

PŘEDJARÍ MÁ
V SOBĚ
BUDOUCÍ
LÉTO



OBSAH

PROFIL SPOLEČNOSTI	8
VYBRANÉ ZÁKLADNÍ EKONOMICKÉ UKAZATELE KOMERČNÍ BANKY, A. S.	10
ROZHOVOR S PANEM ALEXISEM JUANEM, PŘEDSEDOU PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍM ŘEDITELEM	12
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	16
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU 2001	17
PRIVATIZAČNÍ A INTEGRAČNÍ PROCES V KOMERČNÍ BANCE, A. S.	18
VÝVOJ MAKROEKONOMICKÉHO A KONKURENČNÍHO PROSTŘEDÍ	23
OBCHODNÍ AKTIVITY	24
Klientské segmenty	24
Produkty a služby	24
Distribuce	27
INVESTIČNÍ BANKOVNICTVÍ	29
SPECIÁLNÍ OBCHODY	33
ŘÍZENÍ RIZIK	34
INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE	41
LIDSKÉ ZDROJE	42
NEKONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝSLEDKY KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZA ROK 2001 PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)	43
STRATEGICKÉ CÍLE	46
AKCIE A AKCIONÁŘI	48

52	VRCHOLOVÉ ORGÁNY A ORGANIZAČNÍ STRUKTURA KOMERČNÍ BANKY, A. S.
53	PŘEDSTAVENSTVO
55	DOZORČÍ RADA
56	VÝKONNÝ VÝBOR (EXECUTIVE COMMITTEE)
58	VÝBORY KOMERČNÍ BANKY, A. S.
61	VÝBORY DOZORČÍ RADY KOMERČNÍ BANKY, A. S.
62	ORGANIZAČNÍ SCHÉMA BANKY
64	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
66	AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, A. S.
68	NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY KOMERČNÍ BANKY, A. S.
69	NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK (CAS)
69	Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.
70	Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát (CAS) k 31. prosinci 2001 – Komerční banka, a. s.
71	Nekonsolidovaná rozvaha (CAS) k 31. prosinci 2001 – Komerční banka, a. s.
73	Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2001 (CAS)
118	NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)
118	Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 (IAS)
119	Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001 (IAS)
120	Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 2001 (IAS)
121	Nekonsolidovaný výkaz cash flow k 31. prosinci 2001 (IAS)
124	FINANČNÍ SKUPINA KOMERČNÍ BANKY, A. S.
125	SLOŽENÍ FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY A KONSOLIDAČNÍHO CELKU
127	SPOLEČNOSTI FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY, A. S.
138	VÝSLEDKY KONSOLIDACE FINANČNÍ SKUPINY (CAS)
139	SCHÉMA FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY
142	KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY KOMERČNÍ BANKY, A. S.
143	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK (CAS)
143	Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 (CAS)
144	Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001(CAS)
146	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)
146	Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Komerční banka, a. s.
147	Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 (IAS)
148	Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001 (IAS)
149	Konsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 2001 (IAS)
150	Konsolidovaný výkaz cash flow k 31. prosinci 2001 (IAS)
151	Příloha ke konsolidované účetní závěrce (IAS)
202	DOPLŇKOVÉ INFORMACE DLE ZÁKONA Č. 591/1992 SB., O CENNÝCH PAPÍRECH, A DLE POŽADAVKU KCP
203	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH KOMERČNÍ BANKY, A. S.
206	POŽITKY ČLENŮ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ A MANAGEMENTU SPOLEČNOSTI
206	FINANČNÍ INVESTICE
206	INFORMACE O ZÁVISLOSTECH KOMERČNÍ BANKY NA PATENTECH, LICENCÍCH APOD.
206	INFORMACE O SOUDNÍCH SPORECH EMITENTA
208	IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZAPSANÉ V OBCHODNÍM REJSTRÍKU
211	ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ
212	PŘÍLOHY
213	ADRESÁŘ REGIONÁLNÍCH POBOČEK KOMERČNÍ BANKY, A. S.
214	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZA ROKY 1996 – 2001
216	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI V ROCE 2001
217	I. ÚVOD
217	1. Koncern Fondu národního majetku ČR
221	2. Koncern Sociétés Générale S. A.
221	3. Koncern společností ovládaných Komerční bankou, a. s.
222	II. USKUTEČNĚNÉ VZTAHY
238	III. ZÁVĚR

Rok 2001 v obrazech

11. 1. 2001
KB blahopřeje svému 100 000. klientovi
telefonního bankovníctví „Expresní linka“.



13. 2. 2001
KB s potěšením předává 750 000. vydanou
platební kartu jednomu ze svých klientů.

2. 4. 2001
KB začala nabízet internetové bankovníctví „*mojebanka*“.



15. 5. 2001
Komerční banka, v konkurenci 500 peněžních ústavů z celého světa,
obdržela od společnosti Kirchman Corporation jako první neamerická banka
cenu OMNI za rok 2001. Cena byla udělena za vynikající úspěchy
při implementaci alternativních distribučních kanálů,
zejména telefonního a internetového bankovníctví.

28. 6. 2001
Vláda oznámila, že se novým vlastníkem KB
stane francouzská skupina Sociétés Générale.




15. 9. 2001
Do rodiny internetového bankovníctví přibyla
„*profibanka*“, služba pro střední a velké podniky.

8. 10. 2001
Na mimořádné valné hromadě banky převzala
Sociétés Générale oficiálně svá akcionářská práva.
Mimořádná valná hromada také zvolila novou dozorčí radu.
Nový vlastník byl přítomen na první tiskové konferenci.



5. 12. 2001
První hotovostní zásoba měny euro dorazila do Komerční banky.
V souvislosti se zavedením nové měny bylo v KB úspěšně převedeno
více než 160 000 účtů.

