 444 665	100 231	133 344 434	116 410 044
a) splatné na požádání	1 383 060	0	1 383 060	1 332 262
b) ostatní pohledávky	132 061 605	100 231	131 961 374	115 077 782
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4. Pohledávky za klienty	209 226 638	25 582 691	183 643 947	218 025 126
a) splatné na požádání	431 639	0	431 639	313 697
b) ostatní pohledávky	208 794 999	25 582 691	183 212 308	217 711 429
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5. Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	12 806 401	269 178	12 537 223	15 849 679
a) vydané bankami	3 398 163	1 373	3 396 790	4 291 301
v tom: vlastní obligace	324 621	1 167	323 454	1 142 526
b) vydané ostatními subjekty	9 408 238	267 805	9 140 433	11 558 378
6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	1 414 938	877 855	537 083	470 664
7. Majetkové účasti s podstatným vlivem	2 763 460	0	2 763 460	2 763 922
a) v bankách	280 000	0	280 000	280 000
b) v ostatních subjektech	2 483 460	0	2 483 460	2 483 922
8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	1 714 115	0	1 714 115	1 195 778
a) v bankách	467 924	0	467 924	445 330
b) v ostatních subjektech	1 246 191	0	1 246 191	750 448
9. Ostatní finanční investice	11 759 754	769 709	10 990 045	16 141 410
10. Nehmotný majetek	1 389 682	532 713	856 969	590 573
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0
11. Hmotný majetek	20 367 271	7 331 142	13 036 129	13 879 669
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	11 658 826	1 955 697	9 703 129	9 813 885
b) ostatní	8 708 445	5 375 445	3 333 000	4 065 784
12. Vlastní akcie	10 404	0	10 404	3 532
13. Ostatní aktiva	2 537 455	261 345	2 276 110	3 439 804
14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	1 390 181	0	1 390 181	0
15. Náklady a příjmy příštích období	7 104 389	0	7 104 389	7 582 607
AKTIVA CELKEM	474 835 194	35 724 864	439 110 330	487 318 732

Pasiva

Čís. pol.	(v tis. Kč)	
	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
	5	6
1. Závazky k bankám	102 582 919	130 411 767
a) splatné na požádání	6 865 949	6 885 725
b) ostatní závazky	95 716 970	123 526 042
2. Závazky ke klientům	259 191 282	273 697 713
a) úsporné vklady	30 481 162	38 390 244
v tom: splatné na požádání	1 733 840	1 771 375
b) ostatní závazky	228 710 120	235 307 469
v tom: splatné na požádání	109 154 367	113 818 635
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	30 500 720	35 000 799
a) vkladové certifikáty	720	799
b) ostatní	30 500 000	35 000 000
4. Výnosy a výdaje příštích období	4 927 079	8 062 418
5. Rezervy	7 020 342	5 651 010
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	5 756 273	4 108 820
b) rezervy na kurzové ztráty	631 275	835 802
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	136 994	505 895
d) ostatní rezervy	495 800	200 493
6. Podřízená pasiva	7 195 800	5 971 000
7. Ostatní pasiva	9 866 649	8 508 606
8. Základní jmění	16 604 291	9 502 463
v tom: splacené základní jmění	15 214 034	9 502 463
9. Ážiový fond	6 008 027	6 008 027
10. Rezervní fondy	2 421 156	2 408 156
a) povinné rezervní fondy	1 902 992	1 902 992
b) rezervní fondy k vlastním akciím	18 000	5 000
c) ostatní rezervní fondy	500 164	500 164
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	1 565 171	11 377 423
a) kapitálové fondy	328	54 699
b) ostatní fondy ze zisku	1 564 843	11 322 724
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	468 886	523 886
13. Zisk nebo ztráta za účetní období	-9 241 992	-9 804 536
PASIVA CELKEM	439 110 330	487 318 732

Podrozvaha

Čís. pol.	(v tis. Kč)	
	Stav za účetní období	
	běžné	minulé
	7	8
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	29 032 739	35 197 746
v tom:		
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	375 130	0
b) závazky ze záruk	28 657 609	35 197 746
c) závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	15 695 354	21 627 639
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	250 827 048	237 963 173
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	246 470 908	234 207 740

Příloha tvořící součást účetní závěrky k 31. 12. 1999 (v tis. Kč)

1) Úvodní informace

Komerční banka, a. s., byla založena 5. března 1992 v Praze jako právní nástupce Komerční banky, s. p. ú., v souladu se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, a je registrována na adrese: Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1.

1a) Specifické události ovlivňující hospodaření banky v roce 1999

Banka za rok 1999 zaznamenala čistou ztrátu ve výši 9 242 milionů Kč (9 805 milionů Kč v roce 1998) zejména v důsledku úvěrových ztrát. Recese ekonomiky v České republice v letech 1998 a 1999 se projevila zhoršením finanční situace mnoha klientů banky a snížila jejich schopnost splácet své závazky. Pokračující recese rovněž negativně ovlivnila hodnotu úvěrového zajištění (hlavně nemovitostních zástav). Právní rámec týkající se ochrany práv věřitele výrazně omezuje schopnost banky realizovat zajištění problémových úvěrů a řada nejvýznamnějších klientů banky v současné době rovněž prochází finanční restrukturalizací. V průběhu roku 1999 banka dále zaznamenala rozsáhlé a neočekávané ztráty spojené s oblastí financování obchodu. Další informace jsou uvedeny v bodu 7b) přílohy k účetní závěrce.

Během roku 1999 vláda České republiky rozhodla o uskutečnění restrukturalizace aktiv banky s cílem zajistit její kapitálovou stabilitu na celé období plánované privatizace státního podílu v bance. Vláda financovala vyvedení problémových úvěrů v celkové výši přibližně 83 100 milionů Kč v nominální hodnotě na Konsolidační banku. Po dokončení se tyto transakce projeví čistým výnosem z dříve zaúčtovaných ztrát v celkové výši přibližně 16 543 milionů Kč, včetně výnosů ve výši 9 516 milionů Kč z vyvedení úvěrových pohledávek v nominální hodnotě 23 100 milionů Kč, které bylo dokončeno v roce 1999. Podmínky dalšího vyvedení aktiv byly smluvně dohodnuty a budou realizovány v blízké budoucnosti. Výnosy z těchto transakcí byly plně zohledněny při kvantifikaci hodnoty aktiv banky a požadované výše rezerv na ztráty vykázané v roce 1999 a projevily se pozitivním dopadem na výkaz zisků a ztrát za rok 1999 ve výši 16 543 milionů Kč. V nedávné době se Fond národního majetku ČR (největší akcionář banky) spolu s dalšími akcionáři podílel na navýšení základního jmění banky ve výši 9 502 milionů Kč. Část navýšení základního jmění, která byla upsána a zaúčtována na kapitálovém účtu banky k 31. prosinci 1999, činila celkem 7 102 milionů Kč. Zbývající část navýšení základního jmění byla dokončena v lednu 2000. Další informace jsou uvedeny v bodech 5 a 7c) přílohy k účetní závěrce.

Při analýze úvěrových rizik banky a zaúčtování opravných položek a rezerv ke všem odhadovaným ztrátám vedení banky v souladu s pravidlem obezřetnosti vynaložilo maximální úsilí. V důsledku nejistoty spojené s budoucím vývojem české ekonomiky, finanční situací klientů banky a realizací zajištění se mohou skutečné ztráty lišit od ztrát odhadovaných, ke kterým banka vytvořila opravné položky a rezervy.

1b) Informace o použitých způsobech oceňování majetku a závazků

Komerční banka, a. s., (dále jen banka) oceňuje majetek v souladu se zákonem o účetnictví (§ 25). Pohledávky a závazky v české měně jsou oceněny nominální hodnotou. Ke klasifikovaným úvěrům poskytnutým klientům i bankám jsou vytvořeny opravné položky a rezervy. Opravné položky jsou vytvořeny i k jiným neklasifikovaným pohledávkám, u kterých je riziko nedobytnosti.

Pro přepočítání majetku a závazků vyjádřených v cizí měně na českou měnu podle ustanovení § 24 odst. 2 zákona o účetnictví se v bance používá u měn, které nejsou zahrnuty do Evropské měnové unie (dále jen „OUT“), směnný kurz ČNB a u měn, které jsou zahrnuty do Evropské měnové unie (dále jen „IN“), přepočítací poměr ČNB. Pro účetní závěrku k 31. 12. 1999 byl u měn „OUT“ použit směnný kurz ČNB ze dne 31. 12. 1999 a u měn „IN“ přepočítací poměr ČNB ze dne 31. 12. 1999.

Cenné papíry k obchodování a dlouhodobé finanční investice se oceňují cenami pořízení. Pro oceňování úbytků těchto CP se používá metoda průměrných cen.

Pokladní a pokladniční poukázky se oceňují při pořízení cenami pořízení, pro oceňování úbytků těchto CP se používá metoda FIFO (tzn. první cena pro ocenění přírůstku se použije jako první cena pro ocenění úbytku). Pokladní a pokladniční poukázky získané z REPO operací se oceňují nominálními cenami. K cenným papírům k obchodování i k dlouhodobým finančním investicím se vytvářejí opravné položky v souladu s „Opatřením České národní banky č. 3 ze dne 9. června 1997 o zásadách vytváření portfolií cenných papírů a majetkových podílů bankami a krytí rizika znehodnocení cenných papírů a majetkových podílů opravnými položkami“.

Cenné papíry emitované bankou se oceňují nominálními hodnotami. Banka má v rozvaze vykázány emise vlastních obligací s kuponem a emisi vlastních dluhopisů bez úrokového kuponu (Zero Coupon Bond), u nichž je cena při emisi snížena o diskont. Výše diskontu je účetně podchycena na účtu časového rozlišení a rozpouští se do nákladů v průběhu trvání emise.

Peněžní prostředky a ceniny v české měně jsou oceněny nominální hodnotou. Hmotný investiční majetek a zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami. Morální a fyzické opotřebení majetku se vyjadřuje formou opravěk k investičnímu majetku.

Operace s měnovými deriváty jsou oceněny v podrozvaze v realizačních cenách. Banka vytváří rezervy na nerealizované zisky a předpokládané ztráty z těchto operací. Banka rovněž vytváří rezervy na odhadované budoucí ztráty z derivátů s úrokovými nástroji.

Způsob oceňování majetku a závazků nebyl během roku 1999 měněn.

1c) Informace o odpisování hmotného a nehmotného investičního majetku

Odpisování hmotného a nehmotného investičního majetku se řídí odpisovým plánem. Doba účetního odpisování hmotného a nehmotného investičního majetku je shodná s dobou stanovenou v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Banka používá rovnoměrný způsob odpisování. V roce 1999 došlo ve způsobu odpisování ke změnám v souvislosti se zákonem č. 168/1998 Sb.

Odpisová skupina	Doba odpisování
1. Nástroje, přístroje a počítače	4 roky
2. Inventář, účelové stroje a zařízení	6 let
3. Dopravní stroje	12 let
4. Energetická výrobní díla	20 let
5. Budovy, stavby a pozemky	30 let

1d) Informace o postupech účtování

Banka postupovala při účtování podle platné, aktualizované účtové osnovy a postupů účtování pro banky, platných pro rok 1999. V průběhu roku 1999 banka pokračovala v úpravě metodiky účetních postupů stávajících produktů a zpracovávala účetní postupy pro nové produkty.

2) Údaje o odloženém daňovém závazku, popř. pohledávce

Ke vzniku odložené daňové povinnosti dochází podle platných předpisů jen z titulu rozdílu mezi daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku podle zákona o daních z příjmů a účetními odpisy uvedeného investičního majetku podle odpisového plánu banky při zohlednění zůstatkových cen vyřazeného majetku. V roce 1999 jsou odpisy účetní nižší než daňové.

Sazba daně z příjmů právnických osob v roce 1999 byla 35 %. Daň z příjmů uvedená ve výkazu zisků a ztrát činí 23 926 tis. Kč. Tato částka se skládá z daně z řádného daňového přiznání ve výši 98 tis. Kč, daně z dodatečných daňových přiznání ve výši -1 582 tis. Kč a ze zvýšení odloženého daňového závazku o 25 411 tis. Kč. Hlavní úpravy při výpočtu daňového základu z účetního hospodářského výsledku se týkají příjmů osvobozených od daně a příjmů daněných nižší daňovou sazbou.

2.1 Propočet splatné daně z příjmů v tis. Kč

	1999	1998
Ztráta za účetní období vykázaná v účetnictví	-9 241 992	-9 804 536
Daň podle řádného a dodatečných daňových přiznání	-1 485	21 311
Zvýšení/snížení odloženého daňového závazku	25 411	-11 647
Ztráta před zdaněním	-9 218 066	-9 794 872
Položky snižující a zvyšující základ daně celkem	9 227 166	9 796 511
Snížený základ daně	9 100	1 639
Daň dle běžné sazby	3 185	573
Sleva na dani	3 185	-573
Daň z příjmů	0	0
Daň z dividendových příjmů ze zahraničí	98	0
Výsledná daň	98	0
Daň podle dodatečných daňových přiznání	-1 583	21 311
Splatná daň	-1 485	21 311

3) Přehled majetkových účastí

V průběhu roku 1999 banka vkladem 150 000 tis. Kč navýšila základní jmění společnosti Komerční pojišťovna, a. s., na 450 000 tis. Kč. Dále se zúčastnila navýšením základního jmění společnosti A-TRADE, s. r. o., kde vkladem ve výši 210 mil. Kč získala přímou majetkovou účast ve výši 75 %. V roce 1999 odprodala banka celé své podíly ve společnostech Economia, a. s., a ČEKIA, a. s., a část majetkové účasti ve společnosti CAC LEASING Slovakia, a. s. Všechny majetkové účasti banky, s výjimkou společnosti A-TRADE, s. r. o., jsou akciovými společnostmi.

3.1 Přehled majetkových účastí podle emitentů

	Sídlo	Výše zisku/ztráty v roce 1998 v tis. Kč	Podíl banky na zákl. jmění v %
ALL IN, a. s.	Praha 1, Vodičkova 30	-28 584	100,00
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	Praha 1, Dlouhá 34	58 255	100,00
Bankovní ochranná služba, a. s.	Praha 9, Kolčavka 75	6 246	100,00
Penzijní fond KB, a. s.	Praha 1, Na Příkopě 33	405 094	100,00
Komerční banka Bratislava, a. s.	Bratislava, Medená 6	28 661	100,00
Komerční pojišťovna, a. s.	Praha 1, Jindřišská 17	-84 410	100,00
Komercni Finance, B. V.	Drentestraat 24, 1083 HK Amsterdam, Nizozemsko	25 817	100,00
Factoring KB, a. s.	Praha 1, Na Poříčí 36	2 204	100,00
A-TRADE, s. r. o.	Praha 1, V Jámě 1	-69 447	75,00
CAC LEASING, a. s.	Praha 5, Janáčkovo nábř. 55	42 398	50,00
MUZO, a. s.	Praha 1, Jindřišská 24	83 024	49,90
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	Praha 2, Bělehradská 128	372 299	40,00
Investiční privatizační fond KB, a. s.	Praha 1, Dlouhá 34	-341 475	35,43
Bankovní institut, a. s.	Praha 7, Letenské nám. 4	-6 944	13,73
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	Praha 1, Jeruzalémská 4	230 994	12,99
CAC LEASING Slovakia, a. s.	Bratislava, Hurbanovo nám. 1	15 625	10,00
Burza cenných papírů Praha, a. s.	Praha 1, Rybná 14	14 601	7,90

4) Počet a nominální hodnota, popř. cena pořízení upsaných akcií nebo podílu na základním jmění majetkových účastí

4.1 Přehled majetkových účastí podle emitentů

Název společnosti	Výše vkladu banky do zákl. jmění tis. Kč	Výše vkladu banky do fondů tis. Kč	Výše vkladu banky - cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota akcií tis. Kč	Počet akcií v držení banky (ks)
ALL IN, a. s.	100 000	0	100 000	500	209
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	50 000	25 000	75 000	100	500
Bankovní ochranná služba, a. s.	57 535	7 000	64 535	1	62 000
Penzijní fond KB, a. s.	200 000	30 000	230 000	100	2 000
Komerční banka Bratislava, a. s.	425 386	42 538	467 924	100 (SKK)	5 000
Komerční pojišťovna, a. s.	450 000	70 000	520 000	100 a 50	3 000 a 3 000
Komercni Finance, B. V.	656	0	656	1 (NLG)	40
Factoring KB, a. s.	40 000	6 000	46 000	100	400
A-TRADE, s. r. o.	210 000	0	210 000	-	-
Celkem s rozhodujícím vlivem	1 533 577	180 538	1 714 115	-	-
CAC LEASING, a. s.	110 900	0	110 900	100 a 500	130 a 200
MUZO, a. s.	60 998	0	60 998	1	50 900
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	200 000	20 000	220 000	100	2 000
IPF KB, a. s.	2 268 439	0	2 268 439	1	3 260 335
Ostatní (s účastí pod 20%)	100 673	2 450	103 123	-	-
Celkem s podstatným vlivem	2 741 010	22 450	2 763 460	-	-

V souladu s opatřením ČNB banka k 31. 12. 1999 přecenila své portfolio majetkových účastí. Výsledkem přecenění jsou kladné rozdíly z přecenění ve výši 352 127 tis. Kč a záporné rozdíly z přecenění ve výši -345 697 tis. Kč. V důsledku celkového kladného salda z přecenění ve výši 6 430 tis. Kč banka vykazuje nulový stav opravných položek k majetkovým účastem.

5) Vlastníci akcií banky

Počet akcií vlastněných osobami se zvláštním vztahem k bance, dle tabulky č. 5.2, je 4 716 ks, tj. 0,025 % podílu na základním jmění.

5.1 Vlastníci banky (limit 3% podíl na základním jmění)		
Název společnosti	Sídlo	Podíl na zákl. jmění (%)
Fond národního majetku České republiky	Rašínovo nábiž. 42, Praha 2	48,736
The Bank of New York ADR Department	101 Barclay Street, New York	17,607

5.2 Počet akcií banky vlastněných osobami se zvláštním vztahem k bance		Počet akcií
Členové představenstva		830
Členové dozorčí rady		1 471
Vedoucí zaměstnanci banky		2 365
Členové Bankovní rady České národní banky		50
Celkem		4 716

Podíl výše zmíněných společností na základním jmění Komerční banky, a. s., je uveden podle výpisu z registru emitenta ze dne 31. 12. 1999, v němž je evidováno 19 004 926 akcií banky představující 9 502 463 tis. Kč základního jmění pravomocně zapsaného v obchodním rejstříku k 31. 12. 1999.

Valná hromada konaná dne 31. května 1999 rozhodla o zvýšení základního jmění Komerční banky, a. s., upisováním nových akcií. Základní jmění banky se dle usnesení valné hromady mělo zvýšit o 7 500 000 tis. Kč s tím, že se připouští zvýšení až do výše 9 502 463 tis. Kč. První kolo úpisu proběhlo ve dnech 20. prosince 1999 až 3. ledna 2000 a bylo v něm účinně upsáno v nominální hodnotě 7 361 617 tis. Kč. Ve druhém kole upsal zájemce předem určený valnou hromadou, tj. Fond národního majetku ČR, 2 140 847 tis. Kč, čímž bylo upisování v rámci zvýšení základního jmění banky ukončeno. Proces zvýšení základního jmění byl završen zápisem do obchodního rejstříku dne 11. února 2000. Ke dni 11. února 2000 získal FNM 60% podíl na základním jmění banky a podíly ostatních akcionářů se snížily.

Ke dni 31. prosince 1999 má banka upsané základní jmění ve výši 16 604 291 tis. Kč. Ke dni 11. února 2000 činí splacené základní jmění banky zapsané do obchodního rejstříku 19 004 926 tis. Kč.

6) Závazky z přijatých úvěrů zvláštního charakteru

Závazky z dlouhodobých přijatých úvěrů zvláštního charakteru (podřízený dluh) má banka k 31. 12. 1999 v hodnotě 7 195 800 tis. Kč (200 000 tis. USD). V květnu 1998 vydala Komerční Finance, B. V., novou emisi mezinárodních podřízených dluhopisů 1998/2008 v celkovém objemu 200 mil. USD, s datem splatnosti 15. 5. 2008 a s možností uplatnění call opce po 5 letech. Úvodní pevný kupon dluhopisů byl stanoven na 9 % p. a.

7) Úvěry poskytnuté bankám a nebankovním subjektům

7a) Analýza poskytnutých úvěrů a zajištění

Banka má ve svých aktivech úvěry bankám ve výši 68 894 010 tis. Kč, z toho úvěr poskytnutý České národní bance z titulu REPO operací je 49 620 000 tis. Kč.

Úvěry klientům dosáhly výše 209 226 638 tis. Kč, z toho je 103 858 476 tis. Kč standardních úvěrů včetně úvěrů místním orgánům a 105 368 162 tis. Kč klasifikovaných úvěrů (tabulka č. 7.3).

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 6 131 412 tis. Kč (1998 - 7 989 865 tis. Kč). Z toho 5 682 421 tis. Kč (1998 - 7 535 739 tis. Kč) tvoří úroky po splatnosti a 448 991 tis. Kč (1998 - 454 126 tis. Kč) tvoří časově rozlišený úrok, který není po splatnosti.

7.1 Úvěry v hrubé částce dle zbytkové splatnosti v tis. Kč

	Na požádání	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let
Úvěry bankám	0	51 158 752	1 973 347	1 061 242	6 433 333
Úvěry klientům	431 639	56 591 729	65 305 363	13 394 078	29 959 855
- standardní	431 639	10 620 012	40 219 787	7 788 720	22 120 174
- klasifikované	0	45 971 717	25 085 576	5 605 358	7 839 681

7.1 Úvěry v hrubé částce dle zbytkové splatnosti v tis. Kč - pokračování

	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	1999 Celkem	1998 Celkem
Úvěry bankám	8 267 336	0	68 894 010	65 333 336
Úvěry klientům	9 454 492	34 089 483	209 226 638	243 778 790
- standardní	6 228 230	16 449 914	103 858 476	141 794 790
- klasifikované	3 226 262	17 639 569	105 368 162	101 984 000

7.2 Úvěry v hrubé částce dle zbytkové splatnosti v tis. Kč

	Na požádání	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let
Úvěry bankám	0	51 158 752	1 973 347	1 061 242	6 433 333
Zemědělství	4 854	2 588 696	3 400 907	1 603 005	3 229 682
Zpracovatelský průmysl	55 913	24 108 411	31 510 649	4 321 102	10 078 797
Rozvod a výroba energií	675	376 824	788 628	63 566	774 530
Stavebnictví	4 689	2 759 125	3 332 893	666 098	853 763
Obchod, pohostinství, doprava, spoje	76 055	20 264 682	18 027 013	3 092 122	5 585 138
Pojištnictví, peněžnictví	2 672	916 740	3 324 963	1 718 244	6 384 018
Správní organizace a ostatní obyvatelstvo	286 781	5 577 251	4 920 311	1 929 940	3 053 927
Úvěry klientům celkem	431 639	56 591 729	65 305 364	13 394 077	29 959 855

7.2 Úvěry v hrubé částce dle zbytkové splatnosti v tis. Kč - pokračování

	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	1999 Celkem	1998 Celkem
Úvěry bankám	8 267 336	0	68 894 010	65 333 336
Zemědělství	922 041	1 687 401	13 436 586	16 420 189
Zpracovatelský průmysl	3 086 322	6 988 878	80 150 072	98 022 067
Rozvod a výroba energií	2 312 626	4 504 006	8 820 855	9 225 397
Stavebnictví	109 221	369 838	8 095 627	10 551 073
Obchod, pohostinství, doprava, spoje	1 399 502	5 968 860	54 413 372	66 034 722
Pojištnictví, peněžnictví	130 422	142 140	12 619 199	14 547 941
Správní organizace a ostatní obyvatelstvo	1 494 357	14 428 360	31 690 927	28 977 401
Úvěry klientům celkem	9 454 491	34 089 483	209 226 638	243 778 790

7.3 Členění klasifikovaných úvěrů v hrubé částce v tis. Kč

	Klasifikace				1999	1998
	sledované	nestandardní	pochybné	ztrátové	Celkem	Celkem
Úvěry bankám	2 295 294	504 361	0	422 795	3 222 450	1 966 218
Úvěry klientům	36 720 788	14 102 747	9 358 293	45 186 334	105 368 162	101 984 000
Celkem	39 016 082	14 607 108	9 358 293	45 609 129	108 590 612	103 950 218

7.4 Přehled typů zajištění krátkodobých pohledávek v tis. Kč

	Zajištění k úvěrům bankám	Zajištění k úvěrům klientům
Záruka státu, vládních institucí	0	843 376
Záruka banky	0	414 830
Záruční vklady	0	715 195
Vydané dluhopisy v zástavě	0	150
Zástava věci nemovitě	0	82 839 406
Zástava věci movitě	0	1 718 305
Ručení právnickou osobou	0	12 100 150
Ručení fyzickou osobou	0	631 862
Zástava pohledávky	0	3 520 333
Pojištění úvěrového rizika	0	1 445 198
Ostatní	0	7 895 167
Celkem	0	112 123 972

Krátkodobé úvěry bankám nejsou zajištěny; úvěry poskytnuté ČNB z titulu REPO operací jsou zajištěny zástavou cenných papírů. Krátkodobé úvěry klientům jsou zajištěny pojištěním u Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s., ve výši 720 742 tis. Kč (zahrnuto v řádku „Pojištění úvěrového rizika“). Hodnoty uvedené v tabulkách 7.4 a 7.6 zahrnují zajištění vázaná k pohledávkám v bilanci. Zajištění krátkodobých úvěrů klientům z tabulky č. 7.1 (sloupec „Do 1 roku“) je uvedeno v tabulce č. 7.4. V této tabulce je uvedena nominální hodnota zajištění, tzn. hodnota zajištění nekrácená.

Pro účely výpočtu opravných položek k úvěrům se výše uvedené hodnoty zajištění diskontují, přičemž výše diskontu je stanovena dle kvality zajišťovatele a likvidity zajištění. V oblasti nemovitostních zástav jsou diskonty diferencovány v závislosti na:

- zpracovateli ocenění (tj. hledisko úrovně - kvality zpracovaného ocenění),
- způsobu ocenění (tj. zda se jedná o tržní ocenění nebo ocenění stanovené na základě vyhlášky),
- stáří ocenění (tj. krácení hodnoty v závislosti na roku zpracování ocenění - stárnutím ocenění se postupně zvyšuje krácení hodnoty nemovitosti),
- typu nemovitosti. To znamená, že u jednotlivých skupin nemovitostí (např. rodinné domy, obytné domy, průmyslové objekty, administrativní budovy apod.) jsou uplatňovány různé korekční koeficienty.