Profil společnosti



Komerční banka, a. s., trvale patří k nejvýznamnějším bankovním institucím nejen v České republice, ale i v regionu střední a východní Evropy. V průběhu dvanácti let své existence si vybudovala výsadní postavení jednoho ze základních pilířů bankovního systému České republiky.

Rok 2001 byl přelomovým nejen pro Komerční banku, ale i pro celou její finanční skupinu. V červenci 2001 byl privatizační proces banky završen podpisem smlouvy mezi vládou České republiky a jednou z největších francouzských bank **Société Générale** o prodeji 60% akciového podílu v Komerční bance. V říjnu 2001 – návazně na tuto smlouvu – se tak skupina Komerční banky (dále jen skupina KB) stala součástí finanční skupiny Société Générale.

Druhou významnou událostí tohoto roku byl **výsledek hospodaření** skupiny Komerční banky. Po třech letech ztrát skupina KB vykázala za rok 2001 konsolidovaný čistý zisk ve výši 2,9 miliardy korun. Tohoto výsledku bylo dosaženo kombinací dobrých obchodních výsledků odrážejících silnou pozici skupiny na českém trhu a zlepšování kvality jejích aktiv v důsledku státní garance poskytnuté v prosinci 2000 a změnou a zkvalitněním úvěrového procesu.

Skupina KB nabízí klientům celou řadu nových moderních produktů a služeb. Individuální přístup a flexibilita nabídky jsou základní filozofii při obsluze klienta. Rok 2001 přinesl další **rozvoj přímého bankovníctví**. Významně se rozšířily služby telefonního bankovníctví, kterých využívalo koncem roku 2001 téměř 200 tisíc klientů, tedy dvojnásobek v porovnání s rokem předcházejícím. Prostřednictvím všech systémů přímého

bankovníctví, jejichž využití banka v současné době nabízí, provádí své bankovní transakce včetně internetového bankovníctví „**mojebanka**“ a PC bankovníctví „**profibanka**“ více než 260 tisíc klientů. Přestože provoz internetového bankovníctví „**mojebanka**“ byl zahájen teprve v dubnu 2001, jeho služeb ke konci roku využívalo 24 tisíc klientů při dosažení více než 2 milionů transakcí. PC bankovníctví „**profibanka**“ zahájilo standardní provoz v říjnu 2001.

V roce 2001 banka zaznamenala významný **nárůst zájmu o občanské úvěry**. Za celý rok realizovala s občany více než 142 tisíc aktivních obchodů o objemu 7,2 mld. Kč. Tyto obchody zahrnují jak spotřebitelské a hypoteční úvěry, tak i vydané kreditní karty a povolené debety na běžných účtech. Rok 2001 se tak stal pro banku v oblasti občanských úvěrů historicky nejúspěšnějším.

Komerční banka neustále rozvíjí své aktivity v oblasti platebních karet. Vedle vydávání standardních debetních a kreditních karet připravuje banka pro zvýšení bezpečnosti platebních transakcí vydávání karet čipových.

Začleněním do skupiny **Société Générale (SG)** se skupina KB stala součástí bankovní skupiny, která patří k největším a zároveň nejziskovějším v Evropě. Více než 13 milionům klientů nabízí skupina SG ve svých 3100 pobočkách po celém světě ty nejkvalitnější služby a komplexní finanční servis zahrnující drobné bankovníctví, správu aktiv, privátní bankovníctví a korporátní a investiční bankovníctví. Skupina KB bude nyní profitovat z podpory skupiny Société Générale při posílení pozice na trhu zlepšováním kvality a rozsahu nabízených produktů a služeb.

Vybrané základní ekonomické ukazatele
Komerční banky, a. s.

Finanční výsledky

(v mil. Kč)

Nekonsolidované údaje	IAS			CAS		
	2001	2000	1999	2001	2000	1999
Čisté úrokové příjmy	12 989	12 287	11 947	13 565	12 344	11 915
Čisté poplatky a provize	8 394	4 422	4 350	5 981	4 422	4 350
Provozní příjmy celkem	23 809	21 805	20 390	x	x	x
Provozní náklady celkem	-15 065*	-13 783*	-12 770	-12 141	-11 296	-11 039
Čistý zisk/ztráta	2 532	-19	-9 782	2 624	-149	-9 242

* včetně restrukturalizačních nákladů

Rozvaha

(v mil. Kč)

Nekonsolidované údaje	IAS			CAS		
	2001	2000	1999	2001	2000	1999
Bilanční suma	421 720	402 205	390 122	525 288	476 842	439 110
Úvěry klientům (čisté)	135 197	126 943	181 754	193 763	133 968	183 644
Vklady klientů	316 791	287 624	259 191	285 083	287 624	259 191
Vydané dluhopisy	27 771	27 441	27 742	60 507	29 601	30 501
Vlastní kapitál (majetek akcionářů)	23 598	20 211	17 776	22 639	20 040	17 826
Základní kapitál	19 005	19 005	16 604	19 005	19 005	16 604

Ratios

Nekonsolidované údaje	IAS		
	2001	2000	1999
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	11,56 %	x	x
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,61 %	x	x
Kapitálová přiměřenost (dle ČNB)	15,18 %	14,38 %	10,69 %
Čistá úroková marže	3,64 %	3,62 %	3,43 %
Poměr nákladů k celkovým čistým výnosům	63,27 %	63,38 %	62,63 %
Podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou na celkovém objemu úvěrů	24,20 %	33,70 %	32,81 %
Zisk/ztráta na 1 akcii (v Kč)	66,61	-0,51	-515

IAS – výsledky dle mezinárodních účetních standardů

CAS – výsledky dle metodiky účetnictví českých bank

Ostatní údaje

Nekonsolidované údaje	2001	2000	1999
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	9 873	11 865	13 487
Počet obchodních míst	323	342	349
Počet bankomatů	335	297	297
Počet platebních terminálů	6 019	4 440	2 904
Tržní cena akcie na Burze cenných papírů Praha (v Kč)	1 036	912	613

Rating

Rating	krátkodobý	dlouhodobý
Moody's	Prime-2	Baa1
Standard & Poor's	B	BB+
Fitch IBCA	F2	BBB+

Rozhovor s panem Alexisem Juanem,
předsedou představenstva a generálním ředitelem

Dne 8. října 2001 se Société Générale stala vlastníkem 60 % akcií Komerční banky. Jak vidíte pozici Komerční banky v rámci skupiny Société Générale?

Strategickým cílem skupiny Société Générale je dynamický růst v oblasti drobného bankovníctví jak ve Francii, tak v ostatních částech světa. Skupina rozvíjí akviziční politiku jako doplněk svého vlastního růstu. Region střední a východní Evropy nabízí velký potenciál růstu. To je též důvod, proč se skupina účastnila privatizace Komerční banky. Naše orientace na rozvoj retailového bankovníctví rovněž přispěla k vítězství při privatizaci Komerční banky.

Komerční banka je největší akvizicí v regionu střední a východní Evropy. Očekáváme, že implementací úspěšného obchodního modelu svého většinového akcionáře Komerční banka obohatí portfolio akvizic Société Générale.

Zmínil jste se, že Komerční banka představuje největší akvizici skupiny Société Générale. Jaké jsou Vaše finanční cíle na následující tři roky?

Tyto cíle se mohou zdát – vzhledem k dosavadnímu hospodaření Komerční banky – velmi ambiciózní. Ještě relativně nedávno banka přežívala pouze díky finanční pomoci vlády.

Naším cílem je vyjít z transformace jako skupina vyspělých, zákaznický orientovaných společností nabízejících širokou paletu finančních produktů a služeb, a to mnoha obchodními kanály, a zároveň být preferovaným poskytovatelem služeb investičního bankovníctví pro velké podniky. Zmiňuji se o tom právě proto, že věřím, že pouze ambiciózní strategický cíl nás dovede k výborným výsledkům hospodaření. Takto můžeme zvyšovat hodnotu banky pro naše akcionáře. Naše plány se odvíjejí od dosažení 25% návratnosti kapitálu a poměru nákladů k výnosům kolem 50 % do roku 2004.

To je vzhledem k výsledkům minulého roku velmi dynamický růst. Jaký je Váš recept na dosažení těchto cílů?

Za prvé – je třeba si uvědomit, že nezačínáme od nuly. Komerční banka má silnou klientskou základnu jak fyzických, tak i právnických osob, významné podíly na trzích klíčových segmentů a zavedené samostatné distribuční kanály přímého bankovníctví.

Za druhé – Société Générale je globální finanční skupinou mající know-how ve všech bankovních oblastech. Na úrovni vedení již přenos tohoto know-how probíhá.

Za třetí – vypracovali jsme komplexní program transformace, jehož výsledkem bude nový obchodní model. Transformace stojí na dvou hlavních pilířích – transformovat KB v inovativní banku, která je schopná rychle reagovat na potřeby klientů a zavést kulturu vysoké etické a morální úrovně.

Abychom to však dokázali, musíme například v pobočkách redukovat činnosti s malou přidanou hodnotou, standardizovat a zjednodušit produkty i procesy, optimalizovat pokrytí trhu expanzí sítě obchodních míst, vypracovat integrovaný přístup využívající různých cest obsluhy klientů a vybudovat kulturu myšlení orientující se na zákazníka, školit a vést naše zaměstnance.

Jak zapadají výsledky loňského roku do Vašich cílů? Stanovil jste již pro Komerční banku cíle růstu?

Jak jsem již uvedl, tyto věci je nutné vnímat v souvislostech. Rok 2001 byl rokem, v němž se Komerční bance podařilo dosáhnout zisku. To vnímám v porovnání s lety 1998 a 1999, kdy KB stála na pokraji bankrotu, jako úspěch.

K ilustraci úspěchů loňského roku slouží i nárůst čistého zisku na 2,5 mld. Kč (79,2 mil. eur), při vytvoření nových opravných položek ve výši 6 mld. Kč. To potvrzuje, že Komerční banka má základy, na nichž se dá stavět.

Nový transformační program byl zahájen a již dnes mohou říci, že se zaměří zejména na oblasti snižování nákladů a zvyšování výnosů. Snižování nákladů bude mít dopad na strukturu činností a počet zaměstnanců pracujících v bance. Stimulace výnosů si vyžádá výrazné navýšení počtu obchodníků, maximalizaci příležitostí pro křížový prodej a modifikaci systému odměňování tak, aby odpovídal stanoveným cílům.

Kromě skupiny Société Générale má banka ještě zhruba 40 % menšinových akcionářů. Co mohou čekat, pokud jde o růst ceny akcií?

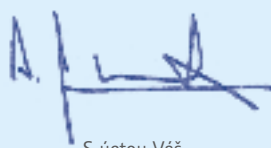
Rok 2001 byl pro Komerční banku pozitivním rokem. Cena akcie vzrostla o 14 % zatímco index PX 50 ve stejném období poklesl zhruba o 18 %. Samozřejmě, jako na každém akciovém trhu, i zde byly zaznamenány

krátkodobé poklesy. Ty byly, podle mého názoru, ve velké míře důsledkem událostí vymykajících se kontrole, jako např. událostí 11. září 2001. Nicméně, pokud jde o cenu akcie a její další vývoj, jsem optimista.