V oblasti zajištění typu ručení, směnečného rukojemství a zástavního práva k pohledávce z dodavatelско-odběratelských vztahů banka zavedla novou metodu diskontování (krácení) hodnoty zajištění, podle které je hodnota zajištění krácena v závislosti na kvalitě ručitele (na základě již dříve bankou zavedených a používaných metod - skóring, rating apod.) a stáří provedeného zhodnocení ručitele. Kromě výsledků vyhodnocení kvality ručitele, resp. avalisty, pomocí výše uvedených metod banka dále přihlíží k informacím o plnění ručitelských závazků ručitele ve vztahu k bance. Nové metodické postupy jsou postupně zaváděny, a to již od 4. čtvrtletí r. 1999 do 1. pololetí r. 2000.

7.5 Úvěrové portfolio banky dle klasifikací v tis. Kč

	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	103 858 476	64 659 348	39 199 128	-	103 858 476
Sledované	36 720 788	32 712 607	4 008 181	-200 409	36 520 379
Nestandardní	14 102 747	10 994 264	3 108 483	-621 697	13 481 050
Pochybné	9 358 293	7 154 058	2 204 235	-1 101 720	8 256 573
Ztrátové	45 186 334	21 527 469	23 658 865	-23 658 865	21 527 469
Celkem	209 226 638	137 047 746	72 178 892	-25 582 691	183 643 947

Použité zajištění se vztahuje k celkovému úvěrovému portfoliu, a je proto vyšší než objem zajištění v tabulce č. 7.4. Přehled typů zajištění krátkodobých pohledávek. Použité zajištění vždy vychází z diskontované hodnoty a u nemovitostí působí na snížení hodnoty zajištění, které je nahrazováno tvorbou opravných položek, opatření ČNB v oblasti nemovitostních zástav. Zůstatek opravných položek vytvořených z tohoto titulu v roce 1999 dle stavu k 31. 12. 1999 činí 3,0 mld. Kč.

7.6 Přehled typů zajištění celkového úvěrového portfolia v tis. Kč

	Zajištění k úvěrům bankám	Zajištění k úvěrům klientům
Záruka státu, vládních institucí	0	11 752 979
Záruka banky	0	2 397 608
Záruční vklady	24 050	1 683 652
Vydané dluhopisy v zástavě	0	650
Zástava věci nemovité	0	272 255 973
Zástava věci movité	0	6 197 375
Ručení právnickou osobou	0	34 431 593
Ručení fyzickou osobou	0	7 096 142
Zástava pohledávky	0	7 592 850
Pojištění úvěrového rizika	2 227 161	7 874 254
Ostatní	0	13 972 924
Celkem	2 251 211	365 256 000

Objemy v tabulce jsou uváděny v cenách před diskontem banky.

7b) Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla bance nečekaná rizika ztrát související s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými klientům odboru 3050 - Financování obchodu. Opravné položky a rezervy zaúčtované ve výkazu zisků a ztrát za rok 1999 spojené s těmito riziky zahrnují náklady na odepsané pohledávky ve výši 5 304 mil. Kč a opravné položky a rezervy na očekávaná rizika ve výši 5 889 mil. Kč. Tyto náklady na krytí rizika ztrát zahrnují též 8 393 mil. Kč vztahujících se k zárukám, akreditivům a devizovým obchodům jistého zahraničního klienta banky. Částka 3 582 mil. Kč z této sumy je uvedena jako rezerva v bodě 16 přílohy k účetní závěrce. V současné době probíhají prošetřování podezření z podvodu a vyhodnocování možných opatření, jejichž cílem je snížení ztrát i obdobných budoucích rizik, kterým by banka mohla být vystavena.

7c) Vyvedení úvěrů na Konsolidační banku

Dne 31. srpna 1999 převedla banka v souladu s výše zmíněným usnesením vlády ČR vybrané ztrátové a odepsané úvěry v nominální hodnotě 23,1 miliardy Kč na Konsolidační banku Praha, s. p. ú. („Konsolidační banka“). Pohledávky byly převedeny za smluvní cenu 13,6 miliardy Kč, která představuje cca 60 % jejich nominální hodnoty. Čistý pozitivní dopad této transakce na hospodářský výsledek banky za rok 1999 činil 9,5 miliardy Kč.

Dne 16. února 2000 přijala vláda České republiky usnesení schvalující další restrukturalizaci aktiv banky v období před její privatizací. Banka podle tohoto usnesení převede na Konsolidační banku vybrané ztrátové, pochybné a již odepsané pohledávky v nominální hodnotě 60 miliard Kč za částku odpovídající 60 % jejich nominální hodnoty. Z toho je zhruba 46 miliard Kč ztrátových a pochybných pohledávek za klienty, zhruba 10 miliard Kč již odepsaných pohledávek za klienty a zhruba 4 miliardy Kč cenných papírů. 29. února 2000 uzavřela banka s Konsolidační bankou rámcovou smlouvu zajišťující realizaci dalších dohod upřesňujících samotný převod těchto aktiv. Banka podepsala k 17. 3. 2000 další dílčí smlouvy související s realizací rámcové smlouvy. Vedení očekává, že převod pohledávek bude dokončen v nejbližší době. V souladu s usnesením vlády České republiky banka prodá předmětná aktiva za částku vyšší, než je jejich čistá účetní hodnota. Vedení odhaduje, že čistý pozitivní dopad této transakce na banku bude činit 7 miliard Kč. Vedení tento čistý pozitivní dopad zohlednilo při posuzování ocenění úvěrového portfolia a potřebné výše opravných položek a rezerv k úvěrům k 31. 12. 1999.

Níže uvedená tabulka znázorňuje rozbor portfolia banky simulující situaci, pokud by druhé vyvedení úvěrů na Konsolidační banku proběhlo k 31. prosinci 1999 v mil. Kč.

Rozbor úvěrů podle klasifikace k 31. prosinci 1999	Zbývající část portfolia po převodu 31. prosince 1999		Vyvedení úvěrů na Konsolidační banku 31. prosince 1999		Úvěrové portfolio k 31. prosinci 1999	
	hrubá výše pohledávek	opravné položky	hrubá výše pohledávek	opravné položky	hrubá výše pohledávek	opravné položky
Standardní	103 859	0	0	0	103 859	0
Sledované	36 721	200	0	0	36 721	200
Standardní a sledované celkem	140 580	200	0	0	140 580	200
Nestandardní	14 103	622	0	0	14 103	622
Pochybné	3 081	828	6 277	274	9 358	1 102
Ztrátové	5 012	4 262	40 174	19 397	45 186	23 659
Úvěry pod zvláštní kontrolou	22 196	5 712	46 451	19 671	68 647	25 383
Úvěry klientům celkem	162 776	5 912	46 451	19 671	209 227	25 583
Dopad vyvedení aktiv po konci roku 1999		7 027				
Všeobecné rezervy k úvěrům		1 890				1 890
Potřeba opravných položek a rezerv celkem		14 829				27 473

7d) Realizace zajištění a ostatní záležitosti

Zbývající část úvěrového portfolia banky je nadále zajištěna zejména nemovitostními zástavami. V souvislosti s úvěry pod zvláštním dohledem vedení banky maximalizuje své úsilí směřující k včasnému prodeji zajištění. V případě, že toto úsilí bude neúspěšné, banka vytvoří v budoucnosti dostatečné rezervy tak, aby je doplnila na odpovídající výši.

Právní rámec týkající se ochrany práv věřitele výrazně omezuje schopnost banky realizovat zajištění problémových úvěrů. Nedávné (nebo zvažované) legislativní úpravy zaměřené na posílení pozice věřitele mohou v budoucnu realizaci zástav zlepšit.

Vedení banky rozhodlo o vytvoření opravných položek a rezerv na všechna známá a odhadovaná rizika k datu účetní závěrky. Portfolio banky zahrnuje některé významné dlužníky, kteří v současné době procházejí restrukturalizací, a je hledáno řešení, vedoucí k částečnému nebo plnému uspokojení pohledávek banky. Pohledávky za těmito dlužníky byly klasifikovány na základě posledně známých informací a očekávané úspěšnosti restrukturalizačního procesu. Výsledek těchto složitých a dlouhodobých procesů však nelze jednoznačně odhadnout.

Portfolio banky zahrnuje některé klienty, jejichž vlastníkem je stát nebo jsou státem financovány či řízeny. Při určování výše opravných položek a rezerv k těmto úvěrovým angažovanostem banka zohlednila očekávanou pokračující podporu státu.

Portfolio banky je složeno z úvěrů poskytnutých dlužníkům ze všech významných odvětví ekonomiky. Recese české ekonomiky v letech 1998 a 1999 negativně ovlivnila celkovou kvalitu úvěrového portfolia.

Nadále existují významné nejistoty týkající se budoucí vymahatelnosti úvěrů. Pokud by v jedné či ve více z výše uvedených oblastí byl budoucí vývoj výrazně negativní proti očekávání vedení banky, může to znamenat zvýšení opravných položek a rezerv k úvěrům.

V prosinci 1998 banka uzavřela operaci s renomovanou investiční bankou, která byla v rámci regulatorních pravidel klasifikována jako poskytnutí specifické záruky na portfolio úvěrů, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Tato záruka nahradila zajištění nemovitostmi, u kterých by jinak pro účely statutárního účetnictví pravidla ČNB vyžadovala dodatečnou tvorbu opravných položek. Banka v roce 1998 poskytla refundovatelný vklad ve výši 9 mil. USD a zavázala se uhradit 40 pevně stanovených plateb ve výši 7 mil. USD pololetně. V roce 1999 banka uhradila 1. platbu garančního poplatku ve výši 291 mil. Kč. Smlouva může být bankou vypovězena před konečnou splatností s tím, že banka je povinna zaplatit sankční poplatky. Podle podmínek smlouvy banka v roce 1999 obdržela 1. plnění v podobě hotovosti ve výši 201,2 mil. Kč (6,7 mil. USD) z úvěrů po splatnosti. Banka nadále zůstává vlastníkem úvěrů po splatnosti. Smlouvy rovněž poskytují záruku na vymáhání portfolia státních dluhopisů vlády USA (Zero Coupon U. S. Treasury Bonds), které banka koupí v roce 2002 za odhadovanou cenu 129 mil. USD. Banka drží kontrolu nad státními dluhopisy vlády USA, ale protistrana má právo si tyto cenné papíry vypůjčit. Bance zůstávají výnosy z úroků a poplatky za dluhopisy. Splátnost státních dluhopisů vlády USA je přibližně stejná jako termíny poskytnutí plateb bankou, a tím je zajištěno financování největší části plateb, které budou vyžadovány v budoucnosti.

Vedení banky rozhodlo o předčasném ukončení této smlouvy, neboť významná část úvěrů zajištěná touto smlouvou bude vyvedena v rámci transakce popsané v bodě 7c) přílohy k účetní závěrce. Podle odhadu vedení banky nebude mít vypovězení této smlouvy významný dopad na výkaz zisků a ztrát.

7e) Pohledávky za společnostmi ve skupině

K 31. prosinci 1999 měla banka pohledávky ve výši 3 670 866 tis. Kč ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti. Z toho je se smluvní splatností do 1 roku 1 052 186 tis. Kč; do 4 let 2 331 182 tis. Kč; nad 4 roky 287 498 tis. Kč. Se zbytkovou splatností do 1 roku je 2 310 155 tis. Kč; do 4 let 1 090 229 tis. Kč; nad 4 roky 270 482 tis. Kč.

Celkově 2 331 461 tis. Kč těchto pohledávek je klasifikováno. Největší pohledávky jsou za dceřinými společnostmi klienta ALL IN, a. s., ve výši 2 136 593 tis. Kč.

8) Přijaté úvěry

K přijatým úvěrům nebylo poskytnuto žádné zajištění. Členění přijatých úvěrů podle zbytkové splatnosti je uvedeno v tabulce č. 8.1.

8.1 Přijaté úvěry v členění dle zbytkové splatnosti v tis. Kč					
	Na požádání	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let
Přijaté úvěry od ČNB	0	11 594	11 594	23 187	46 375
Přijaté úvěry od ostatních bank	0	2 087 645	7 095 339	4 561 132	2 941 751
Přijaté úvěry od klientů	10 518 125	5 259 062	1 753 021	9 014 300	320 725
Celkem	10 518 125	7 358 301	8 859 954	13 598 619	3 308 851

8.1 Přijaté úvěry v členění dle zbytkové splatnosti v tis. Kč - pokračování				
	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	1999 Celkem	1998 Celkem
Přijaté úvěry od ČNB	23 187	81 156	197 093	825 248
Přijaté úvěry od ostatních bank	1 160 241	5 994 547	23 840 655	36 693 271
Přijaté úvěry od klientů	0	0	26 865 233	20 048 607
Celkem	1 183 428	6 075 703	50 902 981	57 567 126

Přijaté úvěry od klientů zahrnují i úvěr od společnosti Komerční Finance, B. V., v celkové výši 8 917 881 tis. Kč se zbytkovou splatností do 2 let (1998 - 12 741 111 tis. Kč).

9) Podíl poskytnutých a přijatých úvěrů se splatností do jednoho roku

Úvěry se zbytkovou splatností do 1 roku tvoří 63 % z celkového objemu poskytnutých úvěrů. Podíl přijatých úvěrů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkovém objemu přijatých úvěrů je 32 %.

10) Poskytnuté konzorciální úvěry

V roce 1999 měla banka v úvěrovém portfoliu konzorciální úvěry uvedené v tabulkách č. 10.1 - 10.2.

10.1 Konzorciální úvěry, nebankovní subjekty v tis. Kč			
	Výše podílu úvěru tis. Kč	Úroková sazba (%)	Podíl rizika (%)
Komerční banka, a. s.	1 121 482	7,45	50,00
Česká spořitelna, a. s.	1 121 482		50,00
Celkem za klienta	2 242 964		100,00
Komerční banka, a. s.	1 531 833	8,205	55,56
ČSOB, a. s.	816 923		29,63
Bank Austria Creditanstalt CR, a. s.	408 323		14,81
Celkem za klienta	2 757 079		100,00
Komerční banka, a. s.	207 858	8,45	28,19
HSBC Bank plc	118 565		16,08
Česká spořitelna, a. s.	237 057		32,15
BNP Dresdner Bank	134 345		18,22
CLBP	39 522		5,36
Celkem za klienta	737 347		100,00

10.2 Úvěry poskytnuté v rámci CAEF (Czech American Enterprise Fund)

	Výše podílu úvěru tis. Kč	Úroková sazba (%)	Podíl rizika (%)
Komerční banka, a. s.	10 441	0	50,00
CAEF	10 441		50,00
Celkem za klienta	20 882		100,00
Komerční banka, a. s.	351	0	37,38
CAEF	588		62,62
Celkem za klienta	939		100,00

11) Pohledávky a závazky kromě pohledávek a závazků z úvěrů

Výše pohledávek za Českou národní bankou dosáhla částky 11 908 466 tis. Kč, z toho 5 203 159 tis. Kč činily povinné minimální rezervy a 3 391 638 tis. Kč vklady splatné na požádání.

Ostatní závazky vůči ČNB činí 54 499 436 tis. Kč, z toho 50 242 000 tis. Kč je zajištění pokladními poukázkami k úvěru REPO. Přehled neúvěrových pohledávek a závazků ostatních bank je uveden v tabulkách č. 11.1. Z ostatních bank je největší závazek vůči jedné velké české bance v celkové hodnotě 11 000 000 tis. Kč.

11.1 Přehled ostatních pohledávek a závazků bank v členění dle zbytkové splatnosti v tis. Kč

	Na požádání	Do 3 měsíců	Do 1 roku	1999 Celkem	1998 Celkem
Vklady bank	6 865 949	13 091 215	58 588 007	78 545 171	92 893 248
Vklady u bank	1 383 158	52 802 643	10 364 854	64 550 655	51 632 879

11.2 Přehled závazků ke klientům v členění dle zbytkové splatnosti v tis. Kč

	Na požádání	Do 3 měsíců	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let
Běžné účty	94 548 330	0	0	0	0
Úsporné vklady	1 733 840	5 483 437	17 567 064	1 987 436	2 839 194
Termínované vklady	37 865 794	43 957 110	7 753 807	1 867 194	245 604
Vklady z rozpočtu	9 519 298	0	0	0	0
Vklady mimorozpočtové	4 699 753	523 292	784 939	150	0
Přijaté úvěry od klientů	10 518 124	5 259 062	1 753 021	9 014 300	320 725
Závazky klientům	158 885 139	55 222 901	27 858 831	12 869 080	3 405 523

	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	1999 Celkem	1998 Celkem
Běžné účty	0	0	94 548 330	103 445 396
Úsporné vklady	851 757	18 434	30 481 162	38 390 244
Termínované vklady	78 914	703	91 769 126	99 162 083
Vklady z rozpočtu	0	0	9 519 298	8 310 265
Vklady mimorozpočtové	0	0	6 008 134	4 341 118
Přijaté úvěry od klientů	0	0	26 865 232	20 048 607
Závazky klientům	930 671	19 137	259 191 282	273 697 713

Banka kromě pohledávek a závazků z úvěrů má významné pohledávky a závazky ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti: přijatý termínovaný vklad od Všeobecné stavební spořitelny KB, a. s., ve výši 1 000 000 tis. Kč, pohledávku z kontokorentního účtu za CAC Leasing, a. s., ve výši 570 675 tis. Kč a pohledávku z termínovaného vkladu u Komerční banky Bratislava, a. s., ve výši 630 023 tis. Kč.

12) Odpis nepromlčených pohledávek

V roce 1999 bylo odepsáno 16 873 281 tis. Kč pohledávek za klienty a 793 774 tis. Kč pohledávek za bankami. Odpis ve výši 17 658 782 tis. Kč byl krytý čerpáním opravných položek. Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty dosáhly 7 613 210 tis. Kč, z toho výnosy z odepsaných pohledávek z prodeje do Konsolidační banky dosáhly 6 008 775 tis. Kč. Výnosy z odepsaných pohledávek za bankami dosáhly 47 941 tis. Kč. Dále byly odepsány debety běžných účtů v hodnotě 20 081 tis. Kč a výnosy z těchto odepsaných debetů běžných účtů činily 1 628 tis. Kč.

12.1 Náklady a výnosy z odepsaných pohledávek dle odvětví v tis. Kč

Odvětví	Náklady na odepsané pohledávky za bankami	Náklady na odepsané pohledávky za klienty	Výnosy z odepsaných pohledávek za bankami	Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty	z toho výnosy z odepsaných pohledávek z prodeje do Konsolidační banky
Zemědělství, rybářství	0	276 673	0	432 222	395 066
Lesnictví a těžba dřeva	0	100	0	261	0
Těžba nerostných surovin	0	174	0	3	0
Zpracovatelský průmysl celkem	0	5 233 481	0	3 918 374	2 946 287
Výroba, rozvod energií	0	9	0	0	0
Výstavba, stavebnictví	0	371 006	0	121 139	93 084
Obchod, pohostinství	0	4 055 854	0	1 694 953	1 434 121
Doprava, spoje	0	208 860	0	150 872	125 387
Peněžnictví a pojišťovnictví	0	1 119 983	0	391 491	389 422
Ostatní činnosti	793 774	5 607 141	47 941	903 895	625 408
Odepsané úvěry celkem	793 774	16 873 281	47 941	7 613 210	6 008 775
Odepsané debety běžných účtů	0	20 081	0	1 628	0
Celkem	793 774	16 893 362	47 941	7 614 838	6 008 775

13) Informace o cenných papírech

K obligacím v obchodním portfoliu je vytvořena k 31. 12. 1999 opravná položka ve výši 269 178 tis. Kč, k akciím v obchodním portfoliu ve výši 877 855 tis. Kč, a to ve výši rozdílu mezi cenou pořízení a tržní cenou (stanovenou na základě opatření České národní banky). Rozdíl mezi cenou pořízení a opravnými položkami je uveden ve sloupci „Čistá hodnota“. Tržní cena uvedená v posledním sloupci tabulek 13.1 - 13.3 je stanovena na základě cen na finančních trzích ke dni sestavení účetní závěrky.

13.1 Cenné papíry s pevným výnosem - obchodní portfolio v tis. Kč

	Cena pořízení		1999	Opravné položky 1999	Čistá hodnota 1999	Tržní cena položky 1999
	1998	Přírůstek/úbytek				
Státní dluhopisy	5 252 705	-2 027 449	3 225 256	1 196	3 224 060	3 224 801
Komunální obligace	692 226	-454 830	237 396	0	237 396	237 396
Banky	853 002	1 703 986	2 556 988	183	2 556 805	2 556 805
Vlastní obligace	1 142 526	-817 905	324 621	1 167	323 454	323 454
Ostatní	6 379 650	-1 265 754	5 113 896	266 632	4 847 264	4 906 618
Celkem k obchodování	14 320 109	-2 861 952	11 458 157	269 178	11 188 979	11 249 074

13.2 Cenné papíry s pevným výnosem - investiční portfolio v tis. Kč

	Cena pořízení		1999	Tržní cena položky 1999
	1998	Přírůstek/úbytek		
Čs. obchodní banka, a. s.	1 898 918	0	1 898 918	1 950 350
Státní dluhopisy	10 674 707	-5 382 373	5 292 334	5 509 774
Škoda, a. s.	850 000	0	850 000	850 000
Městský úřad Brno	233 228	0	233 228	233 228
ČEZ	447 634	-447 634	0	0
Konsolidační banka, s. p. ú.	1 000 000	0	1 000 000	1 000 000
SPT Telecom, a. s.	167 071	-167 071	0	0
Vereinsbank	78 889	0	78 889	78 889
ČKD	458 000	0	458 000	0
Aspekta	0	98 588	98 588	0
Desta	0	54 960	54 960	0
Celkem k investování	15 808 447	- 5 843 530	9 964 917	9 622 241

K cenným papírům s pevným výnosem v investičním portfolio je vytvořena k 31. 12. 1999 opravná položka ve výši 611 548 tis. Kč.

13.3 Cenné papíry s proměnlivým výnosem v tis. Kč

	Cena pořízení		1999	Opravné položky 1999	Čistá hodnota 1999	Tržní cena položky 1999
	1998	přírůstek/úbytek				
Investiční fondy	39 067	-39 062	5	0	5	7
Banky a pojišťovny	25 310	-4 260	21 050	7 170	13 880	15 952
Výroba, rozvod energií	3 892	7 997	11 889	7	11 882	12 464
Strojírenství a hutnictví	532 305	-1 436	530 869	530 868	1	87 973
Ostatní zpracovatelský průmysl	51 917	200 380	252 297	39 299	212 998	173 435
Výstavba, stavebnictví	564 986	-4 121	560 865	300 509	260 356	289 329
Doprava, spoje	2	37 955	37 957	0	37 957	39 856
Ostatní	94 374	-94 368	6	2	4	7
Celkem k obchodování	1 311 853	103 085	1 414 938	877 855	537 083	619 023
Česká pojišťovna, a. s.	963 839	0	963 839	212 007	751 832	751 832
Investiční privatizační fond KB, a. s.	0	822 476	822 476	-53 846	876 322	876 322
S.W.I.F.T.	8 241	281	8 522	0	8 522	8 522
Celkem k investování	972 080	822 757	1 794 837	158 161*)	1 636 676	1 636 676
Vlastní akcie banky	3 545	6 859	10 404	0	10 404	11 025

*) částka je kompenzována za investiční portfolio akcií

Banka nemá v obchodním portfolio akcie přidružené společnosti Investičního privatizačního fondu KB, a. s., (dále jen „IPF“) určené k obchodování (1998 - 2 550 tis. Kč). Banka drží v investičním portfolio akcie IPF do data otevření fondu. Další strategie týkající se akcií IPF v investičním portfolio bude předmětem rozhodnutí banky po otevření fondu.

Tabulka č. 13.4 uvádí pouze cenné papíry obchodního i investičního portfolio, které jsou kótované na burze.

13.4 Cenné papíry kótované na burze v tis. Kč

	Cena pořízení		1999	Tržní cena 1999
	1998	Přírůstek/úbytek		
CP s pevným výnosem	27 917 344	-6 772 669	21 144 675	20 263 950
CP s proměnlivým výnosem	2 023 957	965 466	2 989 423	1 797 653
Celkem	29 941 301	-5 807 203	24 134 098	22 061 603

14) Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem a podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv a pasiv

Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv je 18,6 %. Podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto pasiv je 6,6 %.

15) Celková částka aktiv, které banka dala do zástavy pro vlastní závazky nebo pro třetí strany

Banka nedala žádná aktiva do zástavy pro vlastní závazky a nemá z tohoto titulu žádné pohledávky.

16) Rezervy a opravné položky

Banka má vytvořeny rezervy a opravné položky pro rizika v oblasti úvěrů, záruk, cenných papírů a ostatních pohledávek za dlužníky. Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk banka tvoří v souladu se zákonem o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů č. 593/1992 Sb. v platném znění.

Banka v r. 1999 provedla tvorbu opravných položek náklady daňově uznanými ve výši 2 % průměrného stavu nepromlčených pohledávek z úvěrů a další tvorbu opravných položek nad stanovené limity náklady daňově neuznanými.

Opravné položky k úvěrům za dlužníky v konkurzním řízení jsou evidovány na zvláštních analytických účtech. Banka v r. 1999 provedla tvorbu náklady daňově uznanými i neuznanými ve smyslu zákona o rezervách.

Banka v r. 1999 provedla tvorbu rezerv náklady daňově uznanými ve smyslu zákona o rezervách na standardní úvěry ve výši 1 % z průměrného stavu těchto pohledávek a na poskytnuté záruky ve výši 2 % z průměrného stavu těchto pohledávek a další tvorbu rezerv na standardní úvěry nad stanovený limit nákladem daňově neuznaným.

Zůstatek všeobecných rezerv kryje rizika spojená se zhoršením klienta včetně rizika spojeného se zajištěním a rizika vyčíslená k podrozvahovým pohledávkám (tj. z vydaných záruk, avalů a akreditivů).

Celkový stav rezerv a opravných položek k pohledávkám z úvěrů a zárukám je 31 593 795 tis. Kč.

16.1 Vývoj opravných položek a rezerv k úvěrovému portfoliu v r. 1999 v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999	Tvorba	Použití	Přesun opravných položek vytvořených v r. 1998 (rozvahový)	Stav k 31.12.1999
Opravné položky na klasifikované pohledávky	19 346 906	19 404 509	20 653 547	-470 000	17 627 868
z toho: daňově uznané	2 805 787	4 586 376	6 025 343		1 366 820
daňově neuznané	16 541 119	14 818 133	14 628 204	-470 000	16 261 048
Opravné položky ke konkurzům celkem	6 962 929	5 914 808	5 292 683	470 000	8 055 054
z toho: daňově uznané	6 962 929	5 094 604	4 822 683		7 234 850
daňově neuznané		820 204	470 000	470 000	820 204
Opravné položky celkem	26 309 835	25 319 317	25 946 230	0	25 682 922
Rezervy celkem	4 108 820	2 232 053	430 000		5 910 873
z toho: daňově uznané	4 108 820	2 077 453	430 000		5 756 273
daňově neuznané	0	154 600	0		154 600
Opravné položky a rezervy celkem	30 418 655	27 551 370	26 376 230	0	31 593 795

Rezervy na vydané záruky, avaly a akreditivy jsou zahrnuty v tabulce 16.2 do položky „Na úvěry a záruky“. Rezervy na kurzové rozdíly, rezervy k tržnímu ocenění termínových operací a k cenným papírům jsou uvedeny v tabulce 16.2 v položce „Ostatní rezervy“.