V následujících letech nečekáme nic jiného, než že tento pozitivní trend bude pokračovat. Okamžitou přidanou hodnotou bude například Société Générale pobočka Praha, která byla do Komerční banky integrována letos na jaře. Ta má portfolio přibližně 500 podnikových klientů, jež bude nyní obsluhovat Komerční banka.

Závěrem?

Rád bych vyjádřil poděkování našim klientům za jejich věrnost a zaměstnancům za jejich práci na realizaci programu transformace. Ujišťuji Vás, že Komerční banka hodlá vybudovat dlouhodobé vztahy s hlavními partnery – klienty, zaměstnanci, akcionáři a veřejností. Těšíme se, že s Vámi v roce 2002 budeme v kontaktu prostřednictvím našich distribučních kanálů i mediálních projektů a projektů pro veřejnost.



S úctou Váš

Alexis Juan



BLÍZKOST'
I DÁLKA
V NAPROSTÉ
HARMONII

Zpráva představenstva

Nejvýznamnější události roku 2001

Ukončení privatizace	Rozhodnutí vlády České republiky o tom, že 60% státní podíl v Komerční bance získá francouzská banka Société Générale za 40 mld. Kč, tj. přibližně 1,2 mld. EUR.
Nový management banky	Odstoupení členů představenstva Komerční banky v čele s generálním ředitelem Radovanem Vávrou z funkcí v souvislosti s privatizací společnosti. Zvolení pana Alexise Juana předsedou představenstva a jmenování dalších členů představenstva.
Nová dozorčí rada banky	Zvolení nové dozorčí rady v čele s panem Didierem Alixem.
Zvýšení ratingu banky	Úspěšně ukončená privatizace a vstup Société Générale se pozitivně odrazilo ve zvýšení ratingu banky všemi renomovanými ratingovými institucemi.
Transformační program	Na sklonku roku 2001 byl odstartován transformační program, jehož cílem je zvýšení finanční a obchodní výkonnosti banky, implementace know-how majoritního akcionáře a začlenění Komerční banky do organizačních struktur finanční skupiny Société Générale.
Majetkové účasti	Zahájení navyšování základního jmění v Komerční pojišťovně, prodej akcií České pojišťovny a České zbrojovky. Založení dceřiných společností Reflexim, a. s., a ASIS, a. s., a vyvedení vybraných podpůrných činností z banky do těchto společností.
Zvýšení ziskovosti	Návrat k ziskovosti Komerční banky díky kombinaci dobrých obchodních výsledků a zlepšení kvality úvěrového portfolia včetně pozitivního efektu státní garance.
Řešení problémových aktiv	Zintenzivnění procesu vymáhání řady problémových aktiv ve správě Restrukturalizační banky.

Privatizační a integrační proces v Komerční bance, a. s.

Nejvýznamnější okamžiky privatizace Komerční banky

19. listopad 1997	Rozhodnutí vlády ČR o prodeji státního podílu v Komerční bance strategickému investorovi.
10. srpen 1999	Zveřejnění inzerátu vyzývajícího potenciální investory k vyjádření předběžného zájmu o koupi státního podílu v Komerční bance.
14. leden 2000	Úspěšné dokončení procesu navýšení základního jmění schváleného valnou hromadou v květnu 1999 ve výši 9,5 mld. Kč, při kterém došlo ke zvýšení státního podílu na základním jmění Komerční banky na 60 %.
20. září 2000	Rozeslání informačního memoranda potenciálním investorům, kteří měli na jeho základě vyjádřit předběžnou nabídku na koupi Komerční banky.
27. listopad 2000	Rozhodnutí vlády ČR o výběru čtyř společností do další fáze privatizačního procesu – německé HypoVereinsbank, italské UniCredito Italiano a francouzských Sociétés Générale a Crédit Agricole.
18. prosinec 2000	Rozhodnutí vlády ČR o poskytnutí garance na krytí možných ztrát na vybraném portfoliu aktiv banky do maximální výše 20 mld. Kč.
11. květen 2001	Ukončení aktivní fáze investorské Due Diligence – uzavření Data roomů.
28. červen 2001	Rozhodnutím vlády ČR se vlastníkem státního podílu v Komerční bance stala Sociétés Générale.
12. červenec 2001	Podpis smluv mezi vládou ČR a bankou Sociétés Générale.
4. říjen 2001	Sociétés Générale za Komerční banku zaplatila Fondu národního majetku částku 1,186 mld. eur. Vlastnická struktura banky se změnila převzetím 60% podílu v Komerční bance, a. s., skupinou Sociétés Générale.
5. říjen 2001	Zvolení nových členů představenstva.
8. říjen 2001	Rozhodnutím mimořádné valné hromady zvolena nová dozorčí rada a změněny stanovy společnosti.
9. říjen 2001	Zavedení nové organizační struktury a struktury řízení.
říjen 2001	Zahájení procesu lokální integrace (akvizice pražské pobočky Sociétés Générale).
1. leden 2002	Zahájení procesu integrace a globální transformace.

Představení finanční skupiny Sociétés Générale

Historie

Banka Sociétés Générale (dále jen SG) byla založena v roce 1864 jako společnost s ručením omezeným. V roce 1945 došlo k jejímu znárodnění a SG se stala institucí plně vlastněnou státem. V letech 1945 až 1987 Sociétés Générale pokračovala v expanzi jak ve Francii, tak i mimo ni, a současně rozšiřovala spektrum nabízených bankovních služeb a dosáhla vedoucí pozice v nových způsobech financování. Pozornost byla v rostoucí míře soustředována na individuální zákazníky. V roce 1987 byla banka opětovně zprivatizována.

V posledních letech se skupina SG zaměřila na rozvoj svých aktivit ve třech základních oblastech podnikání, a to prostřednictvím jak přirozeného růstu, tak i cestou akvizic.

Oblast retailového bankovníctví byla posílena v roce 1997 akvizicí společnosti Crédit du Nord, čímž SG zdůraznila odhodlání zvýšit hodnotu celé své skupiny v rámci restrukturalizace francouzského bankovního systému. Ve stejné době se Sociétés Générale zaměřila na posilování dlouhodobé loajality svých klientů (zavedení „jednoho čísla účtu pro celý život“ a zavedení balíčku služeb „Jazz“). V roce 1998 SG založila samostatnou divizi Retailového bankovníctví mimo Francii, zdůrazňující tak rozhodnutí skupiny chápat tuto oblast obchodů jako jednu ze strategických páteří rozvoje. Tato aktivita byla posílena také v roce 1999 akvizicemi bank v Rumunsku, Bulharsku a na Madagaskaru.

Spolu s pokračující tradicí hlavního poskytovatele finančních spořicíh produktů ve Francii (podílové a investiční fondy, podnikové spořicí plány) rozvinula skupina SG své aktivity v oblastech správy aktiv a privátního bankovníctví: v roce 1999 její dceřiná společnost Sociétés Générale Asset Management pokračovala ve strategii rozvoje jak svých podílových fondů ve Francii, tak svých aktivit cílených na hlavní institucionální investory na mezinárodní úrovni.

Založením Sociétés Générale AM UK v Londýně a akvizicí Yamaichi v Japonsku Sociétés Générale Asset Management učinila rozhodný krok pro vznik své mezinárodní působnosti a je nyní schopna nabízet svým

zákazníkům možnost skutečně globální správy fondů. Sociétés Générale má rovněž celosvětovou působnost v oblasti privátního bankovníctví. Sledováním rozvázné politiky akvizic v roce 1998 se Sociétés Générale Private Banking konsolidovala a v roce 1999 zvýšila svou hodnotu navzdory propadu silnější konkurence.

Sociétés Générale pokračovala v rozvoji svých aktivit v oblasti korporátního a investičního bankovníctví pod značkou SG, které bylo skupinou představeno v roce 1998. Podpořena solidní klientskou základnou a svou pověstí kapacity pro inovace potvrzenou i postavením mezi podobnými společnostmi (skupina se řadí mezi globální lídry v oblastech derivátů, konvertibilních dluhopisů, exportního financování apod.) zakoupila SG během posledních několika let řadu specializovaných firem (Hambros ve Velké Británii, Barr Devlin and Cowen v USA).

Na konci roku 2000 skupina SG vyjádřila svůj záměr investovat v následujících třech letech 3,8 mld. eur do strategických akvizic cílených do tří oblastí: správa aktiv v USA, specializované finanční služby a retailové bankovníctví mimo Francii. Do konce roku 2001 skupina dokončila akvizice v objemu 3,2 mld. EUR, přičemž hlavními akvizicemi byly:

- Správa aktiv (společnost TCW Group v USA): působnost v USA byla identifikována jako klíčový požadavek pro doplnění produktové nabídky a distribučních kapacit Sociétés Générale Asset Management. SG akvizicí TCW Group v červenci 2001 získala tým talentovaných profesionálů pro správu aktiv spolu s dobrou distribuční základnou v USA a jednou z nejlepších pozic na trhu.
- Specializované finanční služby (společnosti GEFA a ALD): pro doplnění stávající produktové nabídky Sociétés Générale společností Franfinance (podnikové financování) a Temsys (Fleet Management a leasing automobilů) byly nutné další akvizice. Koupí společnosti GEFA (podnikové financování) a společnosti ALD (Fleet Management) od Deutsche Bank v dubnu 2001 získala skupina evropský rozměr.

- Retailové bankovníctví mimo Francii (Komerční banka): v rámci hlavního strategického směru skupiny Sociétés Générale vyhledává akvizice retailových bank v zemích s vysokým růstovým potenciálem s cílem generovat maximální synergie s dalšími společnostmi skupiny spolu se souběžným růstem klientské základny, s obohacením produktové nabídky a rozvojem alternativních distribučních kanálů. Úspěch předchozích akvizic v Rumunsku, Bulharsku a Maroku potvrzuje přednosti obchodního modelu Sociétés Générale. Akvizice Komerční banky v říjnu 2001 zcela zapadá do strategické linie skupiny.

V současné době je skupina Sociétés Générale šestou největší bankou v eurozóně z pohledu tržní kapitalizace. Celosvětově zaměstnává 86 000 pracovníků, ratingové agentury ji hodnotí ratingem AA- (Standard & Poor's), Aa3 (Moody's) a AA (Fitch).

Strategie a obchodní aktivity banky

Obchodní aktivity

Skladba obchodních aktivit skupiny SG se koncentruje do tří základních oblastí: retailové bankovníctví, správa aktiv a privátní bankovníctví a korporátní a investiční bankovníctví. Hlavní síla jejího obchodního modelu spočívá v přínosu z křížového prodeje produktů a služeb mezi jednotlivými obchodními liniemi.

Společnost SG Asset Management je přítomna na všech hlavních mezinárodních trzích. Ambiciózní růstovou politikou společnosti v Evropě a na celém světě se v průběhu pěti let spravovaná aktiva ztrojnásobila.

Retailové bankovníctví

Aktivity skupiny v retailovém bankovníctví zahrnují domácí pobočkovou síť Sociétés Générale, skupiny Crédit du Nord, specializované finanční služby a retailové bankovníctví mimo Francii.