16.2 Přehled rezerv v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění do výnosů	Stav k 31.12.1999
Na úvěry a záruky	4 108 820	2 232 053	0	430 000	5 910 873
Rezervy na opravy hmotného majetku	600	600	0	0	1 200
Ostatní rezervy	1 541 590	1 621 884	1 855 312	199 893	1 108 269
Celkem rezervy	5 651 010	3 854 537	1 855 312	629 893	7 020 342

16.3 Přehled opravných položek ke klasifikovaným úvěrům klientům a bankám v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999	Tvorba	Čerpání	Rozpuštění do výnosů	Přesun opravných položek v r. 1998 (rozvahový)	Stav k 31.12.1999
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	19 346 906	19 404 509	18 896 187	1 757 360	-470 000	17 627 868
- sledované	185 321	100 420	0	43 693		242 048
- nestandardní	445 747	542 102	63 228	279 002		645 619
- pochybné	998 731	5 728 370	4 852 981	772 401		1 101 719
- ztrátové	17 717 107	13 033 617	13 979 978	662 264	-470 000	15 638 482
K úvěrům v konkurzním a vyrovnávacím řízení	6 962 929	5 914 808	4 877 041	415 642	+470 000	8 055 054
Celkem	26 309 835	25 319 317	23 773 228	2 173 002	0	25 682 922

16.4 Přehled ostatních opravných položek v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999	Tvorba	Použití	Rozpuštění do výnosů	Stav k 31.12.1999
K cenným papírům	1 663 765	781 277	0	528 299	1 916 743
K majetkovým účastem	136 768	0	0	136 768	0
K různým dlužníkům	212 596	48 749	0	0	261 345
Celkem	2 013 129	830 026	0	665 067	2 178 088

17) Rozpis zřizovacích výdajů

Banka neúčtuje ani nevykazuje zřizovací výdaje.

18) Hmotný a nehmotný majetek**18.1** Hmotný majetek v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999 (pořizovací cena)	Přírůstek v roce 1999	Úbytek v roce 1999	Stav k 31.12.1999 (pořizovací cena)	Stav oprávek k 31.12.1999	Stav k 31.12.1999 (zůstatková cena)
Pozemky	367 777	6 214	3 879	370 112	0	370 112
Budovy a stavby	11 801 797	410 582	110 088	12 102 291	2 088 073	10 014 218
Stroje a zařízení	3 771 574	356 715	335 899	3 792 390	2 799 682	992 708
Energetické stroje a zařízení	665 216	63 924	1 009	728 131	290 856	437 275
Inventář, účelové stroje a zařízení	2 881 649	169 307	59 245	2 991 711	2 152 531	839 180
Neodepisovaný majetek	48 263	208	122	48 349	0	48 349
Pořízení majetku	534 356	1 704 804	1 904 873	334 287	0	334 287
Celkem	20 070 632	2 711 754	2 415 115	20 367 271	7 331 142	13 036 129

18.2 Nehmotný majetek v tis. Kč

	Stav k 1.1.1999 (pořízovací cena)	Přírůstek v roce 1999	Úbytek v roce 1999	Stav k 31.12.1999 (pořízovací cena)	Stav oprávek k 31.12.1999	Stav k 31.12.1999 (zůstatková cena)
Software	756 972	555 427	57 413	1 254 986	519 216	735 770
Ostatní nehmotný majetek	21 007	2 088	0	23 095	13 497	9 598
Pořízení majetku	186 486	496 263	571 148	111 601	0	111 601
Celkem	964 465	1 053 778	628 561	1 389 682	532 713	856 969

19) Hmotný investiční majetek získaný formou leasingu

	Částka (tis. Kč)
Součet splátek nájemného za celou dobu předpokládaného nájmu	2 190 044
Skutečně uhrazené splátky nájemného včetně záloh na nájemné	1 684 262
Rozpis částek budoucích plateb nájemného	505 782
z toho:	
- budoucí platby za rok 2000	271 878
- budoucí platby za rok 2001	152 179
- budoucí platby za další roky	81 725

20) Ostatní aktiva a pasiva, ostatní náklady a výnosy**20.1** Členění ostatních aktiv a pasiv v tis. Kč

	Aktiva 1999	Pasiva 1999	Aktiva 1998	Pasiva 1998
Ostatní pohledávky/závazky klientům	320 714	804 875	299 557	1 276 239
Různí dlužníci/věřitelé	94 510	1 272 881	145 610	1 463 983
Poskytnuté/přijaté provozní zálohy	457 824	40 374	293 559	34 447
Pohledávky/závazky z obchodování s cennými papíry	72 246	439 765	20 083	80 341
Závazky z emise cenných papírů	0	76 504	0	104 727
Placené/přijaté prémie z opcí	150 664	194 664	178 136	350 520
Hodnoty k inkasu/s připsáním platby po jejím inkasu	411 954	345 392	415 413	343 484
Zúčtování se zaměstnanci	0	293 261	0	277 663
Zúčtování se státním rozpočtem	45 458	464 771	61 762	637 666
Dohadné účty aktivní/pasivní	39 602	140 380	43 068	112 270
Uspořádací účty	683 138	788 636	1 982 616	1 280 694
z toho: pro operace se zahraniční měnou	223 443	174 475	549 501	161 705
Ostatní	0	5 005 146	0	2 546 572
Celkem	2 276 110	9 866 649	3 439 804	8 508 606

20.2 Ostatní výnosy a náklady v tis. Kč

	Ostatní výnosy 1999	Ostatní náklady 1999	Ostatní výnosy 1998	Ostatní náklady 1998
Jiné provozní výnosy/náklady (včetně odměn představenstva a dozorčí rady)	89 235	1 268 121	99 352	1 235 053
Výnosy/náklady z převodu majetku	85 800	87 035	95 814	88 961
Výnosy/náklady z prodeje majetkových účastí	144 931	0	0	0
Výnosy/náklady z odepsaných pohledávek	7 662 779	34 941 156	536 073	24 304 667
Výnosy/náklady z postoupených pohledávek	11 075 643	0	3 044 654	0
Celkem	19 058 388	36 296 312	3 775 893	25 628 681

21) Použití hospodářského výsledku za minulé účetní období a návrh na použití hospodářského výsledku běžného účetního období

Valná hromada konaná dne 31. 5. 1999 schválila úhradu ztráty za účetní období roku 1998 takto:

21.1 Úhrada ztráty roku 1998 v tis. Kč		Částka v tis. Kč
Ztráta roku 1998 k úhradě		-9 804 536
Zdroje úhrady:		
- kapitálové fondy		54 699
- ostatní fondy ze zisku		9 749 837
Celkem zdroje úhrady		9 804 536

21.2 Změny v ážiovém fondu, rezervním fondu a kapitálových fondech v tis. Kč			
Položka	1999	1998	Důvod změny
Ážiový fond	6 008 027	6 008 027	
Rezervní fondy	2 421 156	2 408 156	
povinné rezervní fondy	1 902 992	1 902 992	
rezervní fondy k vlastním akciím	18 000	5 000	
ostatní rezervní fondy	500 164	500 164	
Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	1 565 171	11 377 423	
kapitálové fondy	328	54 699	Úhrada ztráty roku 1998 ve výši 54 699
ostatní fondy ze zisku	1 564 843	11 322 724	Úhrada ztráty roku 1998 ve výši 9 749 837
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	468 886	523 886	Příděl do sociálního fondu za rok 1998 ve výši 55 000

Předběžný návrh na úhradu ztráty za účetní období roku 1999 předpokládá úhradu ztráty dle následující tabulky:

21.3 Návrh na úhradu ztráty roku 1999		Částka v tis. Kč
Návrh na úhradu ztráty roku 1999		-9 241 992
Ztráta roku 1999 k úhradě		-9 241 992
Zdroje úhrady:		
- povinné rezervní fondy		1 344 941
- ostatní rezervní fondy		500 164
- ostatní fondy ze zisku		1 388 532
- kapitálové fondy		328
- ážiový fond		6 008 027
Celkem zdroje úhrady		9 241 992

22) Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách přepočtené na Kč

	(v tis. Kč)	
	K 31. 12. 1999	K 31. 12. 1998
Úhm aktiv v cizí měně	78 569 578	87 829 810
Úhm pasiv v cizí měně	69 078 828	83 580 158

23) Přehled typů nedokončených termínových obchodů a dalších podrozvahových závazků**23.1** Termínové obchody - zajišťovací v tis. Kč

Typ obchodu	Finanční nástroj	Pohledávky	Závazky
Spot	úrok	0	0
	měna	577 627	577 325
Forward	úrok	4 630 819	4 630 819
	měna	0	0
Swap	úrok	32 691 870	32 691 870
	měna	5 523 281	5 495 471
Opce	úrok	4 630 819	4 630 819
	měna	0	0
Celkem		48 054 416	48 026 304

23.2 Termínové obchody - vlastní obchodování v tis. Kč

Typ obchodu	Finanční nástroj	Pohledávky	Závazky
Spot	úrok	0	0
	měna	469 510	473 678
Forward	úrok	0	0
	měna	5 919 507	6 035 057
FRA	úrok	25 081 667	22 141 667
	měna	0	0
Swap	úrok	64 603 034	64 603 034
	měna	59 402 623	59 734 533
Opce	úrok	0	0
	měna	27 506 119	26 344 377
Celkem		182 982 460	179 332 346

Z celkového objemu budoucích možných a ostatních neodvolatelných závazků ve výši 44 728 093 tis. Kč představuje záruka za dceřinou společnost Komerční Finance, B. V., ve výši 16 190 550 tis. Kč z titulu zajištění přijatých úvěrů, neodvolatelné přísliby úvěrů ve výši 15 670 000 tis. Kč a akreditivy ve výši 6 939 808 tis. Kč.

24) Hodnoty převzaté bankou do úschovy a správy

(v tis. Kč)	1999	1998
Hodnoty převzaté od klientů do úschovy a správy (listinné cenné papíry)	15 432 756	18 185 414
Zásoba hodnot v evidenci (listinné cenné papíry)	64 022	189 603
Celkem	15 496 778	18 375 017

25) Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady v celkové výši 11 038 576 tis. Kč zahrnují kromě mzdových a sociálních nákladů nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku (Ostatní všeobecné provozní náklady v tabulce č. 25.1). Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce Ostatní náklady (tabulka 25.2).

25.1 Všeobecné provozní náklady v tis. Kč

Všeobecné provozní náklady	1999	1998
Osobní náklady včetně odměn vedení	5 140 034	5 063 606
mzdy a odměny	3 777 958	3 711 666
sociální náklady a náklady na zdravotní pojištění	1 362 076	1 351 940
odměny členům statutárních a dozorčích orgánů	10 725	16 174
Ostatní všeobecné provozní náklady	5 898 542	6 251 556

25.2 Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů v tis. Kč

	1999	1998
Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů		
odměny členům představenstva	3 391	9 432
odměny členům dozorčí rady	7 334	6 742
Celkem	10 725	16 174

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců je uveden v tabulce č. 25.3. Vedení banky tvoří generální ředitel, náměstci generálního ředitele, ředitelé úseků a divizí a jejich náměstci.

25.3 Počty pracovníků banky

	1999	1998
Průměrný počet zaměstnanců	13 487	14 025
Počet členů vedení	22	22
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	12	12

26) Vztahy k osobám se zvláštním vztahem k bance

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance v tis. Kč

Označení skupiny osob	Průměrná doba smluvní splatnosti	Rozpětí úrokové sazby	1999	1998
Členové dozorčí rady	–	–	0	0
Členové statutárních orgánů	1,5 roku	7% p.a.	244	0
Vedoucí zaměstnanci banky*)	6,8 roku	4 - 19% p.a.	9 373	48 065
Hlavní akcionáři banky (nad 1% podílu na základním jmění)	–	–	1 480 162	1 942 348
Celkem	–	–	1 489 779	1 990 413

*) jedná se o osoby jmenované představenstvem KB v 1. úrovni řízení dle platného organizačního řádu.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance v tis. Kč

Zůstatek 1. ledna 1999	1 990 413
Splacené pohledávky	503 582
Nově poskytnuté úvěry	2 948
Zůstatek 31. prosince 1999	1 489 779

Pohledávky za společnostmi ve skupině jsou uvedeny v bodě 7e) přílohy k účetní závěrce. Žádná z osob se zvláštním vztahem k bance neposkytla na svůj účet záruku. Banka vystavila záruku za dceřinou společnost Komerční Finance, B. V., ve výši 16 190 550 tis. Kč z titulu zajištění přijatých úvěrů.

27) Změny ve vedení banky po datu účetní závěrky

Dne 16. února 2000 odstoupil JUDr. Ing. Jan Kollert z funkce předsedy představenstva banky. Ke stejnému datu byl řízením banky pověřen Ing. Peter Palečka, člen představenstva. Dne 1. března 2000 se vzdal své funkce člena představenstva Ing. Tomáš Doležal a další člen představenstva, Ing. Ladislav Vinický, byl odvolán. Ke stejnému dni byl do funkce člena představenstva zvolen Ing. Radomír Lašák, M. B. A.

Finanční skupina Komerční banky

Složení Finanční skupiny Komerční banky a konsolidačního celku

Komerční banka, vědoma si svého významného postavení na bankovním trhu, postupně vybuďovala silnou finanční skupinu, která v náročném konkurenčním prostředí přispívá k zabezpečení komplexní obsluhy cílových klientských segmentů.

Finanční skupina Komerční banky („FS KB“) umožňuje nabídnout klientům vedle bankovních produktů a služeb i řadu dalších finančních produktů a služeb zahrnujících zejména penzijní připojištění, stavební spoření, životní či neživotní pojištění, komplexní služby v oblasti investování do cenných papírů včetně tuzemského i zahraničního investičního poradenství, leasingu a factoringu a v neposlední řadě i kombinované produkty a tzv. balíčky produktů pro cílové klientské segmenty. Dále napomáhá efektivnímu zabezpečování poměrně široké škály obslužných činností, především v oblasti ekonomického poradenství, oceňování, controllingu, revitalizací podniků a jejich částí, poskytování informací o klientech, ale i při zajišťování provozů bankomatů, ostrahy budov a jiného majetku a převozu cenin. Současně umožňuje prostřednictvím svých dvou dceřiných společností v zahraničí rozšířit nabídku produktů a obsluhu klientů ve Slovenské republice a dále zajišťovat zahraniční emise dluhopisů.

V průběhu roku 1999 došlo k několika změnám ve složení finanční skupiny a v celkovém objemu investovaných prostředků. Komerční banka odprodala své minoritní podíly ve společnostech ČEKIA, a. s., a Economia, a. s. V souvislosti s udělením licence dceřiné společnosti Komerční pojišťovna, a. s., na provozování smluvního pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel banka navýšila její základní jmění o 150 mil. Kč. Dále se Komerční banka zúčastnila navýšení základního jmění vnučičině společnosti A-TRADE, s. r. o., a vkladem ve výši 210 mil. Kč získala přímou majetkovou účast s podílem 75 %. Koncem roku 1999 banka odprodala 1 % ze svého majetkového podílu v CAC LEASING Slovakia, a. s., Komerční bance Bratislava, a. s.

FS KB nyní zahrnuje sedmáct společností s přímou majetkovou účastí Komerční banky, z toho je devět společností dceřiných, v nichž banka vykonává rozhodující vliv, čtyři společnosti přidružené s podstatným vlivem banky a čtyři společnosti s její minoritní účastí, tj. s podílem na základním jmění nižším než 20 %.

Celková výše prostředků Komerční banky investovaných do společností FS KB k 31. 12. 1999 činila 4,5 mld. Kč a oproti roku 1998 vzrostla o cca 9 %.

Konsolidační celek se oproti roku 1998 významně nezměnil, pouze do nižších konsolidačních celků byly nově zařazeny ve skupině ALL IN společnost ALLA PRIMA, s. r. o., a ve skupině CAC LEASING společnosti Allrisk-CAC pojišťovací makléřská, s. r. o., a RENAULT LEASING CZ, s. r. o. Obdobně jako v předcházejících letech byly konsolidovány všechny dceřiné a přidružené společnosti s výjimkou Penzijního fondu Komerční banky, a. s. Do výsledků konsolidace vstupují i výsledky nižšího stupně konsolidace, tj. ekonomických seskupení dceřiné společnosti ALL IN, a. s., a přidružené společnosti CAC LEASING, a. s.

Stručná charakteristika společností finanční skupiny

ALL IN, a. s.

Společnost ALL IN, a. s., je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Komerční banky. Ekonomické seskupení společností tvořící nižší konsolidační celek zahrnuje vedle společnosti ALL IN, a. s., tři její dceřiné společnosti, a to plně vlastněné ALL IN REAL ESTATE LEASING (AIREL), s. r. o., AIREL IMMO, s. r. o., a společnost ALLA PRIMA, s. r. o.

V průběhu roku 1999 skupina společností ALL IN nadále poskytovala služby zejména v oblastech tržního oceňování majetku, ekonomického poradenství a controllingu investičních projektů. Současně se zabývala zpracováváním znaleckých posudků, leasingem nemovitého a movitého majetku, realitní činností a operacemi s pohledávkami. V souladu se strategickými záměry banky byla v rámci seskupení v roce 1999 zahájena rozsáhlá restrukturalizace jejího uspořádání a činností. Dalším záměrem rozvoje skupiny je posílit postavení jejích perspektivních společností jako podniků pomocných bankovních služeb, další rozvoj v oblastech oceňování majetku, ekonomického poradenství, kontroly investic, obchodování s pohledávkami, veřejných dražeb a revitalizací společností.

Základní jmění společnosti ALL IN, a. s., k 31. 12. 1999 činilo 104,5 mil. Kč, vlastní jmění dosáhlo 99,4 mil. Kč, celková aktiva 117,7 mil. Kč a zisk 0,4 mil. Kč.

Investiční kapitálová společnost KB, a. s.

Tato stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky patří objemem obhospodařovaných aktiv převyšujícím 17 mld. Kč mezi největší a nejvýznamnější investiční společnosti v České republice. Společnost spravuje majetek v šesti fondech, z nichž dva byly založeny v rámci kuponové privatizace, a současně obhospodařuje i část aktiv Penzijního fondu Komerční banky, a. s.

V průběhu roku 1999 na základě provedené analýzy potvrdila společnost Czech Rating Agency vysoké ratingové ohodnocení společnosti IKS KB, a. s., z roku 1998, tj. dlouhodobý CRA Rating na úrovni Baa+/Acr a krátkodobý CRA Rating na úrovni Prime-2.

Značné úsilí věnovala společnost jak činností směřujícím k přeměně privatizačních fondů IKS KB Plus a IPF KB, a. s., na otevřené podílové fondy, tak na zviditelnění Rodiny otevřených podílových fondů, u kterých došlo k trojnásobnému zvýšení objemu obhospodařovaných aktiv, jejichž výše ke konci roku přesáhla 5,5 mld. Kč. Pro příští období společnost klade důraz na další příliv nových aktiv do obhospodařovaných fondů s využitím cross-sellingu v rámci FS KB a alternativních distribučních kanálů zejména telefonního prodeje a internetové sítě.

Základní jmění společnosti se v roce 1999 nezměnilo a zůstalo v objemu 50,0 mil. Kč. Vlastní jmění činilo ke konci roku 1999 celkem 362,6 mil. Kč, úhrn aktiv 502,9 mil. Kč a dosažený zisk činil 35,5 mil. Kč.

Bankovní ochranná služba, a. s.

Tato společnost zcela vlastněná Komerční bankou zaujímá silnou pozici jak na úseku přepravy cenností, tak fyzické ostrahy poskytované zejména v bankovním sektoru. Prostřednictvím bankovních domů společnost nabídla klientům z řad zákaznické skupiny obchodních řetězců celoplošný svaz a počítání hotovostí ve vlastním zpracovatelském místě. Z hlediska mezinárodních leteckých a pozemních přeprav cenností po celém světě Bankovní ochranná služba, a. s., nadále spolupracuje s nadnárodní společností Brink's, pro kterou je výhradním smluvním partnerem v ČR. Společnost rovněž prohloubila spolupráci se soukromými bezpečnostními službami na Slovensku a v Polsku s cílem společných projektů a postupů pro poskytování bezpečnostních služeb na území těchto států. V zájmu dalšího posílení své pozice se stala individuálním členem Asociace soukromých bezpečnostních služeb ČR, která zahájila proces standardizace v rámci zapojování ČR do evropských struktur.

Základní jmění společnosti činí 62,0 mil. Kč, vlastní jmění k 31. 12. 1999 dosáhlo 106,6 mil. Kč, úhrn aktiv 157,0 mil. Kč a zisk 5,9 mil. Kč.

Penzijní fond Komerční banky, a. s.

Penzijní fond Komerční banky, a. s., je stoprocentní dceřinou společností Komerční banky. Na trhu penzijního připojištění zaujímá přední místo jak z hlediska počtu klientů, který činí více než 234 tisíc, tak i úrovní bilanční sumy, která dosáhla více než 5 911 mil. Kč. Společnost v roce 1999 získala vysoké ratingové ohodnocení provedené agenturou Czech Rating Agency, tj. dlouhodobý CRA Rating na úrovni Baa+/Acr a krátkodobý CRA Rating na úrovni Prime-2.

Rok 1999 byl druhým rokem, kdy kromě inkasa příspěvků fond realizoval rovněž výplatu dávek. Hlavní událostí ovlivňující obchodní i provozní činnosti fondu bylo přijetí novely zákona o penzijním připojištění, které přineslo zvýšený zájem o tento produkt, takže v roce 1999 bylo uzavřeno téměř 39 tisíc nových smluv. I nadále se fond soustřeďuje na posílení a zkvalitnění pojistného kmene zejména zvýšením podílu zaměstnaneckých účastníků. Fond připravuje zkvalitnění služeb klientům propojením informačního systému fondu s prodejními místy v síti poboček Komerční banky.

Základní jmění společnosti činí 200,0 mil. Kč, aktiva dosáhla 5 911,2 mil. Kč a objem spravovaných prostředků klientů včetně státního příspěvku 4 425 mil. Kč. Ziskem ve výši 357,1 mil. Kč se společnost řadí na přední místo mezi penzijními fondy působícími na českém trhu.

Komerční banka Bratislava, a. s.

Zahraniční dceřiná společnost stoprocentně vlastněná Komerční bankou v průběhu roku 1999 i při složitější ekonomické situaci v SR nadále rozvíjela obchodní aktivity a rozšířila nabídku poskytovaných produktů a služeb (vedení účtů v měně EURO, termínované vklady v SKK se splatností 7 dní), která přispěla ke stabilizaci primárních vkladů a získání nových klientů. Realizace obchodů se směnkami od rezidentů za výhodných úrokových podmínek i se smenkami v cizí měně od nerezidentů přispěla ke zlepšení koeficientu devizové pozice pro měnové účely. Dále došlo ke zvýšení zahraničního platebního styku a k rozvoji

elektronického bankovníctví. Svoji činnost banka nadále zaměřuje na poskytování komplexních služeb klientům na standardní evropské úrovni s maximálním využitím elektronického bankovníctví.

Nižší efektivnost finančních operací a zvýšená tvorba opravných položek a rezerv zapříčinily nepříznivý hospodářský výsledek za rok 1999. Hlavním strategickým cílem je zabezpečení stabilizace banky a návratnosti kapitálu při důsledném řízení rizik.

Základní jmění společnosti činí 500,0 mil. SKK, vlastní jmění k 31. 12. 1999 dosáhlo v přepočtu 426,3 mil. Kč, úhrn aktiv 7 098,5 mil. Kč a ztráta 110,7 mil. Kč.

Komerční pojišťovna, a. s.

Komerční pojišťovna, a. s., je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Komerční banky. Nejvýznamnější událostí roku 1999 z hlediska dalšího vývoje společnosti bylo získání licence na provozování povinně smluvního pojištění z provozu motorových vozidel. Tento produkt pojišťovna úspěšně uvedla na pojistný trh a zaujala 4. místo na trhu povinně smluvního pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel. Dynamický rozvoj společnosti charakterizuje hodnota ukazatele předepsaného hrubého pojistného ve výši 473,4 mil. Kč, která vzrostla v porovnání s rokem 1998 více než trojnásobně. Touto výší se společnost přiblížila k první desítkce společností provozujících pojišťovací činnost na území ČR. Cílem pro další období je zejména stabilizace získaných pozic, kvalitní obsluha klientů a dosažení ziskovosti společnosti již v roce 2001.

V návaznosti na získání licence na provozování povinně smluvního pojištění navýšila banka základní jmění společnosti na 450,0 mil. Kč. Vlastní jmění společnosti k 31. 12. 1999 činilo 285,7 mil. Kč a úhrn aktiv 1 382,5 mil. Kč. Hospodaření Komerční pojišťovny, a. s., za rok 1999 skončilo v souladu s plánem ztrátou ve výši 98,9 mil. Kč.

Komerční Finance, B. V.

Stoprocentně vlastněná zahraniční dceřiná společnost Komerční banky zajišťuje, na základě svého specifického jednoúčelového zaměření, vydávání dluhopisů na zahraničních kapitálových trzích a poskytování úvěrů akcionářům. Za dobu své existence vydala tři emise dluhopisů, a to v DEM a USD.

Do společnosti se základním jměním 40,0 tis. NLG vložila banka korunový ekvivalent v objemu 0,7 mil. Kč. Vlastní jmění v kurzovém přepočtu k 31. 12. 1999 činilo 72,0 mil. Kč, úhrn aktiv 16 759,7 mil. Kč. Za rok 1999 vykázala společnost zisk ve výši 18,4 mil. Kč.

Factoring KB, a. s.

Stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky v průběhu roku 1999 poskytovala služby v oblasti tuzemského regresního factoringu - odkup pohledávek, zajišťování inkasa, správa a financování pohledávek - a upevnila si druhé místo na tomto trhu. Při dodržování zásad řízení rizik došlo ke zvýšení počtu aktivních klientů a rozšíření spolupráce s bonitními klienty. Prioritním úkolem pro další období je zabezpečení podmínek pro rozvoj exportního factoringu, včetně jejich sladění s pravidly mezinárodních factoringových sdružení, a dále rozvoj spolupráce s pojišťovacími společnostmi. Factoring KB, a. s., očekává prostřednictvím vývoje nových produktů (bezregresní tuzemský factoring a importní factoring pro klienty společnosti), rozvoje informačních systémů, účinné komunikace s klienty a ofenzivním marketingem další úspěšné podnikání v oblasti factoringu.

Základní jmění společnosti k 31. 12. 1999 činilo 40,0 mil. Kč, vlastní jmění 47,9 mil. Kč a úhrn aktiv 1 212,6 mil. Kč. Společnost vykázala zisk ve výši 3,9 mil. Kč.

A-TRADE, s. r. o.

V dceřiné společnosti A-TRADE, s. r. o., má Komerční banka přímou majetkovou účast ve výši 75 % základního jmění. Dalšími akcionáři jsou dceřiná společnost banky ALL IN, a. s., se 17,9 % a vnučtiná společnost banky AIREL, s. r. o., se 7,1 % základního jmění společnosti.