K 31. 12. 2001 představovala spravovaná aktiva 258 mld. EUR, čímž se SG Asset Management stal třetím největším správcem aktiv mezi bankami eurozóny. SG Asset Management má 12,8% podíl na trhu v oblasti podílových fondů ve Francii a je ratingovou agenturou Fitch hodnocen ratingem AA+.

Korporátní a investiční bankovníctví

Skupina SG nabízí veškeré služby univerzálního bankovníctví rozsáhlé klientské základně: individuálním zákazníkům, živnostníkům, municipalitám a podnikům. Skupina v současnosti obsluhuje 7,7 milionu individuálních klientů a živnostníků ve Francii a 3,4 milionu individuálních klientů ve 22 dalších zemích.

Divize Korporátního a investičního bankovníctví SG obsluhuje jak korporátní klienty, tak institucionální investory v asi 50 zemích celého světa. Svým klientům nabízí komplexní a moderní řešení k naplnění jejich požadavků na financování a jejich strategických cílů.

Výsledky divize retailového bankovníctví v roce 2001 odrážejí vysokou úroveň obchodní a finanční výkonnosti v nepříliš příznivém ekonomickém prostředí: retailové bankovníctví tvořilo 53 % čistého příjmu skupiny (nárůst 12 % oproti roku 2000) a dosáhlo návratnosti kapitálu (ROE) ve výši 18,2 %.

Cíle SG jsou dvojí: zaprvé chce být jednou z vedoucích evropských korporátních a investičních bank pro zákazníky, se kterými skupina navázala pevné a dlouhodobé vztahy, a zároveň pro zákazníky skupiny ze strategických sektorů. Zadruhé hodlá přinášet svým cílovým zákazníkům řešení, která kombinují poradenství, technickou expertizu a možnost financování při znalosti jejich trhů.

Správa aktiv a privátní bankovníctví

SG Asset Management nabízí privátním klientům, korporátním klientům a mezinárodním institucionálním investorům širokou paletu investičních produktů a služeb k naplnění jejich specifických požadavků.

Čistý příjem Korporátní a investiční banky v roce 2001 byl 654 milionů EUR při návratnosti kapitálu (ROE) 17,5 %.

Strategie

Strategie skupiny je postavena na třech základních pilířích – růst, selektivita a ziskovost.

Růst

Růstová strategie skupiny je založena na třech faktorech:

1. Řízený rozvoj podnikání

Rozvíjený inovační potenciál a cílené marketingové iniciativy vedou ke hmatatelným výsledkům. Například ve Francii síť retailového bankovníctví ročně vykazuje více než 3% růst v počtech spravovaných účtů. Druhým příkladem může být správa aktiv a privátní bankovníctví, kde i přes obtížné podmínky na trhu v roce 2001 nebyl zaznamenán žádný odliv v objemu tzv. nových peněz (18 mld. EUR).

2. Selektivní akvizice

Všechny akviziční transakce v roce 2001 (GEFA + ALD v oblasti retailových finančních služeb; Komerční banka a SKB v oblasti retailového bankovníctví mimo Francii, TCW v oblasti správy aktiv a Banque de Maertelaere v oblasti privátního bankovníctví) byly realizovány v souladu s programem publikovaným skupinou v roce 2000. Program se zaměřuje na komplementaci či rozšiřování současného podnikání s cílem maximalizovat efekty z rozsahu a nabídku služeb a zároveň reagovat na neustále rostoucí požadavky trhu na komplexní spektrum finančních služeb.

3. Znásobení distribuční kapacity prostřednictvím inovativních partnerství

V červnu roku 2001 skupina Sociétés Générale uzavřela partnerství s Groupama s cílem vytvořit multikanálovou banku pro 8 milionů členů a zákazníků společnosti Groupama. Groupama je jednou ze tří největších všeobecných pojišťoven na francouzském trhu. Je největší na trhu životního, úrazového a zdravotního pojištění, pojištění obcí,

zemědělského pojištění, druhá největší na trhu pojištění majetku, třetí na trhu pojištění přepravy a pátá na trhu životního pojištění.

Originalita zmíněného modelu spočívá v kombinaci fyzické distribuční sítě společnosti Groupama (4400 obchodních míst a skoro 6500 klientských poradců) a dalších kanálů (telefonická střediska, internet) spolu s komplexní nabídkou moderních bankovních služeb a výkonných procesů Sociétés Générale, což zajistí nízkou nákladovou strukturu. Služby budou nabízeny zákazníkům prostřednictvím kvalitního vztahu, který již klient má se svým poradcem, ale nabídka bude založena i na své jednoduchosti a kvalitě.

Selektivita

Skupina si dala za cíl rozvíjet především ty oblasti podnikání, které nabízejí nejsilnější potenciál růstu a ziskovosti: retailové bankovníctví, správa aktiv a privátní bankovníctví, specializované finanční služby a určité vybrané sektory korporátního a investičního bankovníctví, v nichž má skupina jedinečné znalosti (například kapitálové deriváty a strukturované financování, což jsou oblasti, v nichž se SG počítá v globálním měřítku mezi přední společnostmi). V roce 2001 skupina pokračovala v realokaci kapitálu do těch oblastí podnikání, které mají nejvyšší kapitálové požadavky a míru rizika, zatímco zároveň prováděla přesun zaměření svých aktivit (redukce mezinárodní sítě korporátního a investičního bankovníctví, ukončení některých oblastí podnikání).

Ziskovost

Udržitelná ziskovost závisí především na kontrole nákladů. Z tohoto důvodu skupina rozhodla zintenzivnit opatření na zvýšení produktivity (centralizace evropských back officů) a přezkoumat svoji nákladovou strukturu od okamžiku, kdy se objevily první známky recese (přebudování procesů, racionalizace podpůrných funkcí).