V rámci hlavní aktivity, kterou je developerská činnost, zajišťovala společnost v roce 1999 dokončení projektu Polyfunkční dům Barrandov a bytových souborů Michle a Mrázovka. Dále zajišťovala prodej bytů z výše uvedených projektů a správu nemovitostí z realizovaných projektů Barrandov a Michle. Ke zvýšení efektivnosti společnost zavedla projektové řízení a financování investičních akcí. Přípravuje ofenzivní plány prodeje bytů a obchodních prostor u jednotlivých projektů, zavedla zákaznický orientovanou organizačně řídicí strukturu a hmotnou zainteresovanost prodejců na výsledcích prodeje.

Základní jmění společnosti k 31. 12. 1999 činilo 280,0 mil. Kč, vlastní jmění 202,7 mil. Kč a úhrn aktiv 1 825,4 mil. Kč. Společnost vykázala ztrátu ve výši 9,6 mil. Kč.

CAC LEASING, a. s.

V přidružené společnosti CAC LEASING, a. s., vlastní Komerční banka 50% podíl na základním jmění. Dalšími akcionáři jsou Bank Austria Creditanstalt Leasing, GmbH, a Bank Austria Creditanstalt International, AG.

Společnost v roce 1999 výrazně překročila plánované obchodní a finanční cíle, a dále tak posílila své postavení největší univerzální leasingové společnosti. Z hlediska obchodních aktivit byl rok 1999 pro společnost velmi úspěšný. Na rekordním počtu více než 25 tisíc nově uzavřených smluv se v rozhodující míře 94 % podílejí, obdobně jako v předešlých letech, obchody autoleasingu. Další podíl tvoří leasing strojů a zařízení, úsek odbytového leasingu a speciální obchody. V rámci soutěže s konkurenčními firmami společnost vedle nových produktů realizovala akce nabízející jak havarijní, tak i povinně smluvní pojištění zdarma.

Do konsolidace FS KB za rok 1999 vstupují konsolidované výsledky nižšího konsolidačního celku CAC LEASING, a. s., který vedle této společnosti zahrnuje její dceřiné společnosti DLB LEASING, s. r. o., a Allrisk-CAC pojišťovací makléřská, s. r. o., a přidružené společnosti CAC LEASING Slovakia, a. s., a Renault LEASING CZ, s. r. o. Hlavním záměrem pro další období je udržení výnosnosti a špičkové pozice mezi leasingovými společnostmi.

Základní jmění společnosti CAC LEASING, a. s., k 31. 12. 1999 činilo 226,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 512,6 mil. Kč, úhrn aktiv 18 951,2 mil. Kč. Rok 1999 společnost uzavřela se ziskem ve výši 88,7 mil. Kč.

MUZO, a. s.

V této přidružené společnosti činí podíl Komerční banky na jejím základním jmění 49,9 %.

Společnost se řadí mezi trvale ziskové a stabilizované společnosti FS KB a i v roce 1999 splnila rozhodující podnikatelské záměry a cíle. Nadále poskytuje a rozšiřuje komplexní služby pro provoz bankomatů, platebních terminálů, platebních a identifikačních karet v tuzemském i mezinárodním platebním styku. Na autorizační centrum společnosti bylo ke konci roku připojeno 562 bankomatů z 15 bank a 6 311 platebních terminálů. Prostřednictvím veřejné GSM sítě Paegas bylo připojeno celkem 123 uživatelů. Nejúspěšnější komoditou byl vedle platebních terminálů prodej a personalizace plastových karet. Společnost zajišťuje i další nové aktivity, jako např. prodej softwaru, internetové platební služby, mobil commerce apod. V roce 2000 společnost předpokládá dokončení výstavby nového záložního autorizačního centra a jeho uvedení do provozu.

Základní jmění MUZO, a. s., ke konci roku 1999 činilo 102,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 496,3 mil. Kč a úhrn aktiv 872,3 mil. Kč. V roce 1999 společnost dosáhla zisku ve výši 103,5 mil. Kč.

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.

Komerční banka se podílí na základním jmění této společnosti 40 %. Dalšími akcionáři jsou BHW Holding, GmbH, a Česká pojišťovna, a. s.

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s., i v roce 1999 pokračovala ve svém rozvoji a počtem 145 tisíc nově uzavřených smluv dosáhla rekordního výsledku v historii společnosti. Ke konci roku 1999 evidovala téměř 482 tisíc platných smluv, což představuje na trhu stavebního spoření podíl 17,2 %. Společnost nově poskytla více než 13 tisíc přidělených úvěrů ze stavebního spoření a více než 20 tisíc překlenovacích úvěrů. Celkový počet platných překlenovacích úvěrů společnosti činil více než 37 tisíc, což představuje 29% podíl z těchto úvěrů poskytnutých stavebními spořitelny. Společnost si nadále prostřednictvím programů zavedených v minulých letech upevňuje svoji pozici na trhu stavebního spoření. K zabezpečení základního cíle příštího období dosáhnout 25% podílu na trhu stavebního spoření společnost předpokládá vedle zahušťování vlastní odbytové sítě i všestrannou podporu prodeje v rámci prodejní sítě Komerční banky a důsledné prosazování klientského přístupu.

Základní jmění Všeobecné stavební spořitelny KB, a. s., k 31. 12. 1999 činilo 500,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 1 288,2 mil. Kč, úhrn aktiv 20 784,3 mil. Kč. Zisk společnosti dosáhl výše 211,5 mil. Kč.

Investiční privatizační fond KB, a. s.

Podílem na základním jmění této přidružené společnosti vedeným v majetkových účastech ve výši 35,4 % je Komerční banka největším akcionářem této společnosti.

V souladu s přijatou strategií pokračoval fond ve zkvalitňování struktury portfolia nejen z hlediska plánované změny režimu z uzavřeného na otevřený fond, ale i z hlediska výhodnější alokace aktiv. Tento záměr ovlivnil hospodaření fondu za rok 1999, které sice skončilo ztrátou, avšak čisté obchodní jmění fondu vzrostlo oproti roku 1998 o 16,23 % a cena akcií vzrostla z počátečních 499 Kč na konečných 800 Kč.

Rok 2000 bude znamenat zásadní změnu jak v investiční strategii, tak i budoucí podobě fondu. Mimořádná valná hromada fondu dne 21. 1. 2000 rozhodla o přeměně Investičního privatizačního fondu KB, a. s., na IKS globální, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a. s., ke které by mělo dojít v červenci roku 2000.

Základní jmění Investičního privatizačního fondu KB, a. s., k 31. 12. 1999 činilo 9 201,9 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 8 559,2 mil. Kč a úhrn aktiv 8 595,7 mil. Kč. Společnost vykázala za uplynulý rok ztrátu ve výši 201,8 mil. Kč.

Počet subjektů s minoritní účastí banky se v průběhu roku 1999 snížil z původních šesti na čtyři společnostmi odprodejem majetkových účastí ve společnostech *Economia, a. s.*, a Česká kapitálová informační společnost, a. s.

Na území Slovenské republiky rozvíjí leasingové služby společnost *CAC LEASING Slovakia, a. s.*, která je zahrnuta do konsolidačního celku vzhledem k majetkové spoluúčasti mateřské banky, *Komerční banky Bratislava, a. s.*, a *CAC LEASING, a. s.*

Dalšími minoritními společnostmi banky, které nejsou zahrnuty do konsolidace, jsou *Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.*, která především podporuje podnikání malých a středních podniků, *Burza cenných papírů Praha, a. s.*, zabezpečující soustřeďování a organizování obchodu s cennými papíry a *Bankovní institut, a. s.*, zabývající se shromažďováním a poskytováním informací a znalostí z oblasti bankovního sektoru. Součástí *Bankovního institutu, a. s.*, je i vysoká škola vzdělávající odborníky pro bankovní sektor.

Výsledky konsolidace finanční skupiny

Konsolidované účetní výkazy za rok 1999 představují roční výsledky konsolidačního celku FS KB, který zahrnuje vedle mateřské banky plně konsolidované dceřiné společnosti (včetně nižšího konsolidačního celku seskupení ALL IN, a. s.) a přidružené společnosti (včetně nižšího konsolidačního celku seskupení CAC LEASING, a. s.) konsolidované ekvivalenční metodou. Do konsolidačního celku není začleněna dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a. s., a společnosti s minoritní majetkovou účastí banky s výjimkou CAC LEASING Slovakia, a. s.

Rozhodujícím subjektem konsolidačního celku je obdobně jako v minulých letech mateřská banka.

Z konsolidované rozvahy je patrný meziroční pokles bilanční sumy, která k 31. 12. 1999 činila 445,0 mld. Kč. Konsolidovaná ztráta za rok 1999 činila 8,8 mld. Kč a podíl na zisku v ekvivalenci vytvořený skupinou přidružených společností činí 116,0 mil. Kč.

Přehled majetkových účastí Komerční banky, a. s.

Společnost	Skupina	Základní jmění společnosti	Výše účasti KB na základním jmění společnosti	Podíl KB na základním jmění společnosti	Výše vkladu KB do základního jmění, resp. do fondů, tj. cena pořízení	Nominální hodnota 1 akcie
		tis. Kč	tis. Kč	%	tis. Kč	tis. Kč
ALL IN, a. s.	A	104 500	104 500	100,00	100 000	500
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	A	50 000	50 000	100,00	75 000	100
Bankovní ochranná služba, a. s.	A	62 000	62 000	100,00	64 535	1
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	A	200 000	200 000	100,00	230 000	100
Komerční banka Bratislava, a. s.	A	500 000	425 385	100,00	467 924	100
		tis. SKK				tis. SKK
Komerční pojišťovna, a. s.	A	450 000	450 000	100,00	520 000	100
Komerční Finance, B. V.	A	40	656	100,00	656	1
		tis. NLG				tis. NLG
Factoring KB, a. s.	A	40 000	40 000	100,00	46 000	100
A-TRADE, s. r. o.	A	280 000	210 000	75,00	210 000	-
CAC LEASING, a. s.	B	226 000	113 000	50,00	110 900	100
						500
MUZO, a. s.	B	102 000	50 900	49,90	60 998	1
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	B	500 000	200 000	40,00	220 000	100
Investiční privatizační fond KB, a. s.	B	9 201 895	3 260 335	35,43	2 268 439	1
Bankovní institut, a. s.	C	43 700	6 000	13,73	8 400	100
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	C	1 100 000	142 900	12,99	60 000	1 000
CAC LEASING Slovakia, a. s.	C	50 000	4 254	10,00	4 254	100
		tis. SKK				tis. SKK
Burza cenných papírů Praha, a. s.	C	384 948	30 429	7,90	30 469	1
Celkem		x	5 350 359	x	4 477 574	x

Skupina A - majetková účast vyšší než 50 % (dceřiné společnosti)

Skupina B - majetková účast 20 % až 50 % (přidružené společnosti)

Skupina C - majetková účast menší než 20 % (společnosti s minoritní účastí)

Konsolidovaná účetní závěrka (CAS)

Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.

Provedli jsme audit konsolidované účetní závěrky Finanční skupiny Komerční banky (dále jen „skupina“) k 31. prosinci 1999 sestavené v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými souvisejícími právními předpisy, ze které byla připravena zkrácená účetní závěrka. Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem č. 524/1992 Sb., o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů. Dne 20. dubna 2000 jsme vydali zprávu obsahující výrok bez výhrady k účetní závěrce, ze které byla připravena zkrácená účetní závěrka.

Přestože vydáváme výrok bez výhrad, chtěli bychom upozornit na vysvětlující poznámky v účetní závěrce týkající se skutečnosti, že vláda České republiky v roce 1999 rozhodla o vyvedení problémových úvěrů banky s cílem pomoci skupině v období před privatizací. Tato pomoc významným způsobem ovlivnila výsledky za rok 1999. Dále bychom chtěli upozornit na existující nejistoty týkající se budoucího vývoje české ekonomiky, realizace zástav zajišťujících úvěrové portfolio skupiny a splácení úvěrů. Ačkoliv dopad těchto nejistot nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z těchto nejistot.

Podle našeho názoru je zkrácená účetní závěrka sestavená v souladu s českými účetními předpisy ve všech podstatných aspektech konzistentní s účetní závěrkou, ze které byla připravena.

Pro dostatečné porozumění finanční situaci a výsledkům hospodaření skupiny a rozsahu našeho auditu je třeba posuzovat tuto zkrácenou účetní závěrku v souvislosti s nezkrácenou podobou účetní závěrky a auditorskou zprávou k této účetní závěrce.

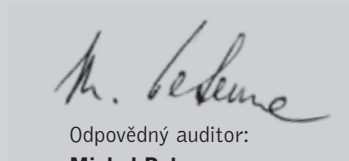
V Praze dne 4. května 2000



Auditorská firma:

Deloitte & Touche, spol. s r. o.

Licence č. 79



Odpovědný auditor:

Michal Petrman

Dekret č. 1105

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999 (CAS)

	(mil. Kč)	
	1999	1998
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	38 339	55 990
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	2 465	2 997
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-26 462	-40 899
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-3 127	-4 985
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	25	94
z toho: a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	25	88
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	6
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	5 159	5 053
5. Náklady na placené poplatky a provize	-739	-389
6. Zisk/ztráta z finančních operací	3 621	4 804
7. Ostatní výnosy	20 565	5 073
8. Všeobecné provozní náklady	-12 201	-12 373
z toho: a) náklady na zaměstnance	-5 647	-5 525
b) ostatní provozní náklady	-6 554	-6 848
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-33	-3
z toho: a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	-11	-3
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	-22	0
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	240	2
z toho: a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	2
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	240	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11. Ostatní náklady	-36 915	-25 902
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-27 027	-23 475
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	26 466	23 331
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	-1 016	-426
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	841	90
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-1 677	-3 800
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	1 950	2 117
18. Mimořádné výnosy	356	760
z toho: zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu	113	113
19. Mimořádné náklady	-258	-133
z toho: zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	0	0
20. Zisk nebo ztráta za účetní období bez menšinových podílů	-8 766	-10 086
21. Podíl na zisku nebo ztrátě v ekvivalenci	116	103
22. Menšinový zisk nebo ztráta běžného účetního období	0	-61

Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 1999 (CAS)

Aktiva

	(mil. Kč)	
	1999	1998
1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	20 697	30 620
2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	48 982	60 472
a) státní pokladniční poukázky a obd. dluhopisy emitované státem	4 821	1 832
b) jiné pokladní poukázky	44 161	58 640
3. Pohledávky za bankami	133 634	115 884
a) splatné na požádání	1 476	1 513
b) ostatní pohledávky	132 158	114 371
v tom: podřízená aktiva	0	0
4. Pohledávky za klienty	183 200	217 096
a) splatné na požádání	453	818
b) ostatní pohledávky	182 747	216 278
v tom: podřízená aktiva	0	0
5. Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	13 833	16 469
a) vydané bankami	3 618	4 529
v tom: vlastní obligace	323	1 143
b) vydané ostatními subjekty	10 215	11 940
6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	756	555
7. Majetkové účasti v ekvivalenci	3 589	3 472
8. Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace	329	330
9. Aktivní konsolidační rozdíl	0	0
10. Ostatní finanční investice	11 016	16 185
11. Nehmotný majetek	887	621
12. Hmotný majetek	13 961	14 973
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	9 772	9 884
b) ostatní	4 189	5 089
13. Vlastní akcie	0	0
14. Ostatní aktiva	5 357	6 296
15. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	1 390	0
16. Náklady a příjmy příštích období	7 393	7 650
Aktiva celkem	445 024	490 623

Pasiva

	(mil. Kč)	
	1999	1998
1. Závazky k bankám	104 382	130 885
a) splatné na požádání	6 854	6 871
b) ostatní závazky	97 528	124 014
2. Závazky ke klientům	251 382	261 908
a) úsporné závazky	30 437	38 406
v tom: splatné na požádání	1 708	1 771
b) ostatní závazky	220 945	223 502
v tom: splatné na požádání	109 653	114 406
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	38 815	47 831
a) vkladové certifikáty	1	1
b) ostatní	38 814	47 830
4. Výnosy a výdaje příštích období	4 955	8 111
5. Rezervy	7 496	5 842
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	5 769	4 131
b) rezervy na kurzové ztráty	633	836
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	137	506
d) ostatní rezervy	957	369
6. Podřízená pasiva	7 194	5 976
7. Ostatní pasiva	12 114	9 401
8. Základní jmění (bez menšinových podílů)	16 604	9 502
v tom: splacené základní jmění	15 214	9 502
9. Kapitálové fondy (bez menšinových podílů)	7 574	17 391
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menšinových podílů)	2 399	2 384
a) rezervní fondy	1 857	1 859
b) ostatní (bez nerozděl. zisku/neuhrazené ztráty z předch. období)	542	525
11. Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období (bez menšinových podílů)	251	739
12. Konsolidační rezervní fond	282	369
13. Pasivní konsolidační rozdíl	226	338
14. Zisk/ztráta za účetní období bez menšinových podílů a podílů na zisku/ztrátě v ekvivalenci	-8 766	-10 086
15. Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci	116	103
16. Menšinové vlastní jmění	0	- 71
z toho: Menšinový kapitál/základní jmění	0	2
Menšinové kapitálové fondy	0	0
Menšinové fondy ze zisku	0	0
Menšinový nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-12
Menšinový zisk/ztráta běžného účetního období	0	-61
Pasiva celkem	445 024	490 623

Podrozvaha

	(mil. Kč)	
	1999	1998
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem	29 224	35 671
v tom: a) přijetí směnek /akcepty/ a indosamenty směnek	567	0
b) závazky ze záruk	28 657	35 671
c) závazky ze zástav	0	0
2. Ostatní neodvolatelné závazky	15 695	21 629
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	252 117	239 456
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	247 758	235 718

Pozn.: Úplné znění konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1999 se zprávou auditora za Finanční skupinu Komerční banky (CAS) je k nahlédnutí v sídle centrály banky Na Příkopě 33, Praha 1.

Komentář k výsledkům Komerční banky, a. s. (IAS)

Komerční banka za rok 1999 zaznamenala čistou ztrátu ve výši 9,8 mld. Kč zejména v důsledku tvorby rezerv na ztráty z úvěrů. Recese ekonomiky České republiky v letech 1998 a 1999 se projevila zhoršením finanční situace mnoha klientů banky a snížila jejich schopnost splácet závazky. Recese rovněž negativně ovlivnila hodnotu zajištění úvěrů, zejména nemovitostních zástav. Právní rámec týkající se ochrany práv věřitelů stále ještě výrazně omezuje schopnost banky realizovat zajištění problémových úvěrů, řada významných klientů banky v současné době navíc prochází finanční restrukturalizací.

Výsledky roku 1999 byly též výrazně ovlivněny angažovaností banky vůči jednomu zahraničnímu klientovi, která se v závěru roku ukázala být problémovou. Tato expozice proto byla v souladu s obezřetnou politikou banky plně pokryta opravnými položkami a rezervami.

Provozní zisk, tj. zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů, dosáhl výše 7,6 mld. Kč, což představuje 33,3% pokles oproti roku 1998. Tento výsledek byl způsoben zejména významným poklesem čistých provozních výnosů (resp. čistých úrokových výnosů) doprovázeným pouze mírným snížením administrativních nákladů.

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy ve srovnání s rokem 1998 poklesly o 20,0 % na hodnotu 11,9 mld. Kč. Tento vývoj byl způsoben především celoročním poklesem tržních úrokových sazeb, na který Komerční banka reagovala meziročním snížením své referenční sazby o 2,6 procentního bodu. Nejmarkantněji se tento trend projevil ve 28,4% snížení čistých úrokových výnosů od klientů, které tvoří 73,2 % čistých úrokových výnosů. Dalším důvodem poklesu úrokových výnosů je pokračující snižování objemu úvěrů poskytovaných klientům.

V důsledku zmíněného snížení čistých úrokových výnosů došlo v roce 1999 ke snížení čisté úrokové marže ve srovnání s rokem 1998, a to o 0,6 procentního bodu. Čistá úroková marže tak k 31. 12. 1999 činila 3,4 %.

Čisté poplatky a provize v objemu 4,4 mld. Kč ve srovnání s rokem 1998 poklesly o 6,0 %, a to především v důsledku nárůstu placených poplatků a provizí klientům (nárůst o 251,9 %). Poplatky a provize placené klientům byly významně ovlivněny především poplatky placenými v souvislosti s transakcí s renomovanou investiční společností zahájenou v roce 1998, prostřednictvím které byla poskytnuta specifická záruka na část úvěrového portfolia. V souvislosti s prodejem pohledávek Konsolidační bance dle rozhodnutí vlády ČR, do kterých byly zahrnuty i některé pohledávky dosud kryté touto operací, se Komerční banka rozhodla tuto transakci vypovědět. Další významný vliv na čisté poplatky a provize mělo zvýšení placených poplatků a provizí z cenných papírů v souvislosti s uhrazením poplatků za nově emitované dluhopisy.

Podíl čistých poplatků a provizí na celkových čistých provozních výnosech k 31. prosinci 1999 činil 21,3 %, což představuje nárůst oproti roku 1998 o 1,4 procentního bodu.

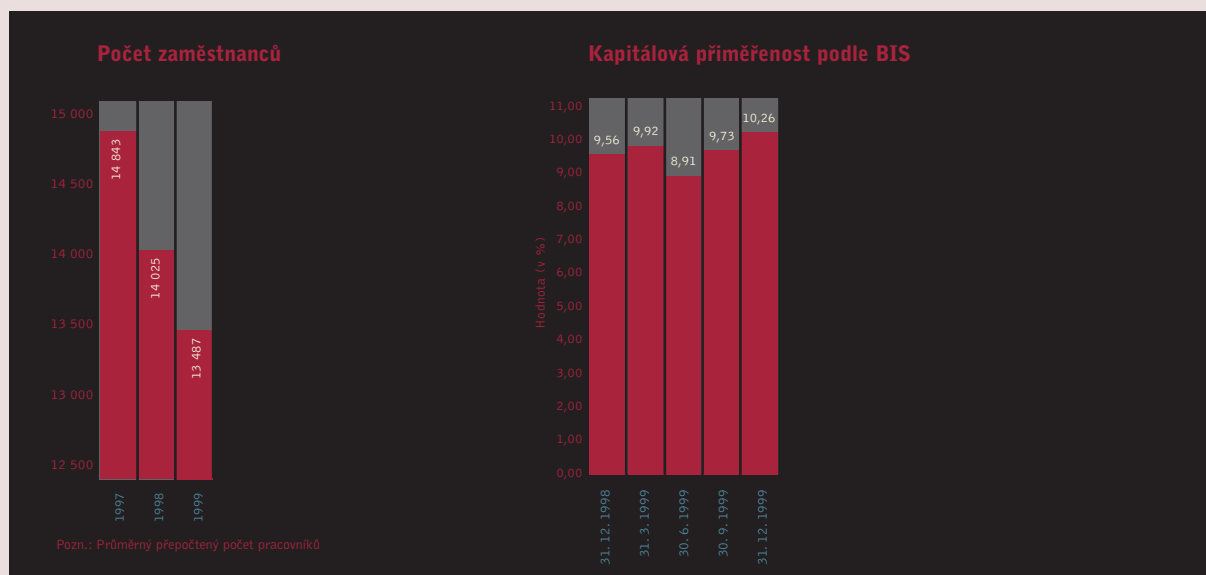
Velmi dobrých výsledků banka i nadále dosahuje v obchodování na finančních trzích. Dosažený zisk z obchodování v objemu 2,4 mld. Kč je o 19,3 % vyšší než v roce 1998. Podobně jako v roce 1998 přispělo nejvýznamnějším způsobem k uvedenému výsledku obchodování s cizí měnou, kde banka dosáhla čistého zisku ve výši 2,5 mld. Kč. Ztráta z obchodování s cennými papíry byla o 89,3 % nižší ve srovnání s rokem 1998, což bylo způsobeno nižšími nerealizovanými ztrátami z cenných papírů.

Ostatní výnosy v celkovém objemu 1,7 mld. Kč byly na srovnatelné úrovni s rokem 1998. Převážnou část těchto příjmů tvoří výnosy ze směnárenských transakcí, které v porovnání se stejným obdobím roku 1998 poklesly o 6,9 %.

Podíl neúrokových výnosů na celkových výnosech banky tedy meziročně vzrostl o 5,5 procentního bodu a k 31. prosinci 1999 dosáhl hodnoty 41,5 %.

Výsledkem efektivního řízení nákladů je pokračující pokles *provozních nákladů*, který nominálně ve srovnání s rokem 1998 činil 1,3 %. Reálný pokles provozních nákladů, tj. po zohlednění inflace, tak činil 3,5 %.

Na tomto vcelku příznivém vývoji provozních nákladů se podílí rovněž i pokračující proces snižování počtu zaměstnanců. Během uplynulého roku 1999 poklesl průměrný přepočtený počet pracovníků o 538 osob na současný stav 13 487.



Poměr nákladů k výnosům dosáhl k 31. prosinci 1999 hodnoty 62,6 % a je v porovnání s rokem 1998 o 11,6 procentního bodu vyšší. Tento výsledek je odrazem výrazného meziročního snížení čistých provozních výnosů o 12,5 %.

Celková tvorba rezerv na ztráty z úvěrů ve výši 17,4 mld. Kč byla ovlivněna především dodatečnou tvorbou opravných položek z důvodu zhoršování úvěrového portfolia ve výši 12,6 mld. Kč a výše zmíněným případem jednoho zahraničního klienta, kde tvorba opravných položek dosáhla 8,4 mld. Kč. Nezanedbatelný byl i přímý dopad opatření ČNB v oblasti nemovitostních zástav, které vyvolalo v roce 1999 dodatečnou tvorbu v objemu 3,9 mld. Kč. Na druhé straně se v saldu rezerv na ztráty z úvěrů pozitivně projevil dopad prodeje pohledávek do Konsolidační banky v srpnu loňského roku ve výši 9,5 mld. Kč. V dohodě s auditorem byl při stanovení konečné výše tvorby opravných položek a rezerv za rok 1999 zohledněn i pozitivní dopad další vládou schválené restrukturalizace aktiv, ke které došlo v 1. čtvrtletí roku 2000. Výsledkem bylo snížení požadované výše všeobecných rezerv k úvěrům k 31. 12. 1999 o 7 mld. Kč.

Rozvaha

Celková *bilanční suma* poklesla od konce roku 1998 o 32,0 mld. Kč, tj. o 7,6 % na hodnotu 390,1 mld. Kč. Hlavní příčinu tohoto poklesu lze spatřovat ve vývoji české ekonomiky, který ovlivnil výsledky banky především prostřednictvím zhoršené finanční situace jejích klientů. V důsledku tohoto vývoje banka změnila strukturu svých aktiv tak, aby minimalizovala vliv tržních rizik. V průběhu roku 1999 se tak zvyšoval zejména podíl mezibankovních obchodů na úkor podílu obchodů s klienty.