Konsolidované výsledky	2001	2000	1999	1998	1997
Finanční výsledky (v mil. eur)					
Celkové čisté výnosy	13 874	13 799	11 409	9 238	8 243
Provozní zisk	2 703	3 392	2 402	976	1 020
Čistý zisk před výplatou podílu minoritním akcionářům	2 327	2 877	2 066*	1 028*	965
Čistý zisk (v mil. eur)	2 154	2 698	1 980*	1 073*	933
Retailové bankovníctví	1 130	1 012	845	725	576
Správa aktiv a privátní bankovníctví	255	257	173	151	114
Korporátní a investiční bankovníctví	654	1 143	708	-67	105
Korporátní centra a ostatní	115	286	254*	264*	137
Hlavní charakteristiky (v mld. eur)					
Celková aktiva	513	456	436	384	375
Úvěry klientům	168	149	133	126	122
Vklady klientů	151	124	116	103	94
Aktiva ve správě	298	204	184	150	103
Vlastní kapitál (v mld. eur)					
Konsolidovaný vlastní kapitál celkem	15,8	13,7	11,9	10,2*	9,7
Kapitál celkem	19,9	16,9	14,2	11,8*	11,5
Počet zaměstnanců	86 500	71 149	66 020	58 600	55 465
ROE (%)	15,5	22,4	19,1*	11,2*	10,6

* Nezahrnuty dopady projektu SG Paribas

Société Générale v České republice

Société Générale je přítomna na českém trhu již od roku 1982 a zaměřuje se zejména na investiční bankovníctví a na obsluhu největších podniků.

Vývoj makroekonomického a konkurenčního prostředí

Hospodářský růst české ekonomiky v průběhu roku 2001 pokračoval a dosáhl 3,6 %. Stejně jako ve druhé polovině roku 2000 i v celém roce 2001 byl růst tažen domácí poptávkou. Nejrychleji v roce 2001 rostly investice do fixního kapitálu; nicméně – na rozdíl od roku 2000 – investice do staveb rostly stejně rychle jako investice do strojů a zařízení. To velmi dobře koresponduje s údaji o vývoji nabídky: stavebnictví bylo v roce 2001 nejrychleji rostoucím národohospodářským sektorem.

Další rychle rostoucí složkou domácí poptávky byla soukromá spotřeba domácností. Počínaje rokem 2000 české domácnosti značně zvýšily svůj sklon ke spotřebě a jejich míra úspor se za poslední dva roky snížila přibližně o 2 procentní body. Domácnosti navíc začaly k financování svých výdajů stále více používat rostoucí nabídku spotřebitelských a hypotečních úvěrů. Rostoucí sklon domácností ke spotřebě byl v roce 2001 doprovázen urychlením růstu reálných mezd a příjmů. Zároveň spotřebitelé oceňovali pozitivně jak své ekonomické vyhlídky, tak i celkovou hospodářskou situaci, a byli ochotni více utráčet nebo se i zadlužit.

Silná domácí poptávka nevyvolala významnější inflační tlaky. Nižší ceny surovin, zejména ropy, a silný kurz koruny udržovaly nízké ceny dovozu a podporovaly konkurenční prostředí uvnitř české ekonomiky. Nákladové inflační tlaky byly tlumeny předstihem produktivity práce před růstem reálných mezd jak v průmyslu, tak i ve stavebnictví. Produkční ceny v roce 2001 vzrostly pouze o 0,8 %, a pohybovaly se tak hluboko pod růstem spotřebitelských cen (4,1 %). Poptávkou tažená inflace byla rovněž pod kontrolou, ačkoli růst reálných mezd se pohyboval na horní hranici národohospodářské únosnosti.

Vývoj dynamiky dovozu i vývozu se během roku vyznačoval značnou volatilitou a – v důsledku značného zpomalení konjunktury v zemích EU – i klesajícím trendem od poloviny roku 2001. Zpomalení dynamiky vývozu

negativně ovlivnilo růst českého průmyslu ve druhé polovině roku 2001 a koncem roku se projevilo i ve zpomalení růstu českého stavebnictví. Slábnoucí poptávka po českých exportech díky vysoké dovozní náročnosti českých vývozu zpomalila i růst importu. Obchodní bilance v roce 2001 proto skončila s jen nepatrně nižším deficitem než v roce předchozím (119 mld. Kč). Deficit běžného účtu platební bilance dosáhl 4,7 % HDP a byl více než pokryt přílivem přímých zahraničních investic, které dosáhly téměř 5 mld. USD.

Silný příliv přímých zahraničních investic a solidní makroekonomické ukazatele ve srovnání se zeměmi Evropské unie byly hlavními faktory postupného nominálního posilování kurzu české koruny. Ten zpevnil v průběhu roku 2001 v průměru o 4,2 % vůči euru a o 1,6 % vůči USD. Nízká inflace a posilující koruna podnítily v posledním čtvrtletí Českou národní banku k několikerému snížení základních sazeb, takže na konci roku 2001 se nacházely na historicky nejnižší úrovni za dobu existence samostatné České republiky.

Rok 2001 představoval dokončení privatizace českého bankovního sektoru. Poslední z velkých bank, Komerční banka, získala nového strategického vlastníka, a to Sociétés Générale. Zahraniční kapitál tak ovládá více než 90 % aktiv bankovníctví České republiky. Změna vlastnických poměrů a výrazný pokrok v restrukturalizaci portfolia privatizovaných bank vedly v roce 2001 k velmi mírnému růstu objemu nových úvěrů. Nicméně stále celý čistý přírůstek úvěrů reprezentují úvěry domácnostem a živnostem, zejména díky rychlejšímu růstu hypoték a spotřebitelských úvěrů. Zároveň finanční statistiky naznačují, že finanční restrukturalizace a zlepšení cash-flow poněkud snížily závislost nefinančních podniků na bankovních úvěrech. Korporátní klienti začínají vyhledávat další formy finančních služeb a využívat pro ně příznivé situace, která s rostoucí konkurencí mezi privatizovanými bankami na finančním trhu vznikla.