Aktiva

Snížení objemu hotovosti a pohledávek vůči centrální bance v průběhu roku 1999 o 31,0 % na hodnotu 21,9 mld. Kč bylo způsobeno především snížením sazby povinných minimálních rezerv ze strany ČNB. To přineslo pokles objemu prostředků povinně deponovaných na účtě u ČNB o 14 mld. Kč. Nižší potřebu hotovosti pak dále ovlivnil zvyšující se podíl bezhotovostního platebního styku, který banka cíleně podporuje také svou poplatkovou politikou.

Pohledávky za finančními institucemi ve výši 131,8 mld. Kč se zvýšily ve srovnání s rokem 1998 o 14,5 %. Tato položka zahrnuje i úvěr ve výši 13,6 mld. Kč poskytnutý Konsolidační bance na refinancování odkupu pohledávek Komerční banky v srpnu 1999.

Objem *pokladních a pokladničních poukázek* dosáhl na konci roku 1999 výše 4,4 mld. Kč, což představuje nárůst oproti roku 1998 o 139,9 %. Důvodem tohoto nárůstu je nákup pokladničních poukázek realizovaný především v průběhu čtvrtého čtvrtletí.

Úvěry klientům ve srovnání s 31. prosincem 1998 poklesly o 15,1 % a dosáhly čisté hodnoty 181,8 mld. Kč. Tento vývoj je výsledkem vyšší tvorby opravných položek zejména z titulu zhoršené finanční situace mnoha klientů v souvislosti s přetrvávající ekonomickou recesí a přísného úvěrového procesu uplatňovaného bankou a z něho vyplývajícího nižšího objemu nově poskytnutých úvěrů. Celkový pokles byl rovněž ovlivněn prodejem 23,1 mld. Kč úvěrů v nominální hodnotě Konsolidační bance ve 3. čtvrtletí 1999.

Naproti tomu hypoteční a spotřebitelské úvěry vykázaly v roce 1999, stejně jako v předchozích dvou letech, významný nárůst. Objem hypotečních úvěrů vzrostl od konce roku 1998 o 27,5 % na konečných 8,0 mld. Kč, u spotřebitelských úvěrů došlo ke zvýšení o 81,3 % na 3,0 mld. Kč.

V důsledku snížení celkového objemu úvěrů došlo ke zhoršení parametrů kvality úvěrového portfolia, kdy ve srovnání s koncem roku 1998 vzrostl podíl tzv. úvěrů pod zvláštní kontrolou (tj. úvěrů klasifikovaných jako nestandardní, pochybné a ztrátové) na celkových úvěrech na 32,8 %. Oproti tomu podíl ztrátových úvěrů na úvěrech celkem se mírně snížil, a to zejména z důvodu odpisu ztrátových úvěrů do podrozvahy v celkové výši 17,7 mld. Kč a vyvedením 11,1 mld. Kč ztrátových úvěrů do Konsolidační banky v srpnu 1999. Objem pohledávek odepsaných do podrozvahy s možností jejich dalšího vymáhání k 31. 12. 1999 činil 31,2 mld. Kč.

Struktura úvěrového portfolia podle klasifikace

	Stav k 31. 12. 1998		Stav k 31. 12. 1999	
	Hrubá částka	Rezervy	Hrubá částka	Rezervy
Standardní	141 795	–	103 859	–
Sledované	32 144	180	36 721	200
Nestandardní	10 501	378	14 103	622
Pochybné	6 507	999	9 358	1 102
Ztrátové	52 831	24 197	45 186	23 659
Celkem	243 778	25 754	209 227	25 583
Všeobecné rezervy		4 006		1 890
Celkem rezervy		29 760		27 473

Na základě usnesení vlády ČR ze dne 16. února 2000 banka převedla 25. 3. 2000 na společnost Konpo pochybné a ztrátové pohledávky z rozvahy v nominální hodnotě 47,9 mld. Kč, úvěry již odepsané do podrozvahy v nominální hodnotě 10,0 mld. Kč a cenné papíry v hodnotě 2,1 mld. Kč. Aktiva banky byla prodána za prodejní cenu odpovídající 60 % jejich nominální hodnoty, tj. za 36,0 mld. Kč. Po zaúčtování v roce 2000 bude mít tato transakce výrazný dopad na kvalitu úvěrového portfolia banky. Ze simulace provedené na základě stavu portfolia k 31. 12. 1999 vyplynulo, že podíl ztrátových úvěrů na celkových klientských úvěrech by se po vyvedení měl blížit 3 %, podíl pochybných úvěrů by měl činit zhruba 2 %. Standardní a sledované úvěry by pak tvořily cca 86 % úvěrů poskytnutých klientům.

Obezřetná úvěrová politika a zaměření banky na zkvalitnění úvěrového portfolia se ve srovnání s rokem 1998 projeví snížením objemu nově poskytnutých úvěrů o 15,5 mld. Kč. V roce 1999 tak banka poskytla úvěry v celkové výši 79,2 mld. Kč.

Struktura úvěrů poskytnutých v roce 1999 podle klasifikace

Objem (v nominální hodnotě)	79 243 mil. Kč
Standardní	70,3 %
Sledované	19,0 %
Nestandardní	6,3 %
Pochybné	2,6 %
Ztrátové	1,8 %
	100,0 %

Pozn.: Údaje z vnitřní evidence banky

Komerční banka pokračovala v rámci možností daných stavem legislativy v realizaci zástav, kde dosáhla prodejem 135 zástav v diskontované hodnotě 722 mil. Kč čistého výnosu 197 mil. Kč. Výtěžnost realizace zástav byla negativně ovlivněna mimo jiné nepříznivou situací na trhu nemovitostí.

Ve struktuře zajištění pohledávek banka pokračuje ve snižování podílu zajištění ve formě zástav nemovitostí. Ten se od počátku roku snížil o 4,4 procentního bodu na současných 58,1 %. Bance se daří zvyšovat podíl kvalitnějších typů zajištění, především bankovních záruk a ručení třetí osobou.

Zajištění celkového portfolia klientských úvěrů
(v diskontované hodnotě)

	Stav k 31.12.1998		Stav k 31.12.1999	
	objem	podíl	objem	podíl
Záruky	11 405	7,5 %	11 714	8,5 %
Vázané vklady	1 541	1,0 %	1 319	1,0 %
Cenné papíry	4 816	3,2 %	3 268	2,4 %
Nemovitosti	94 887	62,5 %	79 589	58,1 %
Ostatní	39 137	25,8 %	41 158	30,0 %
Celkem	151 786	100,0 %	137 048	100,0 %

Pozn.: Údaje z vnitřní evidence banky

Angažovanost banky v oblasti cenných papírů je v souladu s dlouhodobou strategií i nadále snižována. Objem obligací se od konce roku 1998 snížil o 33,1 %, v případě akcií se jedná o pokles o 17,0 %. Celkový objem *obchodního portfolia cenných papírů* k 31. prosinci 1999 činil 11,7 mld. Kč (v tržních cenách). Podíl obligací v obchodním portfoliu tak přesahoval 90 %.

(v mil. Kč)	Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem	Obligace	Celkem
Obchodní portfolio	1 017	10 684	11 701
Investiční portfolio	2 605	8 075	10 680

Celkový objem *investičního portfolia cenných papírů* k 31. prosinci 1999 činil 10,7 mld. Kč, přičemž podíl obligací v portfoliu přesahoval 75 %.

Objem *majetkových účastí* se ve srovnání s koncem roku 1998 zvýšil o 5,5 % na 4,2 mld. Kč. Hlavní příčinou růstu je navýšení kapitálu investovaného v dceřiných společnostech, konkrétně v Komerční pojišťovně, a. s., a ve společnosti A-Trade, s. r. o.

Pasiva

Závazky vůči finančním institucím dosáhly k 31. prosinci 1999 hodnoty 58,4 mld. Kč, a poklesly tak ve srovnání s koncem roku 1998 o 18,6 %. Tento objem představuje 15,0 % celkových zdrojů banky.

Ke snížení v porovnání se stavem k 31. prosinci 1998 došlo také u závazků vůči klientům, a to o 5,3 % na konečných 259,2 mld. Kč. Příčiny spočívají ve skutečnosti, že vzhledem ke snižujícím se úrokovým sazbám klienti stále častěji upřednostňují jiné formy spoření než klasické vklady v bankách. Střadatelé ve větší míře využívají kolektivní formy investování a volné peněžní prostředky ukládají např. do podílových fondů. O oprávněnosti tohoto tvrzení svědčí mimo jiné nárůst vkladů do fondů spravovaných Investiční kapitálovou společností KB. V průběhu roku 1999 došlo k nárůstu aktiv obhospodařovaných touto společností o 6 mld. Kč na celkových 17 mld. Kč.

Celkový objem *dluhopisů* dosáhl 27,7 mld. Kč, což představuje pokles oproti konci roku 1998 o 12,3 %. Tento objem je tvořen převážně obligacemi s dobou splatnosti více než čtyři roky.

Vlastní jmění činilo k 31. prosinci 1999 celkem 17,8 mld. Kč, což představuje pokles ve srovnání s koncem roku 1998 o 13,1 %. V této položce je přitom zahrnuta jak již dříve zmíněná část navýšení základního jmění ve výši 7,1 mld. Kč upsaná do konce roku 1999, tak i pokles rezerv a fondů způsobený započtením účetní ztráty. V souvislosti s navýšením základního jmění měla banka k 31. prosinci 1999 upsané základní jmění ve výši 16,6 mld. Kč. Podíl vlastních zdrojů na bilanční sumě k 31. prosinci 1999 představoval 4,6 %.

Kapitálová přiměřenost banky podle metodiky BIS dosáhla k 31. prosinci 1999 hodnoty 10,3 %, což oproti konci roku 1998 znamená zvýšení o 0,7 procentního bodu. V dosažené hodnotě kapitálové přiměřenosti se příznivě odrazil jak převod ztrátových pohledávek ve výši 23,1 mld. Kč do Konsolidační banky, tak část navýšení základního jmění ve výši 5,7 mld. Kč upsaná a splacená do 31. prosince 1999.

Nekonsolidovaná účetní závěrka (IAS)

Zpráva nezávislých auditorů pro akcionáře Komerční banky, a. s.

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované rozvahy Komerční banky, a. s., („banka“) a souvisejících nekonsolidovaných výkazů zisků a ztrát, vlastního jmění a peněžních toků k 31. prosinci 1999. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje finanční situaci banky k 31. prosinci 1999, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za účetní období 1999 v souladu s mezinárodními účetními standardy.

Přestože vyjadřujeme výrok bez výhrady, upozorňujeme na poznámku v bodě 2 přílohy k nekonsolidované účetní závěrce. Vláda České republiky v roce 1999 rozhodla o vyvedení problémových úvěrů banky s cílem pomoci bance v období před privatizací. Tato pomoc významným způsobem ovlivnila výsledky banky. Dále bychom chtěli upozornit na existující nejistoty týkající se budoucího stavu české ekonomiky, realizace zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky a splácení úvěrů. Ačkoliv dopad těchto nejistot nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z těchto nejistot.

24. března 2000



Deloitte & Touche

Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999 (IAS)

	Pozn.	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Přijaté úroky	4	33 032	49 342
Placené úroky	4	-21 085	-34 403
Čisté úrokové výnosy		11 947	14 939
Čisté poplatky a provize	6	4 350	4 627
Zisk z obchodování	7	2 406	2 017
Ostatní výnosy	8	1 687	1 714
Čisté provozní výnosy		20 390	23 297
Provozní náklady	9	-10 291	-10 424
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	10	-2 479	-1 446
Zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a daní z příjmů		7 620	11 427
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů	11	-17 378	-20 963
Ztráta před daní z příjmů		-9 758	-9 536
Daň z příjmů	12	-24	-10
Čistá ztráta	13	-9 782	-9 546
Ztráta na akcii	14	-515 Kč	-502 Kč

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu zisků a ztrát.

Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 1999 (IAS)

	Pozn.	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Aktiva			
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům	15	21 948	31 827
Pohledávky za finančními institucemi	16	131 778	115 077
Pokladní a pokladniční poukázky	17	4 397	1 833
Úvěry klientům (čisté)	18	181 754	214 018
Obchodní portfolio cenných papírů	19	11 701	14 636
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	20	9 381	9 399
Investiční portfolio cenných papírů	21	10 680	16 056
Majetkové účasti	22	4 176	3 960
Hmotný a nehmotný majetek (čistý)	23	14 307	15 278
Aktiva celkem		390 122	422 084
Pasiva			
Závazky vůči finančním institucím	24	58 394	71 769
Závazky vůči klientům	25	259 191	273 698
Dluhopisy	26	27 742	31 646
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	27	19 823	18 542
Podřízený dluh	29	7 196	5 971
Pasiva celkem		372 346	401 626
Vlastní jmění			
Základní jmění	30	16 604	9 502
Emisní ážio, rezervy a fondy		1 172	10 956
Vlastní jmění celkem		17 776	20 458
Pasiva a vlastní jmění celkem		390 122	422 084

Připojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 1999 (IAS)

	Základní jmění	Emisní ážio	Rezervní fond z přecenění	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervní a kapit. fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Konečný zůstatek k 31. 12. 1997	9 502	6 008	0	2 164	11 807	524	30 005
Přírůstek/úbytek	0	0	0	244	-245	0	-1
Čistá ztráta období	0	0	0	0	-9 546	0	-9 546
Konečný zůstatek k 31. 12. 1998	9 502	6 008	0	2 408	2 016	524	20 458
Navýšení základního jmění (viz příloha 30)	7 102	0	0	0	0	0	7 102
Přírůstek/úbytek a ostatní položky	0	0	0	13	40	-55	-2
Čistá ztráta období	0	0	0	0	-9 782	0	-9 782
Konečný zůstatek k 31. 12. 1999	16 604	6 008	0	2 421	-7 726	469	17 776

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného výkazu změny kapitálu.

Nekonsolidovaný výkaz cash flow za rok 1999 (IAS)

	1999 mil. Kč	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč	1998 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky, poplatky a provize	40 140		58 790	
Placené úroky, poplatky a provize	-24 052		-35 615	
Ostatní přijaté příjmy	5 201		10 640	
Platby zaměstnancům a dodavatelům	-9 629		-14 371	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	11 660		19 444	
Pohledávky za finančními institucemi	-16 700		-7 509	
Úvěry klientům	18 804		15 008	
Pokladní a pokladniční poukázky	-2 564		3 508	
Obchodní portfolio cenných papírů	3 304		319	
Ostatní aktiva	-2 882		2 260	
<i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem</i>	<i>-38</i>		<i>13 586</i>	
Závazky vůči finančním institucím	-13 550		-11 295	
Závazky vůči klientům	-14 506		-23 184	
Ostatní pasiva	109		-324	
<i>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem</i>	<i>-27 947</i>		<i>-34 803</i>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-16 325		-1 773	
Zaplacená (vrácená) daň z příjmu	0		0	
<i>Čistá hotovost z provozní činnosti</i>		<i>-16 325</i>		<i>-1 773</i>
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	23		71	
Čistý prodej (pořízení) cenných papírů s pevným výnosem do investičního portfolia	4 775		564	
Čisté pořízení hmotného a nehmotného majetku	-1 509		-1 919	
Nákup majetkových účastí	-216		-664	
<i>Čistá hotovost z investiční činnosti</i>		<i>3 073</i>		<i>-1 948</i>
Peněžní tok z finanční činnosti				
Základní jmění	7 102		0	
Emitované dluhopisy	-3 904		-5 400	
<i>Čistá hotovost z finančních činností</i>		<i>3 198</i>		<i>-5 400</i>
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	-10 054		-9 121	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	30 632		39 753	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz příloha 31)		20 578		30 632

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu cash flow.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 1999

1) Hlavní činnosti

Banka je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem banky patří:

- I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně;
- II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně;
- III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně;
- IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice;
- V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu;
- VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu;
- VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1. Banka má v České republice 96 poboček a 257 obchodních míst a ke konci roku měla 13 487 zaměstnanců. Banka působí v 6 zemích včetně Slovenska, z toho má banka 5 zahraničních reprezentací a jednu dceřinou společnost ve Slovenské republice.

Kmenové akcie banky jsou kótovány na pražské burze.

2) Finanční situace banky

Banka za rok 1999 zaznamenala čistou ztrátu ve výši 9 782 milionů Kč (9 546 milionů Kč v roce 1998) zejména v důsledku úvěrových ztrát. Recese ekonomiky v České republice v letech 1998 a 1999 se projevila zhoršením finanční situace mnoha klientů banky a snížila jejich schopnost splácet své závazky. Pokračující recese rovněž negativně ovlivnila hodnotu úvěrového zajištění (hlavně nemovitostních zástav). Právní rámec týkající se ochrany práv věřitele výrazně omezuje schopnost banky realizovat zajištění problémových úvěrů a řada nejvýznamnějších klientů banky v současné době rovněž prochází finanční restrukturalizací. V průběhu roku 1999 banka dále zaznamenala rozsáhlé a neočekávané ztráty spojené s oblastí financování obchodu. Další informace jsou uvedeny v bodě 18.

Během roku 1999 vláda České republiky rozhodla o uskutečnění restrukturalizace aktiv banky s cílem zajistit její kapitálovou stabilitu na celé období plánované privatizace státního podílu v bance. Vláda financovala vyvedení problémových úvěrů v celkové výši přibližně 83 100 milionů Kč v nominální hodnotě na Konsolidační banku. Po dokončení se tyto transakce projeví čistým výnosem z dříve zaúčtovaných ztrát v celkové výši přibližně 16 543 milionů Kč, včetně výnosů ve výši 9 516 milionů Kč z vyvedení úvěrových pohledávek v nominální hodnotě 23 100 milionů Kč, které bylo dokončeno v roce 1999. Podmínky dalšího vyvedení aktiv byly smluvně dohodnuty a budou realizovány v blízké budoucnosti. Výnosy z těchto transakcí byly plně zohledněny při kvantifikaci hodnoty aktiv banky a požadované výše rezerv na ztráty vykázané v roce 1999 a projeví se pozitivním dopadem na výkaz zisků a ztrát za rok 1999 ve výši 16 543 milionů Kč. V nedávné době se Fond národního majetku ČR (největší akcionář banky) spolu s dalšími akcionáři podílel na navýšení základního jmění banky ve výši 9 502 milionů Kč. Část navýšení základního jmění, která byla upsána a zaúčtována na kapitálovém účtu banky k 31. prosinci 1999, činila celkem 7 102 milionů Kč. Zbývající část navýšení základního jmění byla dokončena v lednu 2000. Další informace jsou uvedeny v bodech 18 a 30.

Při analýze úvěrových rizik banky a zaúčtování opravných položek a rezerv ke všem odhadovaným ztrátám vedení banky v souladu s pravidlem obezřetnosti vynaložilo maximální úsilí. V důsledku nejistoty spojené s budoucím vývojem české ekonomiky, finanční situací klientů banky a realizací zajištění se mohou skutečné ztráty lišit od ztrát odhadovaných, ke kterým banka vytvořila opravné položky a rezervy.

3) Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky jsou uvedena níže.

a) Účetní principy

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy („IAS“). Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena v historických cenách, do nichž byly zahrnuty úpravy vyplývající z přecenění některých obchodovaných aktiv a pasiv na tržní hodnotu.

Banka vede účetní knihy a pravidelně připravuje předepsané výkazy podle českých účetních standardů. Připojené finanční výkazy vycházejí z účetních záznamů banky, které jsou upraveny a reklasifikovány v souladu s IAS. Porovnání zisku a rezerv vykazovaných podle českých účetních standardů s výkazy podle IAS je uvedeno v odstavci 35.

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

Banka má podíl v dceřiných společnostech. V této účetní závěrce není zohledněn vliv konsolidace těchto dceřiných společností banky.

Banka vypracuje také konsolidované finanční výkazy, které budou k dispozici v centrále banky a budou také součástí výroční zprávy. Přehled dceřiných společností banky je uveden v bodě 22.

b) Majetkové účasti

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v pořizovací ceně snížené o případné opravné položky na trvalé snížení hodnoty a jsou zahrnuty do položky „Majetkové účasti“. Výnosy z dividend jsou účtovány v okamžiku úhrady.

c) Cizí měny

Transakce v cizích měnách jsou účtovány v domácí měně (Kč) přepočtené dle kurzu České národní banky ke dni transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách jsou vykázána ve směnných kurzech platných k datu účetní závěrky. Veškeré zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou ve výkaze zisků a ztrát vykázány jako zisk nebo ztráta z přecenění v období, se kterým časově souvisí v položce „Ostatní výnosy“ výkazu zisků a ztrát.

d) Úvěry a rezervy na možné ztráty

Úvěry klientům a finančním institucím jsou uvedeny snížené o rezervy na možné ztráty. Výše těchto rezerv je stanovena na základě finanční situace a činnosti klienta s přihlédnutím k hodnotě všech zajištění i záruk třetích stran. Úroky u ztrátových úvěrů jsou účtovány případ od případu a na tuto částku je vytvořena odpovídající rezerva zahrnutá do celkových rezerv. Sankční úroky jsou účtovány v okamžiku úhrady.

Všeobecná rezerva na snížení hodnoty úvěru je tvořena za účelem pokrytí ztrát, o kterých se banka domnívá, že k datu účetní závěrky v úvěrovém portfoliu existují, ale které nebyly přesně vymezeny. Tato rezerva vychází z rozboru interního hodnocení dlužníků, které pomáhá přesněji popsat ekonomické prostředí, ve kterém banka působí.

Banka odepisuje ztrátové úvěry, u kterých klient není schopen dále plnit své závazky. Odpis úvěru je interní záležitostí banky a tímto postupem banka neztrácí právní nárok na pohledávku. Úvěr je odepsán proti související rezervě na možné snížení hodnoty. Následné splátky již odepsaných úvěrů jsou zaúčtovány ve prospěch výkazu zisků a ztrát.

e) Obchodní portfolio cenných papírů

Akcie a cenné papíry s pevným výnosem nakoupené za účelem obchodování jsou vykazovány v tržní hodnotě na základě cen kótovaných na Burze cenných papírů Praha nebo na RM - Systému. V případě nedostatečně likvidních titulů je pro tyto cenné papíry cena určena jako cena tržní snížená o opravnou položku na nedostatečnou likviditu. Nerealizované zisky a ztráty vznikající oceňováním akcií v tržní ceně jsou vykazovány v položce „Zisk/(Ztráta) z obchodování“ výkazu zisků a ztrát. Veškeré realizované a nerealizované zisky a ztráty z obchodování s cennými papíry jsou vykazovány jako čistý zisk z obchodování. Úroky z držených obchodovatelných cenných papírů jsou vykazovány jako úrokové výnosy. Získané dividendy jsou zvlášť zahrnuty do příjmu z dividend.

f) Investiční portfolio cenných papírů

Do portfolio investičních cenných papírů patří dluhopisy a akcie, které chce vedení držet do jejich splatnosti; tyto akcie a účasti jsou zaúčtovány v ceně pořízení a upraveny u dluhopisů o amortizaci ážia nebo slevy při nákupu v době do splatnosti, u akcií jsou upraveny o opravné položky na trvalé snížení hodnoty akcií. Úroky z investičních cenných papírů jsou zaúčtovány jako úrokové výnosy. Získané dividendy jsou zvlášť zahrnuty do příjmu z dividend. Snížení ceny pořízení je bráno v potaz pouze v případě, že je považováno za trvalé.

g) Pokladní a pokladniční poukázky

Pokladní a pokladniční poukázky vydané českými státními orgány jsou uvedeny v pořizovací ceně včetně časově rozlišené prémie nebo diskontu, které vznikají jako rozdíl mezi cenou pořízení a nominální hodnotou při nákupu. Prémie či diskont jsou časově rozlišovány po celé období držení pokladničních poukázek až do splatnosti. Časové rozlišení je zahrnuto do položky „Čistý úrokový výnosy“ ve výkazu zisků a ztrát.

h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je uveden v ceně pořízení snížené o celkové opravy. Pomocí odpisů je cena pořízení nebo ocenění hmotného a nehmotného majetku rovnoměrně účtována do nákladů po dobu ekonomické životnosti. Nedokončené investice nejsou odepisovány. U aktiv získaných 1. ledna 1990 při založení banky byla cena pořízení určena jako zůstatková hodnota aktiv převedených v té době z bývalé Státní banky československé. Během roku byly uplatněny následující odpisové sazby:

Pozemky	0%
Budovy	3,3%
Kancelářské stroje a zařízení	25%
Inventář	16,5%

Při prodeji hmotného investičního majetku je zůstatková hodnota odúčtována do nákladů a majetek je vyřazen. Do výnosů jsou účtovány výnosy z prodeje hmotného investičního majetku. Každá rekonstrukce s cenou do 40 000 Kč a veškeré opravy jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku nákladu. Každá rekonstrukce s cenou nad 40 000 Kč zvyšuje vstupní cenu hmotného investičního majetku.

Náklady na vývoj počítačového softwaru

Obecně jsou náklady spojené s vývojem počítačových programů zaúčtovány v okamžiku vzniku. Náklady spojené s údržbou stávajícího programového vybavení a s úpravami, které si vyžaduje rok 2000, jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku.

i) Leasing

Aktiva ve finančním leasingu, se kterými souvisí obdobná práva a závazky, jaké přísluší aktivům vlastním, jsou kapitalizována jako hmotný majetek a jsou odepisována po dobu leasingových splátek nebo po dobu životnosti podle toho, která z nich je kratší. Kapitálová složka budoucích leasingových závazků je účtována jako závazek, zatímco úroková složka je zúčtována do zisků a ztrát po dobu trvání pronájmu, aby zatížení z dlužných splátek bylo rovnoměrné.

Splátky dle smluv o operačním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. Pokud je operační pronájem ukončen před uplynutím doby pronájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

j) Rezerva na záruky a finanční nástroje

Banka vstupuje do obchodů s finančními nástroji, které jsou účtovány na podrozvaze, obvykle na základě devizových smluv a vydávaných záruk. Tyto finanční nástroje se týkají v různé míře úvěrového, úrokového a měnového rizika. Na odhadované ztráty je u těchto podrozvahových položek vytvářena rezerva.

k) Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované bankou jsou vykazovány v nominální hodnotě snížené o časově nerozlišené prémium nebo diskont vyplývající z emise. Prémium nebo diskont jsou časově rozlišovány po celou dobu trvání až do data splatnosti. Časové rozlišení je zahrnuto v položce „Placené úroky“.

l) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišeny ve výkazu zisků a ztrát. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku splacení. U části ztrátových úvěrů banka neúčtuje úrokové výnosy (viz bod 18). Úrokové výnosy zahrnují kupony z investičních cenných papírů s pevným výnosem a časově rozlišený diskont pokladničních poukázek. Výnosy z poplatků a provizí jsou časově rozlišovány.

m) Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Odložená daň z příjmu je účtována na základě všech rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmu je vypočítána pomocí daňových sazeb platných v následujícím období.

Základní dočasné rozdíly vznikají při odepisování hmotného investičního majetku, u specifických rezerv k úvěrům a u daňových ztrát převáděných do dalších období. Odložená daňová pohledávka související s převáděním nepoužitých daňových ztrát je zaúčtována v rozsahu, do jakého je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému by mohly být nepoužité daňové ztráty využity.

n) Operace prodeje a zpětného odkupu

Cenné papíry prodané v rámci operací prodeje a zpětného odkupu („repo“) jsou stále vedeny v účetních výkazech a odpovídající závazek je zahrnut do položky „Vklady bank nebo zákazníků“. Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji („zpětné repo“) jsou zaúčtovány jako úvěry a zálohy poskytnuté ostatním bankám nebo zákazníkům. Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je považován za úrok a je časově rozlišen rovnoměrně po dobu platnosti smlouvy o prodeji a zpětném odkupu.

o) Finanční deriváty

Účast banky v kontraktech na finanční deriváty je součástí běžné činnosti banky. Finanční deriváty představují zejména swapy úrokových měr, měnové opce a forwardové transakce s cizí měnou a jsou v současnosti bankou používány k zajištění rizika úrokové sazby a rizika devizové pozice vyplývajících z aktivit banky na finančních trzích. Finanční deriváty jsou používány také v rámci vlastních obchodních aktivit banky. Deriváty používané k zajištění rizika úrokové míry jsou zaúčtovány obdobně jako obchodní deriváty, tj. v tržní ceně. Deriváty používané v rámci vlastních obchodních aktivit banky a deriváty používané k zajišťování devizové pozice banky jsou přeceňovány tržní cenou a vyplývající zisky nebo ztráty jsou vykazovány jako „Zisk/ztráta z obchodování“ ve výkazu zisků a ztrát.

Banka také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Tržní hodnoty jsou získány prostřednictvím oficiálně vyhlášených tržních cen snížených případně o modely cash flow a modely opčních cen.

Kritéria banky pro klasifikaci derivátu jako zajištění jsou následující:

- a) u transakce se očekává, že přiměřeným způsobem vyrovná nebo eliminuje značnou část rizika vyplývajícího ze zajišťované pozice;
- b) existují dostatečné důkazy o záměru poskytnout zajištění na začátku transakce.

Finanční aktiva a pasiva jsou vzájemně započítávána a čistá hodnota je zaúčtována do rozvahy v případech, kdy je toto započítání podpořeno zákonným nárokem a kdy existuje záměr závazky a pohledávky vyrovnat nebo realizovat aktiva a zároveň vyrovnat pasiva.

p) Regulační požadavky

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

q) Převod některých zůstatků předchozího roku

Některé zůstatky předchozího roku byly ve finančních výkazech převedeny tak, aby jejich klasifikace odpovídala prezentaci účetních zůstatků stejné povahy ve výkazech roku 1999 (viz také bod 19 a 20).

4) Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Přijaté úroky		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	9 887	14 463
- z úvěrů klientům	20 970	31 961
- z pokladních a pokladničních poukázek	70	152
- z obligací a z jiných cenných papírů s pevným výnosem	2 105	2 766
Celkem přijaté úroky	33 032	49 342
Placené úroky		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	-6 002	-9 580
- ze závazků vůči klientům	-12 224	-19 753
- z dluhopisů	-2 859	-5 070
Celkem placené úroky	-21 085	-34 403
Čisté úrokové výnosy	11 947	14 939

5) Zdroj celkových zisků a ztrát

Veškerý podstatný příjem zahrnutý do provozního zisku byl vytvořen v České republice.

6) Poplatky a provize

Poplatky a provize zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Výnosy z poplatků a provizí	5 043	5 001
Náklady z poplatků a provizí	-693	-374
Čisté poplatky a provize	4 350	4 627

7) Zisk/(ztráta) z obchodování

Zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	-75	-703
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-65	-19
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s cizí měnou	2 533	2 728
Přijaté dividendy z obchodovatelných akcií	13	11
Celkem zisk z obchodování	2 406	2 017

8) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Čistý zisk z kurzových transakcí	1 358	1 458
Ostatní výnosy	329	256
Celkem ostatní výnosy	1 687	1 714

9) Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Mzdy a platy	3 778	3 711
Sociální náklady	1 408	1 440
	5 186	5 151
Ostatní provozní náklady	5 105	5 273
Celkem provozní náklady	10 291	10 424
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	13 487	14 025

10) Odpisy a tvorba ostatních rezerv

Odpisy a tvorba ostatních rezerv zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 430	1 476
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	49	-30
Celkem odpisy a tvorba ostatních rezerv	2 479	1 446

Zvýšení odpisů v roce 1999 ve srovnání s rokem 1998 je způsobeno opravou nesprávného výpočtu. Banka promítla tuto opravu ve výši 361 milionů Kč do odpisů v roce 1999. Při zohlednění dopadu této opravy činí v roce 1999 nárůst odpisů 232 milionů Kč.

11) Rezerva na ztráty z úvěrů, záruky a finanční nástroje

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Zůstatek 1. ledna	30 419	30 180
Odpisy pohledávek	-34 942	-24 305
Výnosy z odepsaných a prodaných pohledávek	18 739	3 581
Tvorba v průběhu roku	17 378	20 963
Zůstatek 31. prosince	31 594	30 419

Zůstatek k 31. prosinci zahrnuje rezervy k úvěrům:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Rezervy k úvěrům klientům (viz příloha 18)	27 473	29 760
Rezervy k úvěrům finančním institucím (viz příloha 16)	100	556
Rezerva na záruky a finanční nástroje (viz příloha 27)	4 021	103
Celkem zůstatek k 31. prosinci	31 594	30 419

12) Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Daň splatná	1	-21
Daň odložená	-25	11
Daň z příjmů celkem (náklad)	-24	-10

Sazba daně z příjmů právnických osob byla v roce 1999 35 % (1998 - 35 %). Efektivní daňová sazba za rok 1999 činí 0 % (1998 - 0 %).

Daň z provozního zisku se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita statutární daňová sazba:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Ztráta před zdaněním	-9 782	-9 546
Teoretická výše daně vypočítané podle efektivní daňové sazby 35% (1998 - 35%)	-3 424	-3 341
Nezdanitelné výnosy, zejména úroky	-1 799	-1 851
Náklady daňově neuznatelné		
- Rezervy na ztráty z úvěrů	3 894	3 889
- Další neodpočitatelné náklady	1 632	1 588
Využití převedených daňových ztrát	-497	-133
Ostatní	145	-151
Pohyby odložené daně	25	-11
Náklad z titulu daně z příjmu	-24	-10

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 28.

13) Úhrada ztráty

Za účetní období 1999 vykazuje banka ztrátu ve výši 9 782 mil. Kč. Účetní vyrovnání ztráty bude provedeno v souladu s rozhodnutím valné hromady Komerční banky, a. s., (navrhuje se vyrovnání ztráty přesunem prostředků z kapitálových fondů a ostatních fondů banky tvořených ze zisku). K datu této účetní závěrky nebylo vyrovnání ztráty za rok končící 31. prosincem 1999 dosud schváleno.

14) Ztráta na akcii

Ztráta na akcii byla vypočítána tak, že roční ztráta 9 782 mil. Kč (1998 - 9 546 mil. Kč) byla vydělena váženým průměrným počtem emitovaných akcií k 31. 12. 1999, tj. 19 004 926 (1998 - 19 004 926).

15) Hotovost a pohledávky vůči ČNB

Hotovost a pohledávky vůči ČNB:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Hotovost	8 656	6 389
Účty u ČNB	11 909	24 106
Pohledávky za bankami	1 383	1 332
Celkem hotovost a pohledávky vůči ČNB	21 948	31 827

Depozita uložená u ČNB byla ve formě povinných minimálních rezerv udržovaných dle pravidel ČNB. K 31. prosinci 1999 byly zůstatky udržované v ČNB v celkové výši 11 909 mil. Kč (v r. 1998 - 24 106 mil. Kč), z kterých 5 203 mil. Kč (v r. 1998 - 19 688 mil. Kč) reprezentovaly povinné minimální rezervy.

16) Pohledávky za finančními institucemi

Pohledávky za finančními institucemi zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Pohledávky za ostatními finančními institucemi	131 878	115 633
Specifické rezervy na možné ztráty z pohledávek za finančními institucemi	-100	-556
Celkem pohledávky za finančními institucemi	131 778	115 077

17) Pokladní a pokladniční poukázky

Pokladní a pokladniční poukázky zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Pokladní a pokladniční poukázky a obdobné poukázky pro refinancování	4 397	1 833
Celkem pokladní a pokladniční poukázky	4 397	1 833

Pokladní a pokladniční poukázky jsou uvedeny v ceně pořízení s časovým rozlišením výnosů ve výši 1 mil. Kč (1998 - 2 mil. Kč). Všechny pokladní a pokladniční poukázky držené bankou k 31. prosinci 1999 a 1998 měly zbytkovou dobu splatnosti menší než jeden rok.

18) Úvěry klientům

Úvěry klientům zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Úvěry a pohledávky za klienty	201 712	232 344
Směnky	2 069	3 698
Forfaity	5 446	7 736
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	209 227	243 778
Opravné položky a rezervy k pohledávkám za klienty	-27 473	-29 760
Celkem úvěry klientům (čisté)	181 754	214 018

Z hodnoty forfaitů 5 446 mil. Kč (1998 - 7 736 mil. Kč) jsou forfaity vydané zahraničními dlužníky v hodnotě 177 mil. Kč (1998 - 266 mil. Kč).

Opravné položky a rezervy k pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvořeny na základě finanční situace a činnosti klienta s přihlédnutím k hodnotě všech zajištění i záruk třetích stran.

Úvěrové portfolio banky k 31. prosinci 1999 zahrnuje následující rozdělení dle klasifikací:

	Hrubá částka mil. Kč	Použitá zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Rezervy mil. Kč
Standardní	103 859	-64 660	39 199	-
Sledované	36 721	-32 713	4 008	-200
Nestandardní	14 103	-10 994	3 109	-622
Pochybné	9 358	-7 154	2 204	-1 102
Ztrátové	45 186	-21 527	23 659	-23 659
Celkem	209 227	-137 048	72 179	-25 583
Všeobecné rezervy				-1 890
Celkem rezervy				-27 473

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 32 515 mil. Kč (1998 - 37 232 mil. Kč), u nichž banka neúčtuje úrokové výnosy.

Mezi hlavní typy zajištění použité u standardních, sledovaných a nestandardních úvěrů patří zástavní právo k nemovitosti a ručení třetí osobou. Z celkového objemu použité hodnoty zajištění u příslušné klasifikační kategorie jsou standardní úvěry zajištěny nemovitostmi ve výši 41 397 mil. Kč (tj. 64 %) a ručením ve výši 14 195 mil. Kč (tj. 22 %), sledované úvěry nemovitostmi ve výši 16 263 mil. Kč (tj. 50 %) a ručením ve výši 6 467 mil. Kč (tj. 20 %) a nestandardní úvěry nemovitostmi ve výši 6 479 mil. Kč (tj. 59 %) a ručením ve výši 4 092 mil. Kč (tj. 37%).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla bance nečekaná rizika ztrát související s úvěry, akreditiv a zárukami poskytnutými klientům odboru 3050 - Financování obchodu. Opravné položky a rezervy zaúčtované ve výkazu zisků a ztrát za rok 1999 spojené s těmito riziky zahrnují náklady na odepsané pohledávky ve výši 5 304 mil. Kč a opravné položky a rezervy na očekávaná rizika ve výši 5 889 mil. Kč. Tyto náklady na krytí rizika ztrát zahrnují též 8 393 mil. Kč vztahujících se k zárukám, akreditivům a devizovým obchodům jistého zahraničního klienta banky. Částka 3 582 mil. Kč z této sumy je uvedena jako závazek v bodě 27 přílohy „Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva“. V současné době probíhají prošetřování podezření z podvodu a vyhodnocování možných opatření, jejichž cílem je snížení ztrát i obdobných budoucích rizik, kterým by banka mohla být vystavena.

Vyvedení úvěrů na Konsolidační banku

Dne 31. srpna 1999 převedla banka v souladu s výše zmíněným usnesením vlády ČR vybrané ztrátové a odepsané úvěry v nominální hodnotě 23,1 miliardy Kč na Konsolidační banku Praha, s. p. ú., („Konsolidační banka“). Pohledávky byly převedeny za smluvní cenu 13,6 miliardy Kč, která představuje cca 60 % jejich nominální hodnoty. Čistý pozitivní dopad této transakce na hospodářský výsledek banky za rok 1999 činil 9,5 miliardy Kč.

Dne 16. února 2000 přijala vláda České republiky usnesení schvalující další restrukturalizaci aktiv banky v období před její privatizací. Banka podle tohoto usnesení převede na Konsolidační banku vybrané ztrátové, pochybné a již odepsané pohledávky v nominální hodnotě 60 miliard Kč za částku odpovídající 60 % jejich nominální hodnoty. Z toho je zhruba 46 miliard Kč ztrátových a pochybných pohledávek za klienty, zhruba 10 miliard Kč již odepsaných pohledávek za klienty a zhruba 4 miliardy Kč cenných papírů. 29. února 2000 uzavřela banka s Konsolidační bankou rámcovou smlouvu zajišťující realizaci dalších dohod upřesňujících samotný převod těchto aktiv. Banka podepsala k 17. 3. 2000 další dílčí smlouvy související s realizací rámcové smlouvy. Vedení očekává, že převod pohledávek bude dokončen v nejbližší době. V souladu s usnesením vlády České republiky banka prodá předmětná aktiva za částku vyšší, než je jejich čistá účetní hodnota. Vedení odhaduje, že čistý pozitivní dopad této transakce na banku bude činit 7 miliard Kč. Vedení tento čistý pozitivní dopad zohlednilo při posuzování ocenění úvěrového portfolia a potřebné výše opravných položek a rezerv k úvěrům k 31. 12. 1999.

Níže uvedená tabulka znázorňuje rozbor portfolia banky simulující situaci, pokud by druhé vyvedení úvěrů na Konsolidační banku proběhlo k 31. prosinci 1999 v mil. Kč.

Rozbor úvěrů podle klasifikace k 31. prosinci 1999	Zbývající část portfolia po převodu 31. prosince 1999		Vyvedení úvěrů na Konsolidační banku 31. prosince 1999		Úvěrové portfolio k 31. prosinci 1999	
	hrubá výše pohledávek	opravné položky	hrubá výše pohledávek	opravné položky	hrubá výše pohledávek	opravné položky
	Standardní	103 859	0	0	0	103 859
Sledované	36 721	200	0	0	36 721	200
Standardní a sledované celkem	140 580	200	0	0	140 580	200
Nestandardní	14 103	622	0	0	14 103	622
Pochybné	3 081	828	6 277	274	9 358	1 102
Ztrátové	5 012	4 262	40 174	19 397	45 186	23 659
Úvěry pod zvláštní kontrolou	22 196	5 712	46 451	19 671	68 647	25 383
Úvěry klientům celkem	162 776	5 912	46 451	19 671	209 227	25 583
Dopad vyvedení aktiv po konci roku 1999		7 027				
Všeobecné rezervy k úvěrům		1 890				1 890
Potřeba opravných položek a rezerv celkem		14 829				27 473

Realizace zajištění a ostatní záležitosti

Zbývající část úvěrového portfolia banky je nadále zajištěna zejména nemovitostními zástavami. V souvislosti s úvěry pod zvláštním dohledem vedení banky maximalizuje své úsilí směřující k včasnému prodeji zajištění. V případě, že toto úsilí bude neúspěšné, banka vytvoří v budoucnosti dostatečné rezervy tak, aby je doplnila na odpovídající výši.

Právní rámec týkající se ochrany práv věřitele výrazně omezuje schopnost banky realizovat zajištění problémových úvěrů. Nedávné (nebo zvažované) legislativní úpravy zaměřené na posílení pozice věřitele mohou v budoucnu realizaci zástav zlepšit.

Vedení banky rozhodlo o vytvoření opravných položek a rezerv na všechna známá a odhadovaná rizika k datu účetní závěrky. Portfolio banky zahrnuje některé významné dlužníky, kteří v současné době procházejí restrukturalizací, a je hledáno řešení, vedoucí k částečnému nebo plnému uspokojení pohledávek banky. Pohledávky za těmito dlužníky byly klasifikovány na základě posledně známých informací a očekávané úspěšnosti restrukturalizačního procesu. Výsledek těchto složitých a dlouhodobých procesů však nelze jednoznačně odhadnout.

Portfolio banky zahrnuje některé klienty, jejichž vlastníkem je stát nebo jsou státem financovány či řízeny. Při určování výše opravných položek a rezerv k těmto úvěrovým angažovanostem banka zohlednila očekávanou pokračující podporu státu.

Portfolio banky je složeno z úvěrů poskytnutých dlužníkům ze všech významných odvětví ekonomiky. Recese české ekonomiky v letech 1998 a 1999 negativně ovlivnila celkovou kvalitu úvěrového portfolia.

Nadále existují významné nejistoty týkající se budoucí vymahatelnosti úvěrů. Pokud by v jedné či ve více z výše uvedených oblastí byl budoucí vývoj výrazně negativní proti očekávání vedení banky, může to znamenat zvýšení opravných položek a rezerv k úvěrům.

V prosinci 1998 banka uzavřela operaci s renomovanou investiční bankou, která byla v rámci regulačních pravidel klasifikována jako poskytnutí specifické záruky na portfolio úvěrů, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Tato záruka nahradila zajištění nemovitostmi, u kterých by jinak pro účely statutárního účetnictví pravidla ČNB vyžadovala dodatečnou tvorbu opravných položek. Banka v roce 1998 poskytla refundovatelný vklad ve výši 9 mil. USD a zavázala se uhradit 40 pevně stanovených plateb ve výši 7 mil. USD pololetně. V roce 1999 banka uhradila 1. platbu garančního poplatku ve výši 291 mil. Kč. Smlouva může být bankou vypovězena před konečnou splatností s tím, že banka je povinna zaplatit sankční poplatky. Podle podmínek smlouvy banka v roce 1999 obdržela 1. plnění v podobě hotovosti ve výši 201,2 mil. Kč (6,7 mil. USD) z úvěrů po splatnosti. Banka nadále zůstává vlastníkem úvěrů po splatnosti. Smlouvy rovněž poskytují záruku na vymáhání portfolia státních dluhopisů vlády USA (Zero Coupon U. S. Treasury Bonds), které banka koupí v roce 2002 za odhadovanou cenu 129 mil. USD. Banka drží kontrolu nad státními dluhopisy vlády USA, ale protistrana má právo si tyto cenné papíry vypůjčit. Bance zůstávají výnosy z úroků a poplatky za dluhopisy. Splátnost státních dluhopisů vlády USA je přibližně stejná jako termíny poskytnutí plateb bankou, a tím je zajištěno financování největší části plateb, které budou vyžadovány v budoucnosti.

Vedení banky rozhodlo o předčasném ukončení této smlouvy, neboť významná část úvěrů zajištěná touto smlouvou bude vyvedena v rámci transakce popsané v tomto bodě v odstavci „Vyvedení úvěrů na Konsolidační banku“. Podle odhadu vedení banky nebude mít vypovězení této smlouvy významný dopad na výkaz zisků a ztrát.

19) Obchodní portfolio cenných papírů

Obchodní portfolio cenných papírů zahrnuje:

	1999 Tržní cena mil. Kč	1999 Cena pořízení mil. Kč	1998 Tržní cena po reklasifikaci mil. Kč	1998 Cena pořízení po reklasifikaci mil. Kč
Akcie a ostatní CP s proměnlivým výnosem				
Akcie	568	547	496	474
Ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem	449	449	2 101	2 101
	1 017	996	2 597	2 575
Obligace	10 684	10 681	12 039	12 035
Celkem obchodní portfolio cenných papírů	11 701	11 677	14 636	14 610

V obchodním portfoliu banky jsou také vlastní akcie v tržní ceně 10 mil. Kč (1998 - 4 mil. Kč) a obligace s variabilní úrokovou sazbou vydané bankou, které byly nakoupeny bankou za účelem dalšího obchodování a jsou vykázány v tržní ceně 449 mil. Kč (1998 - 2 101 mil. Kč).

Z celkového objemu obchodního portfolia cenných papírů je kótováno 11 561 mil. Kč (1998 - 12 092 mil. Kč) a nekótováno 140 mil. Kč (1998 - 2 544 mil. Kč).

Akcie a ostatní CP s proměnlivým výnosem zahrnují v tržní ceně:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Akcie		
- česká koruna	555	491
- ostatní měny	13	5
Celkem akcie	568	496
Ostatní CP s proměnlivým výnosem		
- česká koruna	349	1 363
- ostatní měny	100	738
Celkem ostatní CP s proměnlivým výnosem	449	2 101

Obligace s pevným výnosem v obchodním portfoliu zahrnují v tržní ceně:

	1999 mil. Kč	1998 po reklasifikaci mil. Kč
Dluhopisy k obchodování vydané		
- státními institucemi	5 109	4 004
- ostatními subjekty	5 575	8 035
Celkem dluhopisy k obchodování	10 684	12 039

K 31. prosinci 1999 má banka v držení obligace Komerční Finance, B. V., v tržní hodnotě 503 mil. Kč (v roce 1998 - 522 mil. Kč). Všechny ostatní cenné papíry s pevným výnosem byly vydány společnostmi v České republice.

Do obligací vydaných ostatními společnostmi jsou zahrnuty obligace vydané bankou v hodnotě 324 mil. Kč (1998 - 1 143 mil. Kč), které banka znovu nabyla za účelem dalšího obchodování a které jsou vykázány v tržní ceně.

V roce 1999 je časové rozlišení kuponů do splatnosti z dluhopisů k obchodování vykazováno v položce „Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva“. Proto byl pro srovnatelnost rok 1998 přepočten o částku 1 713 mil. Kč.

20) Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	1999	1998
	mil. Kč	po reklasifikaci mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	5 928	6 219
Čisté pohledávky z derivátů	0	35
Zůstatky uspořádacích účtů	2 073	1 982
Ostatní pohledávky z obchodování	72	21
Ostatní aktiva	1 308	1 142
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	9 381	9 399

V roce 1999 je časové rozlišení kuponů do splatnosti z dluhopisů k obchodování vykazováno v položce „Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva“ v částce 1 348 mil. Kč. Proto byl pro srovnatelnost rok 1998 přepočten o částku 1 713 mil. Kč.

21) Investiční portfolio cenných papírů

Investiční portfolio cenných papírů obsahuje:

	1999	1999	1998	1998
	Čistá hodnota mil. Kč	Cena pořízení mil. Kč	Čistá hodnota mil. Kč	Cena pořízení mil. Kč
Portfolio investičních dluhopisů vydané				
- veřejnými subjekty	5 553	5 526	10 708	10 793
- ostatními subjekty	2 522	2 519	3 581	3 581
	8 075	8 045	14 289	14 374
Obligace s proměnlivou úrokovou sazbou	968	1 308	1 308	1 308
Akcie	1 637	1 637	459	459
Celkem investiční portfolio cenných papírů	10 680	10 990	16 056	16 141

Čistá hodnota je uvedena v nižší z hodnot ceny pořízení a tržní hodnoty určené v rámci portfolia. Cena pořízení investičních cenných papírů je vykázána po odečtení opravné položky na trvalé snížení hodnoty. Tržní hodnota cenných papírů se výrazně neliší od ceny pořízení.

Z celkového objemu investičního portfolia cenných papírů je kótováno 10 215 mil. Kč (1998 - 16 056 mil. Kč) a nekótováno 465 mil. Kč (1998 - 0 mil. Kč). Banka dále drží v investičním portfoliu akcie IPF do data otevření fondu. Další strategie týkající se akcií IPF v investičním portfoliu bude předmětem rozhodnutí banky po otevření fondu.

22) Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	1 413	1 196
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	2 763	2 764
Celkem majetkové účasti	4 176	3 960

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má banka rozhodující vliv k 31. prosinci 1999:

Název podniku	Přímý podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Výše vkladu mil. Kč
ALL IN, a. s.	100	Oceňování nemovitostí	Praha	100
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	100	Investiční fond	Praha	75
Komerční banka Bratislava, a. s.	100	Bankovní služby	Bratislava	468
Bankovní ochranná služba, a. s.	100	Zabezpečení a převoz peněz	Praha	64
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100	Penzijní fond	Praha	230
Komerční pojišťovna, a. s.	100	Pojišťovací činnost	Praha	300
Komerční Finance, B. V.	100	Financování	Amsterdam	1
Factoring KB, a. s.	100	Factoring	Praha	46
A-Trade, s. r. o.	75	Zprostředkování v oblasti obchodu a investic	Praha	129
Celkem				1 413

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má banka podstatný vliv k 31. prosinci 1999:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Výše vkladu mil. Kč
CAC Leasing, a. s.	50	50	Leasing	Praha	111
MUZO, a. s.	49,9	49,9	Finanční služby	Praha	61
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	40	40	Stavební spoření	Praha	220
Investiční privatizační fond KB, a. s.	35,4	35,4	Investiční fond	Praha	2 269
Ostatní (s účastí pod 20 %)					102
Celkem					2 763

23) Hmotný a nehmotný majetek

Pohyby v roce 1999:

	Pozemky a budovy mil. Kč	Stroje, inventář a zařízení mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pořizovací cena				
31. prosince 1998	12 250	8 559	721	21 530
Čisté přírůstky/úbytky	222	1 561	-275	1 508
31. prosince 1999	12 472	10 120	446	23 038
Oprávký				
31. prosince 1998	1 653	4 599	0	6 252
Čisté přírůstky/úbytky	435	2 044	0	2 479
31. prosince 1999	2 088	6 643	0	8 731
Zůstatková hodnota				
31. prosince 1998	10 597	3 960	721	15 278
31. prosince 1999	10 384	3 477	446	14 307

Ve strojích, inventáři a zařízeních k 31. prosinci 1999 je zahrnut i finanční pronájem v hodnotě 3 420 mil. Kč (1998 - 3 141 mil. Kč). S tím související oprávký činí 3 006 mil. Kč (1998 - 2 699 mil. Kč). Banka si pronajímá inventář a zařízení od společnosti, kde uplatňuje podstatný vliv (viz odstavec 34).

Ve strojích, inventáři a zařízeních k 31. prosinci 1999 je zahrnut i nehmotný majetek v zůstatkové hodnotě 745 mil. Kč (1998 - 404 mil. Kč).

Zvýšení odpisů v roce 1999 ve srovnání s rokem 1998 je způsobeno opravou nesprávného výpočtu (viz odstavec 10).

24) Závazky vůči finančním institucím

Závazky vůči finančním institucím zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Závazky vůči bankám - běžné účty	1 370	1 195
Ostatní závazky vůči finančním institucím	57 024	70 574
Celkem závazky vůči finančním institucím	58 394	71 769

V položce závazky vůči ostatním finančním institucím je částka 11 000 mil. Kč (1998 - 14 000 mil. Kč) vztahující se k depozitu jedné velké české banky, z čehož částka 6 500 mil. Kč (1998 - 5 500 mil. Kč) je splatná do jednoho roku.

25) Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu klientů:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Soukromé společnosti	84 661	89 664
Ostatní finanční instituce	1 317	2 420
Pojišťovny	2 289	3 990
Veřejná správa	16 388	13 002
Fyzické osoby	113 068	127 315
Nerezidenti	9 904	15 384
Ostatní	31 564	21 923
Celkem závazky vůči klientům	259 191	273 698

Závazky vůči dceřiné společnosti Komerční Finance, B. V., jsou uvedeny v bodě 34 této přílohy.

26) Dluhopisy

Dluhopisy zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Obligace	27 742	31 645
Depozitní certifikáty	0	1
Celkem dluhopisy	27 742	31 646

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti splatné následovně:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Do jednoho roku	2 000	12 001
Jeden až dva roky	0	2 000
Dva až tři roky	10 000	3 000
Tři až čtyři roky	0	10 000
Více než čtyři roky	15 742	4 645
Celkem dluhopisy	27 742	31 646

Výše uvedené dluhopisy a střednědobé poukázky zahrnují následující dluhopisy a poukázky vydané bankou:

Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
11,4 %	28. září 1994	28. září 1999	0	3 000
6M PRIBOR + 0,5 p.b.	12. prosince 1994	12. prosince 1999	0	4 000
6M PRIBOR + 0,5 p.b.	9. března 1995	9. března 2000	2 000	2 000
6M PRIBOR + 0,3 p.b.	23. října 1995	23. dubna 1999	0	3 000
6M PRIBOR + 0,1 p.b.	20. května 1996	20. května 1999	0	5 000
6M PRIBOR + 0,15 p.b.	10. února 1997	10. února 2002	6 000	6 000
Nulový kupon (emitováno s diskontem za 3 805 mil. Kč)	8. srpna 1997	8. srpna 2004	5 242	4 645
6M PRIBOR + 0,1 p.b.	29. září 1997	29. září 2002	4 000	4 000
8,125 %	13. května 1999	13. května 2004	4 000	0
8,0 % HZL 1	15. června 1999	15. června 2004	1 500	0
8,0 %	10. září 1999	10. září 2004	5 000	0
Celkem dluhopisy			27 742	31 645

Výše uvedené obligace s označením 6M PRIBOR jsou úročené na základě 6měsíčního PRIBORu plus odsouhlasené procentuální navýšení. Základní sazba je upravována pololetně.

PRIBOR pro šestiměsíční období k 31. prosinci 1999 byl 5,55 % (1998 - 9,09 %).

27) Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva, odložená daň

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva zahrnují:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Čisté závazky z derivátů	768	1 542
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	789	1 217
Platby k zúčtování	5 754	3 857
Ostatní závazky z obchodování	517	185
Ostatní závazky	2 395	2 810
Rezervy, výdaje a výnosy příštích období	5 579	8 828
Rezerva na podrozvahové pohledávky	4 021	103
Celkem výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	19 823	18 542

28) Odložená daň

Odložená daň je počítána z dočasných rozdílů za období s použitím základní daňové sazby příštího období, tj. 31 % (1998 - 35 %).

Pohyb odložené daně je členěn takto:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Zůstatek 1. ledna	-48	-59
Zvýšení/snížení odložené daně	-25	11
Zůstatek 31. prosince	-73	-48

Změna odložené daně zahrnuje také změnu zrychlených daňových odpisů.

Odložená daň zahrnuje:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	-73	-48
Ostatní dočasné rozdíly	-119	-203
	-192	-251
Odložená daňová pohledávka		
Rezervy na ztráty z úvěrů	1 706	4 162
Převedení daňové ztráty	312	822
Nerealizovaná ztráta z cenných papírů	668	99
Ostatní dočasné rozdíly	331	1 055
	3 017	6 138
Čistá odložená daňová pohledávka před úpravou	2 825	5 887
Snížení v důsledku neurčitosti realizace daňové pohledávky	-2 898	-5 935
Čistý odložený daňový závazek	-73	-48

29) Podřízený dluh

V roce 1998 společnost Komerční Finance, B. V., (dceřiná společnost plně vlastněná bankou) vydala zaručené podřízené dluhopisy splatné na požádání do 15. května 2008; tyto podřízené dluhopisy jsou do 15. května 2003 (vyjma) úročeny 9 % ročně a po tomto datu roční sazbou, která se rovná šestiměsíční sazbě LIBOR za příslušné platební období zvýšené o 5 p. b. Tyto podřízené dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné podřízené dluhopisy společnosti Komerční Finance, B. V., které jsou neodvolatelně, plně a nepodmíněně v závislosti na podřízenosti bankou zaručeny v souvislosti s jistinou, premii a úroky. Tyto podřízené dluhopisy jsou plně splatné s opcí pro Komerční Finance, B. V., ke kterémukoliv termínu úrokové platby k nebo po 15. květnu 2003. Hodnota podřízeného dluhu je 200 000 000 USD.

30) Základní jmění

Valná hromada konaná dne 31. května 1999 rozhodla o zvýšení základního jmění Komerční banky, a. s., upisováním nových akcií. Základní jmění banky se dle usnesení valné hromady mělo zvýšit o 7 500 mil. Kč s tím, že se připouští zvýšení až do výše 9 502 mil. Kč. První kolo úpisu proběhlo ve dnech 20. prosince 1999 až 3. ledna 2000 a bylo v něm účinně upsáno v nominální hodnotě 7 361 mil. Kč. Ve druhém kole upsal zájemce předem určený valnou hromadou, tj. Fond národního majetku ČR, 2 141 mil. Kč, čímž bylo upisování v rámci zvýšení základního jmění banky ukončeno. Proces zvýšení základního jmění banky byl završen zápisem do obchodního rejstříku dne 11. února 2000. Ke dni 11. února 2000 získal FNM 60% podíl na základním jmění banky a podíly ostatních akcionářů se snížily.

Ke dni 31. prosince 1999 má banka upsané základní jmění ve výši 16 604 mil. Kč. Ke dni 11. února 2000 činí splacené základní jmění banky zapsané do obchodního rejstříku 19 005 mil. Kč.

31) Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v rozvaze

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč	Změna během roku mil. Kč
Hotovost a pohledávky vůči centrální bance	20 565	30 495	-9 930
Pohledávky za bankami	1 383	1 332	51
Závazky vůči bankám	-1 370	-1 195	-175
Celkem	20 578	30 632	-10 054

32) Potenciální pohledávky a závazky**Soudní spory**

K datu účetní závěrky jsou proti bance vedeny soudní spory, jejichž četnost a objem žalovaných částek odpovídá úrovni minulých let. Z hlediska vývoje pasivních sporů nic nenasvědčuje tomu, že by bance hrozilo riziko významných ztrát, a proto banka netvořila žádné rezervy k pokrytí rizik ze soudních sporů.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 1999 měla banka kapitálové závazky ve výši 81 mil. Kč (333 mil. Kč v roce 1998) spojené s pořízením budov a vybavení. Vedení banky věří, že budoucí výnosy a finanční prostředky budou postačovat k pokrytí tohoto závazku.

Pohledávky ze záruk

Pohledávky ze záruk zahrnují vydané záruky, avaly a stand-by akreditivy. Jedná se o neodvolatelné potvrzení, že banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky k třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Pohledávky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěným krytím. Z tohoto důvodu nesou otevřené (potvrzené) akreditivy mnohem menší rizika než vydané záruky, avaly a stand-by akreditivy. Banka k nim však vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů a půjček

Základním účelem příslibů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či stand-by linek. Přísliby úvěrů vydávané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů. Bankou vydané přísliby úvěrů či záruk jsou podmíněny dodržáním určitých podmínek ze strany klienta, a proto se nejedná o neodvolatelné závazky. Naproti tomu nečerpané částky úvěrů představují neodvolatelný závazek banky, protože ze smluvních podmínek lze předpokládat, že nevyužitá část oprávnění k čerpání úvěru bude dlužníkem využita.

Potenciální pohledávky a závazky:

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Záruky a akreditivy stand-by	22 201	26 090
Dokumentární a obchodní akreditivy	6 904	9 633
Přísliby úvěrů	15 670	21 103
Celkem potenciální pohledávky a závazky	44 775	56 826

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci a činnosti subjektu, za kterého banka vydává záruku, a s přihlédnutím k nabídnutým zástavám. Banka vytvořila v roce 1999 na tato rizika rezervy ve výši 4 021 mil. Kč (1998 - 103 mil. Kč) - viz příloha 27.

Do záruk jsou zahrnuty záruky poskytnuté společnosti Komerční Finance, B. V., ve výši 16 191 mil. Kč (1998 - 18 793 mil. Kč).

Závazky z pronájmu

Banka vstoupila do finančních pronájmů na zařízení kanceláří, jejichž platby budou probíhat po dobu 3 let. Budoucí závazky včetně úroků tvoří 611 mil. Kč (1998 - 427 mil. Kč) a jsou zahrnuty v nekonsolidované rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

Daňová oblast

V posledních letech doznaly české daňové zákony i praxe značných změn, a proto výklad některých ustanovení nemusí být jednoznačný. Daňová situace banky je plně na posouzení finančního úřadu. V důsledku toho by mohla existovat nejistota ohledně možných dopadů, které by mohly nastat v případě odlišné interpretace finančního úřadu od posouzení banky. Vedení věří, že banka není vystavena žádným významným daňovým rizikům, a proto v této souvislosti nevytvořila žádné rezervy.

33) Finanční deriváty

Ve své běžné činnosti banka používá finanční deriváty k zajištění rizika úrokové sazby a rizika devizové pozice. Finanční deriváty jsou používány také v rámci vlastních obchodních aktivit banky.

Finanční deriváty v obchodním portfoliu v tržních hodnotách:

	Nominální hodnota		Realizační hodnota	
	1998 mil. Kč	1999 mil. Kč	1999 Kladná mil. Kč	1999 Záporná mil. Kč
Úrokové nástroje				
Swapy	52 478	64 604	2 200	-2 005
Forwardy/FRA	28 510	25 082	33	-42
Opce	439	0	0	0
Celkem	81 427	89 686	2 233	-2 047
Měnové nástroje				
Swapy	81 372	59 403	677	-948
Forwardy	4 678	5 920	38	-115
Nakoupené opce	18 318	27 506	158	-79
Prodané opce	0	0	0	0
Spoty	2 788	470	0	0
Celkem	107 156	93 299	873	-1 142
Celkem	188 583	182 985	3 106	-3 189

Finanční deriváty v obchodním portfoliu v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové nástroje				
Swapy	15 650	39 746	9 207	64 603
Forwardy	25 082	0	0	25 082
Opce	0	0	0	0
Celkem	40 732	39 746	9 207	89 685
Měnové nástroje				
Swapy	59 403	0	0	59 403
Forwardy	5 920	0	0	5 920
Nakoupené opce	27 506	0	0	27 506
Prodané opce	0	0	0	0
Spoty	470	0	0	470
Celkem	93 299	0	0	93 299
Celkem	134 031	39 746	9 207	182 984

Finanční deriváty k zajištění měnového a úrokového rizika:

	1999		1998	
	Podkladná aktiva mil. Kč	Podkladná pasiva mil. Kč	Podkladná aktiva mil. Kč	Podkladná pasiva mil. Kč
Operace s měnovými nástroji				
Spoty	578	577	908	909
Měnové swapy	5 523	5 495	19 012	19 539
Celkem	6 101	6 072	19 920	20 448
Operace s úrokovými nástroji				
Opce	4 631	4 631	3 842	3 842
Úrokové swapy	32 692	32 692	21 773	21 773
Forwardy	4 631	4 631	3 843	3 843
Celkem	41 954	41 954	29 458	29 458

Zbytková splatnost derivátů k zajištění úrokového rizika:

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové swapy	9 266	23 426	0	32 692

Ostatní finanční deriváty, tj. forwardy, spoty a swapy, jsou splatné do 1 roku, s výjimkou úrokové opce a úrokového forwardu ve výši 4 631 mil. Kč, kde je u zmíněného forwardu doba expirace v roce 2002 a u opce v roce 2019 s tím, že opce může být uplatněna již v roce 2002.

Kreditní riziko finančních derivátů

Kreditní riziko finančních derivátů, respektive reprodukční náklady na finanční deriváty jsou definovány jako náklady na nahrazení potenciálně ziskových kontraktů a činí obvykle jen zlomek jeho pomyslné hodnoty. Úvěrový ekvivalent každého kontraktu je vypočten v souladu s obecně přijatou metodikou užitím metody současné expozice a zahrnuje tržní hodnotu kontraktu (pouze v případě, že je kladná) a část nominální hodnoty, která vyjadřuje možnou změnu tržní hodnoty po dobu trvání kontraktu. Banka denně vyhodnocuje kreditní rizika všech obchodů s finančními deriváty.

Úvěrové riziko se však vztahuje pouze k účetním ztrátám, které by banka utrpěla v případě, že by protistrany nesplnily své závazky. K 31. prosinci 1999 činilo riziko nesplnění závazků protistranami v případě finančních derivátů 7 048 mil. Kč (1998 - 5 600 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 1999 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu v případě, že by protistrany nesplnily své závazky, a nezohledňuje případně započtení vzájemných závazků a pohledávek. Banka je opatrná ve výběru protistran a domnívá se, že nesplnění závazků protistranami je nepravděpodobné.

34) Strany se zvláštním vztahem

K 31. prosinci 1999 měla banka pohledávky ve výši 3 671 mil. Kč (1998 - 4 344 mil. Kč) ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti. K 31. prosinci 1999 měla banka závazky vůči společnosti Komerční Finance, B. V., ve výši 16 114 mil. Kč (1998 - 18 712 mil. Kč), z čehož částka 7 196 mil. Kč (1998 - 5 971 mil. Kč) je podřízený dluh a částka 8 918 mil. Kč (1998 - 12 741 mil. Kč) je přijatý úvěr. Přijatý úvěr je zahrnut v bodě 25 „Závazky vůči klientům“, položka „Ostatní“.

Banka uzavřela smlouvy o finančním pronájmu s dceřinou společností. V závazcích je zahrnuta částka 611 mil. Kč (1998 - 427 mil. Kč), včetně úroků, vyplývajících z těchto smluv o finančním pronájmu. V roce 1999 banka uhradila přidružené společnosti 413 mil. Kč (1998 - 560 mil. Kč) vztahujících se k finančním pronájmům.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance:

Označení skupiny osob	Průměrná doba smluvní splatnosti	Rozpětí úrokové sazby	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Členové dozorčí rady	–	–	0	0
Členové statutárních orgánů	1,5 roku	7% p.a.	0,2	0
Vedoucí zaměstnanci banky*)	6,8 roku	4 - 19% p.a.	9	48
Hlavní akcionáři banky (nad 1% podílu na základním jmění)	–	–	1 480	1 942
Celkem	–	–	1 489	1 990

*) jedná se o osoby jmenované představenstvem KB v 1. úrovni řízení dle platného organizačního řádu.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance:

	mil. Kč
Zůstatek 1. ledna 1999	1 990
Splacené pohledávky	504
Nově poskytnuté úvěry	3
Zůstatek 31. prosince 1999	1 489

Žádná z osob se zvláštním vztahem k bance neposkytla na svůj účet záruky. Banka vystavila záruku za dceřinou společnost Komerční Finance, B. V., ve výši 16 190 550 tis. Kč z titulu zajištění přijatých úvěrů.

35) Porovnání nerozděleného zisku a rezerv vykazovaných podle českých (CAS) a mezinárodních (IAS) účetních standardů

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle českých účetních standardů k 31. prosinci (snížený o stav sociálního fondu)	1 095	10 392
Plus/(minus):		
Kumulované nerealizované zisky z cenných papírů	-246	-60
Kumulované úpravy odpisů	0	362
Kumulované úpravy leasingu	266	213
Přecenění opcí	4	4
Převod sociálního fondu do ostatních rezerv	53	45
Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle IAS k 31. prosinci	1 172	10 956

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Ztráta běžného roku vykazovaná podle českých účetních standardů	-9 242	-9 805
Plus/(minus):		
Nerealizované ztráty z cenných papírů	-186	-82
Úpravy odpisů	-361	320
Úpravy leasingu	53	109
Sociální fond	-46	-88
Ztráta běžného roku vykazovaná podle IAS k 31. prosinci	-9 782	-9 546

36) Informace o předpokládané realizační hodnotě aktiv a pasiv

Účetní závěrka je prezentována na základě historických cen včetně úprav a opravných položek, jejichž účelem je snížení hodnoty majetku na očekávané vymahatelné hodnoty. Postup banky spočívá v uvedení informace o tržních hodnotách týkající se těch aktiv a pasiv, pro která jsou dostupné publikované tržní informace a kde se tržní hodnota významně liší od zaúčtovaných částek. Neexistují dostatečné zkušenosti s trhem, stabilita a likvidita pro nákupy a prodeje úvěrů a ostatních finančních aktiv a pasiv, pro které nejsou dostupné tržní informace. Dále publikované tržní informace nemusí být spolehlivým ukazatelem tržních hodnot, neboť trhy nejsou dostatečně aktivní. Z tohoto důvodu nemohou být tržní hodnoty spolehlivě určeny. Podle názoru vedení jsou za daných okolností uvedené částky podle pořizovacích nákladů nejužitečnější a nejsprávnější hodnoty.

37) Devizová pozice

V níže uvedené tabulce je uvedena devizová pozice v měnách, které jsou v rozvaze banky zastoupeny v největších objemech.

	České koruny mil. Kč	Německé marky mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Rakouské šilinky mil. Kč	Švýcarské franky mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům	17 566	1 077	1 640	460	187	1 018	21 948
Pohledávky za finančními institucemi	95 066	705	29 931	28	770	5 278	131 778
Pokladní a pokladniční poukázky	4 397	0	0	0	0	0	4 397
Úvěry klientům	147 585	18 399	10 208	130	1 630	3 802	181 754
Obchodní portfolio cenných papírů	10 912	264	525	0	0	0	11 701
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7 465	47	826	2	18	1 023	9 381
Investiční portfolio cenných papírů	10 671	0	0	0	0	9	10 680
Majetkové účasti	3 703	0	0	0	0	473	4 176
Hmotný a nehmotný majetek	14 307	0	0	0	0	0	14 307
Aktiva celkem	311 672	20 492	43 130	620	2 605	11 603	390 122
Pasiva							
Závazky vůči finančním institucím	38 818	3 679	9 660	4	121	6 112	58 394
Závazky vůči klientům	219 801	14 627	19 024	869	458	4 412	259 191
Dluhopisy	27 742	0	0	0	0	0	27 742
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	17 024	198	1 932	5	19	645	19 823
Podřízený dluh	0	0	7 196	0	0	0	7 196
Vlastní jmění	17 776	0	0	0	0	0	17 776
Pasiva celkem	321 161	18 504	37 812	878	598	11 169	390 122
Čistá devizová pozice							
k 31. prosinci 1999	-9 489	1 988	5 318	-258	2 007	434	0
Aktiva celkem k 31. prosinci 1998	334 447	41 968	34 927	1 318	3 834	5 590	422 084
Pasiva celkem k 31. prosinci 1998	338 697	36 247	41 777	1 336	958	3 069	422 084
Čistá devizová pozice							
k 31. prosinci 1998	-4 250	5 721	-6 850	-18	2 876	2 521	0

38) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby je definováno jako riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Záměrem vedení banky je řídit riziko kolísání čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost, nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance	0	0	0	0	21 948	21 948
Pohledávky za finančními institucemi	115 319	15 222	1 237	0	0	131 778
Pokladní a pokladniční poukázky	599	3 798	0	0	0	4 397
Úvěry klientům	97 284	36 717	25 814	5 746	16 193	181 754
Obchodní portfolio cenných papírů	1 480	1 251	6 854	1 544	572	11 701
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	577	0	1 348	0	7 456	9 381
Investiční portfolio cenných papírů	2 343	4 191	2 820	0	1 326	10 680
Majetkové účasti	0	0	0	0	4 176	4 176
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	14 307	14 307
Aktiva celkem	217 602	61 179	38 073	7 290	65 978	390 122
Pasiva						
Závazky vůči finančním institucím	28 482	29 149	763	0	0	58 394
Závazky vůči klientům	134 786	11 532	2 297	0	110 576	259 191
Dluhopisy	12 000	0	15 742	0	0	27 742
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	19 823	19 823
Podřízený dluh	0	0	7 196	0	0	7 196
Pasiva celkem	175 268	40 681	25 998	0	130 399	372 346
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy	42 334	20 498	12 075	7 290	-64 421	17 776
Kumulativní úrokové riziko	42 334	62 832	74 907	82 197	17 776	-
Aktiva celkem k 31. prosinci 1998	224 254	61 198	43 873	8 209	84 550	422 084
Pasiva celkem k 31. prosinci 1998	198 509	37 667	25 652	4 646	135 152	401 626
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 1998	25 745	23 531	18 221	3 563	-50 602	20 458
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 1998	25 745	49 276	67 497	71 060	20 458	-

39) Průměrné úrokové sazby v prosinci 1999

A K T I V A	Průměrná sazba	P A S I V A	Průměrná sazba
Pokladní hodnoty a účty u ČNB	0,00%	Úvěry od ČNB	8,23%
Pokladní a pokladniční poukázky	3,76%	Závazky vůči finančním institucím	5,53%
Pohledávky za finančními institucemi	5,40%	Závazky vůči klientům	3,22%
Úvěry klientům	9,54%	Dluhopisy	8,37%
Úročené cenné papíry	9,08%	Podřízený dluh	9,13%
Aktiva celkem	6,87%	Pasiva celkem	3,62%
Úročená aktiva celkem	7,84%	Úročená pasiva celkem	4,12%

40) Riziko likvidity

Riziko likvidity je rizikem míry nutné tvorby zdrojů, které mohou být požadovány ke splnění závazků vyplývajících z finančních nástrojů. Banka řídí svoji likviditu v souladu s opatřeními České národní banky. Níže uvedená tabulka poskytuje rozdělení aktiv, pasiv a vlastního jmění podle odpovídajících skupin zbytkové splatnosti od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti. Tabulka je vypracována s použitím nejopatrnějšího pohledu na datum splatnosti v případech, kdy existuje možnost předčasného splacení. V případě pasiv je tedy uváděn nejdříve možný termín, zatímco v případě aktiv nejpozdější. Aktiva a pasiva bez smluvně upraveného data splatnosti jsou uváděna ve sloupci „Nespecifikováno“.

	Na požádání mil. Kč	Do 3 měsíců mil. Kč	Od 3 měsíců do 1 roku mil. Kč	Od 1 roku do 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Po splatnosti mil. Kč	Nespecifikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva								
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům	16 561	0	0	0	0	0	5 387	21 948
Pohledávky za finančními institucemi	0	102 243	11 114	14 721	0	0	3 700	131 778
Pokladní a pokladniční poukázky	0	599	3 797	0	0	0	1	4 397
Úvěry klientům	8 495	9 774	33 107	36 163	15 980	78 235	0	181 754
Obchodní portfolio cenných papírů	0	70	1 858	7 657	1 544	0	572	11 701
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 390	577	0	1 348	0	0	6 066	9 381
Investiční portfolio cenných papírů	0	1 955	3 298	4 101	0	0	1 326	10 680
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	4 176	4 176
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	14 307	14 307
Aktiva celkem	26 446	115 218	53 174	63 990	17 524	78 235	35 535	390 122
Pasiva								
Závazky vůči finančním institucím	6 866	15 190	19 349	4 756	12 233	0	0	58 394
Závazky vůči klientům	158 885	55 223	27 859	17 205	19	0	0	259 191
Dluhopisy	0	0	2 000	25 742	0	0	0	27 742
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0	19 823	19 823
Podřízený dluh	0	0	0	0	7 196	0	0	7 196
Vlastní jmění	0	0	0	0	0	0	17 776	17 776
Pasiva celkem	165 751	70 413	49 208	47 703	19 448	0	37 599	390 122
Čisté riziko likvidity	-139 305	44 805	3 966	16 287	-1 924	78 235	-2 064	0
Kumulativní riziko likvidity	-139 305	-94 500	-90 534	-74 247	-76 171	2 064	0	0
Aktiva celkem k 31. prosinci 1998	13 424	127 958	114 666	43 434	38 742	48 914	34 946	422 084
Pasiva celkem k 31. prosinci 1998	138 240	94 828	99 444	38 438	6 163	0	44 971	422 084
Čisté riziko likvidity k 31. prosinci 1998	-124 816	33 130	15 222	4 996	32 579	48 914	-10 025	0
Kumulativní riziko likvidity k 31. prosinci 1998	-124 816	-91 686	-76 464	-71 468	-38 889	10 025	0	0

41) Informace o segmentech k 31. 12. 1999

Banka podniká v oblasti finančních služeb a působí v rozhodující míře na území České republiky. Banka pro vnitřní potřeby rozdělovala v roce 1999 tři segmenty: finanční trhy, podnikové bankovníctví, občané a podnikatelé. Většina hrubých výnosů byla generována segmentem podnikové bankovníctví.

42) Změny ve vedení banky po datu účetní závěrky

Dne 16. února 2000 odstoupil JUDr. Ing. Jan Kollert z funkce předsedy představenstva banky. Ke stejnému datu byl řízením banky pověřen Ing. Peter Palečka, člen představenstva. Dne 1. března 2000 se vzdal své funkce člena představenstva Ing. Tomáš Doležal a další člen představenstva, Ing. Ladislav Vinický, byl odvolán. Ke stejnému dni byl do funkce člena představenstva zvolen Ing. Radomír Lašák, M. B. A.

Konsolidovaná účetní závěrka (IAS)

Zpráva nezávislých auditorů pro akcionáře Komerční banky, a. s.

Provedli jsme audit konsolidované účetní závěrky Finanční skupiny Komerční banky (dále jen „skupina“) k 31. prosinci 1999 sestavené v souladu s mezinárodními účetními standardy, ze které byla připravena zkrácená účetní závěrka. Náš audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy. Dne 20. dubna 2000 jsme vydali zprávu obsahující výrok bez výhrady k účetní závěrce, ze které byla připravena zkrácená účetní závěrka.

Přestože vydáváme výrok bez výhrad, chtěli bychom upozornit na vysvětlující poznámky v účetní závěrce týkající se skutečnosti, že vláda České republiky v roce 1999 rozhodla o vyvedení problémových úvěrů banky s cílem pomoci skupině v období před privatizací. Tato pomoc významným způsobem ovlivnila výsledky za rok 1999. Dále bychom chtěli upozornit na existující nejistoty týkající se budoucího vývoje české ekonomiky, realizace zástav zajišťujících úvěrové portfolio skupiny a splácení úvěrů. Ačkoliv dopad těchto nejistot nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z těchto nejistot.

Podle našeho názoru je zkrácená účetní závěrka sestavená v souladu s mezinárodními účetními standardy ve všech podstatných aspektech konzistentní s účetní závěrkou, ze které byla připravena.

Pro dostatečné porozumění finanční situaci a výsledkům hospodaření skupiny a rozsahu našeho auditu je třeba posuzovat tuto zkrácenou účetní závěrku v souvislosti s nezkrácenou podobou účetní závěrky a auditorskou zprávou k této účetní závěrce.

V Praze dne 4. května 2000



Deloitte & Touche

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 1999 (IAS)

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Přijaté úroky	33 207	49 385
Placené úroky	-21 324	-34 454
Čisté úrokové výnosy	11 883	14 931
Čisté poplatky a provize	4 431	4 699
Zisk z obchodování	2 407	2 069
Ostatní výnosy	3 374	3 380
Čisté provozní výnosy	22 095	25 079
Provozní náklady	-11 788	-11 901
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-2 757	-2 232
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	116	12
Zisk před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a daní z příjmu	7 666	10 958
Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů	-16 877	-20 867
Ztráta před daní z příjmu	-9 211	-9 909
Daň z příjmu	-78	-67
Čistá ztráta za účetní období před menšinovými podíly	-9 289	-9 976
Čistá ztráta připadající na menšinové podíly	-	-10
Čistá ztráta za účetní období	-9 289	-9 986
Ztráta na akcii (v Kč)	-489	-525

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 1999 (IAS)

	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč
Aktiva		
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům	22 302	33 631
Pohledávky za finančními institucemi	132 127	113 851
Pokladní a pokladniční poukázky	4 754	1 833
Úvěry klientům (čisté)	181 299	213 041
Obchodní portfolio cenných papírů	13 025	15 194
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	12 543	12 136
Investiční portfolio cenných papírů	10 990	16 731
Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech	3 917	3 801
Hmotný a nehmotný majetek (čistý)	15 262	16 402
Aktiva celkem	396 219	426 620
Pasiva		
Závazky vůči finančním institucím	60 328	73 240
Závazky vůči klientům	251 260	261 820
Emitované dluhopisy	36 017	44 476
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	22 484	19 998
Podřízený dluh	7 196	5 971
Pasiva celkem	377 285	405 505
Vlastní jmění		
Základní jmění	16 604	9 502
Emisní ážio, rezervy a fondy	2 330	11 613
Vlastní jmění celkem	18 934	21 115
Pasiva a vlastní jmění celkem	396 219	426 620

Konsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 1999 (IAS)

	Základní jmění	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ost. kapitálové a rezervní fondy	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
31. prosince 1997	9 502	6 008	2 164	13 500	31 174
Kurzový zisk z investic v zahraničí	-	-	-	-73	-73
Ostatní převody	-	-	220	-220	0
Roční zisk před výplatou dividend	-	-	-	-9 986	-9 986
31. prosince 1998	9 502	6 008	2 384	3 221	21 115
Navýšení základního jmění	7 102	-	-	-	7 102
Kurzový zisk z investic v zahraničí	-	-	-	6	6
Převody	-	-	-20	20	0
Čistá ztráta	-	-	-	-9 289	-9 289
31. prosince 1999	16 604	6 008	2 364	-6 042	18 934

Konsolidovaný výkaz cash flow za rok 1999 (IAS)

	1999 mil. Kč	1999 mil. Kč	1998 mil. Kč	1998 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky, poplatky a provize	40 445		58 924	
Placené úroky, poplatky a provize	-24 325		-35 684	
Ostatní přijaté příjmy	5 978		6 372	
Platby zaměstnancům a dodavatelům	-10 839		-15 848	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	11 259		13 764	
Pohledávky za finančními institucemi	-14 893		-6 203	
Úvěry klientům	18 282		16 295	
Pokladní a pokladniční poukázky	-2 921		3 508	
Obchodní portfolio cenných papírů	2 170		324	
Ostatní aktiva	-1 744		844	
<i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv</i>	<i>894</i>		<i>14 768</i>	
Závazky vůči finančním institucím	-16 106		-12 030	
Závazky vůči klientům	-11 512		-22 421	
Ostatní pasiva	-755		653	
<i>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem</i>	<i>-28 373</i>		<i>-33 798</i>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-16 220		-5 266	
Zaplacená (vrácená) daň z příjmu	0		0	
Čistá hotovost z provozní činnosti		-16 220		-5 266
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	13		71	
Čistý prodej (pořízení) cenných papírů s pevným výnosem do investičního portfolia	5 741		251	
Čisté pořízení hmotného a nehmotného majetku	-1 388		-2 913	
Nákup majetkových účastí	-117		-454	
Čistá hotovost z investiční činnosti		4 249		-3 045
Peněžní tok z finanční činnosti				
Zvýšení základního jmění	7 102		0	
Emise obligací a střednědobých poukázek	-8 459		-1 036	
Čistá hotovost z finančních činností		-1 357		-1 036
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	-13 328		-9 347	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	32 436		41 783	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období		19 108		32 436

Přehled rozdílů mezi českými (CAS) a mezinárodními (IAS) účetními standardy

Níže jsou shrnuty nejvýznamnější rozdíly mezi českými účetními standardy („CAS“) a mezinárodními účetními standardy („IAS“):

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Mezinárodní účetní standardy

Běžné účty u jiných bank než u centrální banky jsou v účetní závěrce zahrnuty do Hotovosti a pohledávek vůči centrální bance, protože představují nostro účty u jiných bank, které jsou splatné na požádání.

České účetní standardy

Tyto zůstatky jsou v účetní závěrce sestavené dle CAS zahrnuty do Pohledávek u bank.

Cenné papíry

Mezinárodní účetní standardy

Cenné papíry, které má banka v úmyslu držet až do splatnosti, jsou klasifikovány jako investiční cenné papíry a zaúčtovány v nižší z hodnot pořizovací ceny nebo tržní hodnoty určené na individuální bázi. Cenné papíry klasifikované jako obchodní jsou zaúčtovány v tržní hodnotě a nerealizované zisky a ztráty z ocenění těchto cenných papírů jsou zaúčtovány ve výkazu zisků a ztrát.

České účetní standardy

Opravné položky k investičním cenným papírům jsou vytvářeny v částce rovnající se hodnotě, o kterou pořizovací cena přesahuje tržní hodnotu vypočítanou na celkové bázi. Opravné položky k obchodním cenným papírům jsou vytvářeny v hodnotě rovnající se částce, o kterou pořizovací cena přesahuje tržní hodnotu vypočítanou na individuální bázi.

Dluhopisy

Mezinárodní účetní standardy

Kumulované úroky z dluhopisů jsou vykázány samostatně v položce Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva.

České účetní standardy

Kumulované úroky z dluhopisů jsou vykázány v rámci zůstatku dluhopisů.

Transakce zpětného prodeje a odkoupení

Mezinárodní účetní standardy

V rozvaze jsou zaúčtovány pouze pohledávky/závazky za protistranami. Transakce je považována za zajištěné poskytnutí/přijetí půjčky a rozdíl mezi prodejní/kupní cenou je zaúčtován jako úrokové náklady nebo výnosy.

České účetní standardy

U zpětného odkoupení zaúčtuje banka půjčku od protistrany, vyjme cenný papír z investičního portfolia a zaúčtuje pohledávku související s daným cenným papírem. U zpětných transakcí zpětného odkoupení zaúčtuje banka úvěr poskytnutý protistraně, zaúčtuje související cenný papír a závazek k protistraně za tento cenný papír.

Rezervy na ztráty z úvěrů a podrozvahová úvěrová rizika

Mezinárodní účetní standardy

Potenciální ztráty vztahující se k úvěrovému portfoliu jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány jako náklady a v rozvaze jako rezervy na ztráty z úvěrů, které jsou zaúčtovány proti úvěrovým pohledávkám.

České účetní standardy

Očekávané ztráty z identifikovaných pohledávek jsou kryty specifickými opravnými položkami, které jsou v rozvaze zaúčtovány proti úvěrovým pohledávkám. Potenciální ztráty vztahující se k úvěrovému portfoliu jako celku a závazky z poskytování podrozvahových úvěrů jsou kryty všeobecnými rezervami a jsou v rozvaze zaúčtovány v pasivech jako rezervy. Tvorba specifických opravných položek a všeobecných rezerv je zaúčtována jako náklad ve výkazu zisků a ztrát.

Sociální fond a odměny členům vedení

Mezinárodní účetní standardy

Tyto náklady jsou časově rozlišovány od okamžiku vzniku a zaúčtovány ve výkazu zisků a ztrát jako náklad v období, se kterým věcně a časově souvisí.

České účetní standardy

Příděly do sociálního fondu a odměny vedení jsou převáděny ze zisku po zdanění a musí být schváleny výroční valnou hromadou. Zaúčtovány jsou jako rozdělení zisku.

Mimořádné položky

Mezinárodní účetní standardy

V podstatě všechny příjmové položky zahrnuté do určení čistého zisku nebo ztráty za dané období vznikají v průběhu běžné činnosti podniku a mohou být proto začleněny do běžných výnosů nebo nákladů.

České účetní standardy

Všechny položky vztahující se k předešlému roku jsou zaúčtovány v roce, kdy jsou zjištěny, jako mimořádné výnosy nebo náklady.

Deriváty

Mezinárodní účetní standardy

Obchodní deriváty jsou zaúčtovány v tržní hodnotě a nerealizované výnosy a ztráty jsou zahrnuty do výnosů.

České účetní standardy

Obchodní deriváty jsou, s výjimkou forwardových a swapových smluv, zaúčtovány v tržní hodnotě, ale jen čisté nerealizované ztráty jsou zaúčtovány podle konkrétních produktů. U forwardových a swapových smluv jsou zaúčtovány nerealizované ztráty i zisky.

Odložená daň

Mezinárodní účetní standardy

Odložená daň z příjmu je účtována závazkovou metodou na základě všech dočasných rozdílů vznikajících v důsledku zaúčtování některých aktiv a pasiv pro účely účetnictví v porovnání s daňovými účely. Ke stanovení odložené daně z příjmu jsou používány daňové sazby, které jsou v platnosti v současné době. Nejvýznamnější dočasné rozdíly vznikají z odpisů investičního majetku, ze specifických opravných položek k úvěrům a z daňových ztrát převedených do následujících období. Pohledávky z titulu odložené daně jsou zaúčtovány do takové míry, do jaké je pravděpodobné, že bude vykázán budoucí zdanitelný zisk, vůči kterému mohou být pohledávky z titulu odložené daně využity.

České účetní standardy

Závazek z titulu odložené daně vzniká pouze z rozdílů mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou investičního majetku s použitím příslušné daňové sazby.

Finanční leasing

Mezinárodní účetní standardy

Banka účtuje o aktivech a závazcích z titulu finančního leasingu v nižší z hodnot reálné hodnoty příslušného aktiva a současnou hodnotou minimálních leasingových splátek (pokud možno diskontované v úrokové sazbě související s leasingem či případně ve výpůjční sazbě společnosti). Kapitálová složka budoucích leasingových závazků je účtována jako závazek, zatímco úroková složka je zúčtována do zisků a ztrát po dobu trvání pronájmu, aby zatížení z dlužných splátek bylo rovnoměrné.

České účetní standardy

Veškerý leasing je považován za operativní. Banka časově rozlišuje náklady na leasing. Majetek najatý formou operativního leasingu není zahrnut do aktiv banky a banka neúčtuje o žádném závazku.

Zahraniční dceřiné společnosti a reprezentace Komerční banky, a. s., k 31. 12. 1999

Zahraniční dceřiné společnosti

Bratislava - Slovenská republika

Komerční banka Bratislava, a. s.

Medená 6

811 02 Bratislava

Slovenská republika

Tel.: (00421 7) 5293 2153

Fax: (00421 7) 5296 4801

Amsterdam - Nizozemsko

Komercni Finance, B. V.

Drentestaete

Drentestraat 24

1083 HK Amsterdam

Nizozemsko

Tel.: (003120) 540 5800

Fax: (003120) 644 7011

Zahraniční reprezentace

Londýn - Velká Británie

35, Moorgate

London EC2R 6BT

Velká Británie

Tel.: (0044 171) 588 7125

(0044 171) 588 7126

Fax: (0044 171) 588 7120

Ing. Otakar Bobko

vedoucí reprezentace

E-mail: komercni-banka@cygnet.co.uk

Moskva - Ruská federace

Ul. 4-aja Tverskaja-Jamskaja 33/10

125047 Moskva

Ruská federace

Tel.: (007 095) 234 3392

Fax: (007 095) 978 7638

Ing. Petr Votoupal

vedoucí reprezentace

E-mail: kb-moskva@col.ru

Frankfurt nad Mohanem - Spolková republika Německo

Westendstraße 21
60 325 Frankfurt am Main
Spolková republika Německo
Tel.: (0049 69) 740 970
Fax: (0049 69) 740 990
Ing. Pavel Bittner
vedoucí reprezentace
E-mail: kb-repoffice.de@t-online.de

Budapešť - Maďarsko

Horvát utca 14-24
H - 1027 Budapest
Maďarsko
Tel.: (0036 1) 214 0780
Fax: (0036 1) 214 0781
Ing. István Nagy
vedoucí reprezentace
E-mail: kb-repoffice@mail.mata.v.hu

Varšava - Polsko

Ul. Jana Pawła II. 15
00-828 Warszawa
Polsko
Tel.: (0048 22) 697 7626
Fax: (0048 22) 697 7628
Marcela Mayerová
vedoucí reprezentace
E-mail: repkb@warszawa.mtl.pl

Komerční banka, a. s.

Na Příkopě 33, poštovní přihrádka 839, 114 07 Praha 1

Tel.: (02) 2243 2111, fax: (02) 2424 3020, (02) 2423 0777, telex: (02) 121 831,

E-mail: group_strategy@koba.cz, <http://www.koba.cz>

Kontakt pro investory:

Oddělení Vztahy s investory

Tel.: (02) 2243 2155, (02) 2243 2156, fax: (02) 2422 9340

E-mail: group_strategy@koba.cz

Vydala © Komerční banka, a. s.
Zpracoval: odbor 2820 - Analýzy
Redakce: odbor 5810 - Marketing a komunikace
Grafická úprava: dept. of DESIGN
Tisk: Tiskárna Havlíčkův Brod

Organizační schéma Finanční skupiny Komerční banky k 31. 12. 1999

Komerční banka, a. s.

Podstatný vliv

226	50,00 %
CAC LEASING, a. s.	
3,9	100,00 %
DLB LEASING, s. r. o.	
0,1	100,00 %
CAC Leastrade, s. r. o.	
1	51,00 %
Allrisk-CAC pojišťovací makléřská, s. r. o.	
2	50,00 %
RENAULT LEASING CZ, s. r. o.	
50 mil. SKK	40,00 %
CAC LEASING Slovakia, a. s.	

102	49,90 %
MUZO, a. s.	
1	100,00 %
Společnost pro informační databáze, a. s.	

500	40,00 %
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	

9 201	35,43 %
Investiční privatizační fond KB, a. s.	

Rozhodující vliv

104,5	100,00 %
ALL IN, a. s.	
1	100,00 %
ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o.	
25	100,00 %
AIREL IMMO, s. r. o.	
0,2	100,00 %
ALLA PRIMA, s. r. o.	

50	100,00 %
Investiční a kapitálová společnost KB, a. s.	
62	100,00 %
Bankovní ochranná služba, a. s.	

200	100,00 %
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	

500 mil. SKK	100,00 %
Komerční banka Bratislava, a. s.	
50 mil. SKK	20,00 %
CAC LEASING Slovakia, a. s.	

450	100,00 %
Komerční pojišťovna, a. s.	

40 tis. NLG	100,00 %
Komerční Finance, B. V.	

40	100,00 %
Factoring KB, a. s.	

280	75 % KB 17,9 % ALL IN 7,1 % AIREL
A-TRADE, s. r. o.	

Nepodstatný vliv

43,7	13,73 %
Bankovní institut, a. s.	
1 100	12,99 %
ČMZRB, a. s.	
50 mil. SKK	10,00 %
CAC LEASING Slovakia, a. s.	
384,9	7,90 %
Burza cenných papírů Praha, a. s.	

Základní jmění v mil. Kč % majetkové účasti

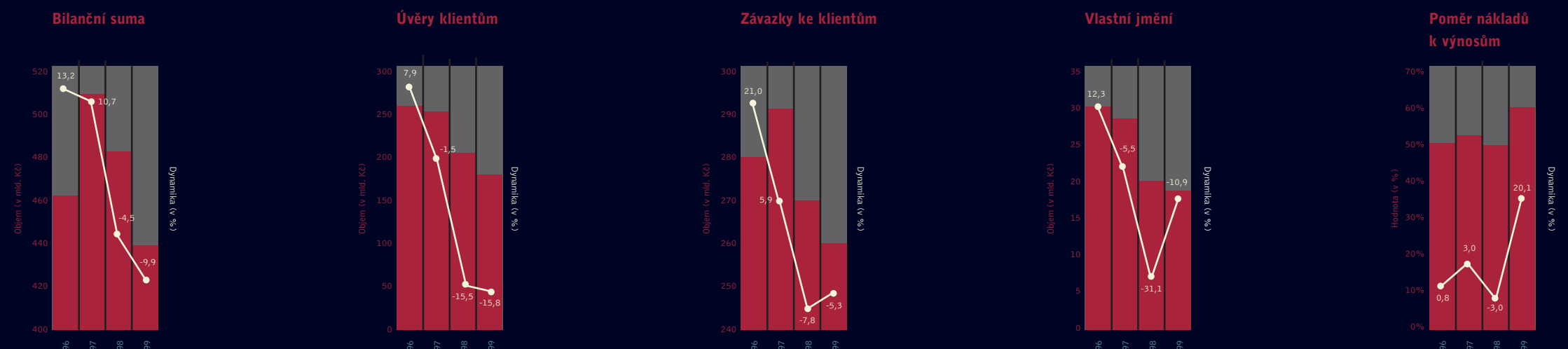
Organizační schéma Komerční banky, a. s., k 31. 12. 1999

Valná hromada						
Dozorčí rada						
Představenstvo						
Kancelář						
2303	Právní	Vnitřní audit a kontrola	Správa finanční skupiny, koordinace privatizace	Organizační	Personální	Rizika banky
Martina Trávníčková *	JUDr. Zdeněk Šimek	Ing. Karel Kafka	JUDr. Ladislav Petrásek	Ing. Petr Skok	Ing. Petr Janout	Ing. Ivan Duda

Úsek strategie finanční skupiny	Divize podnikové bankovníctví	Divize bankovníctví pro občany a podnikatele	Divize finanční trhy		Úsek řízení klientských rizik	Úsek finanční	Úsek rizikové pohledávky	Úsek podpůrné služby	Úsek informační služby	Úsek bankovní služby		
2800	3000	3200	3400		4000	4200	4600	5200	5400	5600		
Ing. Vladimír Kroutlík	Ing. Pavel Kalvoda	Ing. Jiří Eigel **	Ing. Radomír Lašák		Ing. Josef Snopek	Ing. Libor Löfler		Ing. Miloslav Šum	Ing. Pavel Veselý	JUDr. Ing. Otakar Schlossberger		
Ing. Miroslav Šulaj náměstek ředitele úseku	Ing. Michal Ventruha náměstek ředitele divize	Ing. Jiří Eigel, Ing. Miroslav Čermák náměstci ředitele divize	náměstci ředitele divize				Ing. Milan Dolanský náměstek ředitele úseku					
Strategické plánování	Syndikované úvěry	Datová podpora	Finanční instituce	Revitalizace společností	Bankovníctví pro privátní klienty V.I.P.	Správa úvěrového portfolia	Řízení aktiv a pasiv	Právní podpora	Majetek a výstavba	Správa informačních služeb	Hotovostní operace	Marketing a komunikace
2810	3002	3202	3410	3610	2370	4010	4210	4602	5210	5410	5610	5810
Ing. Miroslav Šulaj **	Ing. Ivana Jankovičová	Ing. Zuzana Baraňáková *	Jiří Hurych	Ing. Roman Čulík	Ing. Ivana Palovská	Ing. Eva Molhancová	Ing. Jiří Šperl	JUDr. Josef Richter *	Ing. Antonín Kaláb	Ing. Jaroslav Kunzl	Ing. Karel Vitkovský	Mgr. Miloš Růžička
Analýzy	Bankovní záruky	Obchodní podpora a controlling	Podnikové finance		Běžné služby V.I.P.	Řízení obchodních rizik	Účetnictví	Zástavy a pohledávky	Spojové a spisové služby	Podpora uživatelů IT	Platební operace	Vnější vztahy
2820	3003	3203	3420		2372	4020	4220	4603	5220	5420	5620	5812
Ing. Václav Rejthar	Ing. Jana Honsová		Ing. Radomír Lašák **		Jitka Zíková	Ing. Olga Heřmanová	Ing. Petr Smejkal	Ing. Miroslav Hes *	Ing. Petr Štegl	Ing. Iiija Vrba	Ing. Dagmar Eisenreichová	Ing. Ivo Polišenský
	Obchodní podpora	Rozvoj sektorů	Trading		Tuzemské investiční poradenství	Klientské limity	Vnitřní ekonomika	Správa rizikových pohledávek	Vnitřní služby	Aplikační vývoj	Platební karty	Reklama a podpora prodeje
	3004	3220	3440		2373	4030	4230	4604	5230	5430	5630	5813
	Ing. Alena Kohlová *	Ing. Eduard Šatra **	Ing. David Pírnér **		RNDr. Petr Kotík	Ing. Marek Macháček	Ing. František Vaněk **	Ing. Renata Adámková *	Ing. Ladislav Koucký	Ing. Josef Černý	Ing. Ladislav Hozák	Ing. Vladimír Bystrov
	Plán a obchodní politika	Aktivní obchodní podnikatelů	Správa a vypořádání		Zahraniční investiční poradenství	Expertizy		Rizikové pohledávky Praha	Bezpečnost	Aplikační podpora		Marketingová strategie
	3005	3230	3450		2374	4040		4620	5240	5440		5814
	Ing. Karol Koldínský *	Ing. Luboš Louda	Ing. David Bužga		Ing. Libuše Blajerová	Ing. Petr Kohout		Ing. Roman Schramm	Ing. Petr Venci	Ing. Roman Žaloudek		Ing. Roman Šmíd *
	Klientské vztahy	Řízení distribuční sítě	Správa aktiv			Oceňování zajištění		Rizikové pohledávky Čechy	Vzdělávání	Technická podpora		Výzkum trhu
	3006	3240	3460			4050		4630	5260	5450		5815
	Ing. Bohumil Paukner *	Ing. Jaroslav Martinec	Ing. Jaroslav Trnka **			Ing. Michal Krebs		Ing. Miroslav Šlouf	Doc. Ing. Vlasta Stráživá, CSC.	Ing. Václav Grepl		Ing. Jana Pařavová *
	Vypořádání obchodů	Vývoj a podpora produktů	Zahraniční reprezentace celkem 5					Rizikové pohledávky Morava	Školící zařízení Libohost			Interní komunikace
	3010	3250						4640	Ivan Hradec *			5816
	Ing. Petr Janda	Ing. Martin Jungmann						Ing. Blanka Řeháková **				PHDr. Aleš Hradečný *
	Úvěrové obchody	Úvěry občanům						Rizikové pohledávky Pardubice				
	3020	3260						4710				
		Ing. Jan Sadíl **						Ing. Josef Kolář				
	Financování obchodu	Elektronický prodej						Rizikové pohledávky Kroměříž				
	3050	3270						4720				
	Ing. Hana Mítková	Ing. Tomáš Vaníček						Mgr. Miroslav Grunt				
		Obchodní politika						Rizikové pohledávky Praha-východ				
		3280						4730				
		Ing. Blanka Kavanová						Ing. Petr Zacha				
		Telefonní centrum Liberec						Rizikové pohledávky Praha-západ				
		Oblastní pobočky						4740				
		celkem 14						Ing. Michal Petr				
		Pobočky						Rizikové pohledávky Brno				
		celkem 81						4750				
								Ing. Zdeňka Mahovská				
								Rizikové pohledávky Opava				
								4760				
								Ing. Jiří Jurán				
								Rizikové pohledávky Plzeň				
								4770				
								Ing. Antonín Šimek **				
								Rizikové pohledávky Ústí nad Labem				
								4780				
								Ing. Pavel Klug				

* nemanážerská pozice
** pověření řízením

Základní charakteristiky Komerční banky, a. s., za roky 1994 až 1999 (CAS)



Základní charakteristiky Komerční banky, a. s., za roky 1994 až 1999 (CAS)

č. pol.	Ukazatel	1999		1998		1997		1996		1995		1994	index 99/94
		stav	index v %	stav	index v %	stav	index v %	stav	index v %	stav	index v %	stav	v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Rentabilita průměrného kapitálu - ROAE (v %)	x	x	x	x	0,85	4,7	17,97	91,0	19,74	201,0	9,82	x
2.	Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (v %)	x	x	x	x	0,05	4,0	1,24	89,2	1,39	252,7	0,55	x
3.	Čistá úroková marže (v %)	2,93	83,5	3,51	91,2	3,85	98,5	3,91	94,4	4,14	78,6	5,27	55,6
4.	Poměr nákladů k výnosům (v %)	61,39	120,1	51,12	97,0	52,69	103,0	51,17	100,8	50,74	113,1	44,87	136,8
5.	Celkový stav rezerv a opravných položek (v mil. Kč)	34 881	102,7	33 974	107,0	31 763	118,2	26 868	92,9	28 920	98,7	29 297	119,1
6.	Vlastní jmění (v mil. Kč)	17 826	89,1	20 015	66,9	29 908	94,5	31 648	112,3	28 173	115,4	24 422	73,0
7.	Počet pracovníků (osob)	13 356	95,1	14 043	95,1	14 759	93,2	15 840	96,8	16 368	96,4	16 979	78,7
8.	Počet obchodních míst	349	98,6	354	97,3	364	98,4	370	98,7	375	97,2	386	90,4
9.	Čisté výnosy z úroků (v mil. Kč)	11 914,7	78,9	15 099,1	95,7	15 772,6	109,5	14 406,2	105,1	13 194,2	93,6	14 090,0	84,6
10.	Čisté výnosy z poplatků a provizí (v mil. Kč)	4 350,3	94,0	4 627,0	106,2	4 357,8	105,4	4 135,7	109,8	3 767,2	122,7	3 069,6	141,7
11.	Čisté výnosy celkem (v mil. Kč)	20 190,0	81,7	24 723,3	109,4	22 604,9	96,5	23 424,8	122,7	19 091,1	103,3	18 488,6	109,2
12.	Všeobecné provozní náklady včetně odpisů hmotného a nehmotného majetku (v mil. Kč)	11 038,6	97,6	11 315,2	102,4	11 048,2	106,3	10 389,2	122,0	8 516,8	117,6	7 243,3	152,4
13.	Zisk/ztráta za účetní období (v mil. Kč)	-9 242,0	x	-9 805,0	x	261,2	4,9	5 360,6	103,8	5 162,4	301,2	1 714,1	x
14.	Aktiva celkem (v mil. Kč)	439 110,3	90,1	487 318,7	95,5	510 224,7	110,7	460 881,3	113,2	407 174,3	122,3	333 033,2	131,9
15.	Pohledávky za klienty (v mil. Kč)	183 643,9	84,2	218 025,1	84,5	257 979,6	98,5	262 021,0	107,9	245 609,0	109,1	225 079,2	81,6
16.	Závazky ke klientům (v mil. Kč)	259 191,3	94,7	273 697,7	92,2	296 881,9	105,9	280 456,7	121,0	237 699,1	112,7	210 828,1	122,9