Obchodní aktivity

Klientské segmenty

Komerční banka poskytuje své služby a produkty klientům marketingově začleněným do základních segmentů podle klientských potřeb a bonity. Ke konci roku 2001 banka obsluhovala celkem 1,2 milionu klientů, 900 tisíc klientů z toho byly fyzické osoby.

Segment občané zahrnuje klientelu obsluhovanou prostřednictvím sítě poboček, expozitů a detašovaných pracovišť banky. Banka se v tomto segmentu soustřeďuje na prodej zvýhodněných produktových balíčků zahrnujících také produkty dceřiných společností a na podporu nabídky služeb přímého bankovníctví, zejména telefonního a internetového.

Segment movití občané tvoří klienti s vysokým vnitřním potenciálem poptávky po finančních službách a produktech. Klienti jsou obsluhováni osobními bankéři poskytujícími movitým občanům individuální servis a komplexní řešení jejich finančních potřeb. Banka neustále rozšiřuje spektrum nejnovějších produktů privátního bankovníctví, poradenský servis, individuální správu aktiv apod.

Segment malé podniky je obsluhován v rámci rozsáhlé pobočkové sítě. Tito klienti představují pro banku značný potenciál využití produktů přímého bankovníctví a typizovaných produktových balíčků se zaměřením na základní i specifické finanční potřeby.

Segment střední a velké podniky je obsluhován prostřednictvím pracovníků banky s individuálním přístupem k těmto klientům. Základním cílem je nabídnout klientům v tomto segmentu individuální a komplexní nabídku finančních produktů a služeb s důrazem na využití služeb přímého bankovníctví. Municipality a decentralizované veřejné instituce (regiony, nemocnice, atd.) jsou obsluhovány obdobným způsobem.

Segment největší podniky banka obsluhuje s nejvyšší možnou flexibilitou individuální nabídky produktů a služeb banky a její finanční skupiny. Do tohoto segmentu patří nejvýznamnější společnosti jednotlivých průmyslových odvětví, státní podniky a společnosti vlastněné nadnárodními firmami. Individuální přístup k největším podnikům odpovídá mimořádně silnému konkurenčnímu prostředí v tomto segmentu.

Produkty a služby

Úvěrové produkty

V roce 2001 se podařilo zastavit pokles v oblasti úvěrů při současném zabezpečení prioritního požadavku na zlepšování kvality úvěrového portfolia. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2001 nový management rovněž zahájil implementaci know-how Sociétés Générale v oblasti hodnocení obchodních případů.

Podnikatelské úvěry

Při poskytování úvěrů se banka zaměřovala především na středně velké soukromé firmy a na segment municipality a regiony. Cílenou akvizicí nově vzniklých vyšších územně-správních celků – krajů – se bance podařilo z celkem 14 krajů získat jako klienty 12 krajů, se čtyřmi z nich pak uzavřela smlouvy o krátkodobém úvěrování formou povolených debetů na běžných účtech.

Banka v souvislosti se zavedením jednotné evropské měny dále rozšiřovala poskytování úvěrových produktů a služeb v euro a převedla všechny úvěry v zanikajících

měnách na euro. Objem úvěrů poskytnutých v euro činil 290 milionů.

V rámci podpory malého a středního podnikání banka začala využívat internet jako další kanál pro nabídku svých produktů a služeb na trhu. Na internetových stránkách banky byl zprovozněn Open scoring – zjednodušená forma hodnocení rizika, kde si každý zájemce o úvěr může zjistit pravděpodobnost akceptace jeho žádosti bankou. Zároveň se rozšířil okruh klientů, kteří byli následně osloveni vyškolenými pracovníky banky.

Občanské úvěry

Z hlediska počtu a objemu občanských úvěrů Komerční banka v roce 2001 dále vylepšila své obchodní výsledky. Bylo poskytnuto celkem 142 512 úvěrů (3248 hypotečních úvěrů, 23 865 spotřebitelských úvěrů, 10 140 smluv o limitech ke kreditním kartám a 105 259 smluv o limitech k debetům na běžných účtech).

	Počet	Objem (v mil. Kč)
Hypoteční úvěry	11 627	14 102
z toho: pro podnikatelské subjekty	799	4 210
Spotřebitelské úvěry	74 405	5 215
Limity k debetům na běžných účtech	122 866	12 700

V roce 2001 dosáhl podíl Komerční banky na trhu hypotečních úvěrů 27,4 %.

Velmi dobrých výsledků v oblasti občanských úvěrů se podařilo dosáhnout především racionalizací a zjednodušením nabídky produktů. Během roku 2001 byl zrušen klienty málo využívaný úvěr na zboží a byl nahrazen prodejně úspěšnějším osobním úvěrem.

Ve spolupráci s Komerční pojišťovnou byl na trh uveden hypoteční úvěr s kapitálovým životním pojištěním.

Depozitní a investiční produkty

Hlavním cílem Komerční banky pro rok 2001 bylo zkvalitnění portfolia depozitních produktů tak, aby banka i nadále uspokojila široké spektrum klientů a udržela vysokou konkurenceschopnost svých produktů.

V průběhu roku 2001 byly realizovány úpravy produktů a změny v produktové nabídce s cílem zkvalitnit portfolio produktů. Některé neefektivní a méně využívané depozitní produkty byly z nabídky vyřazeny a nahrazeny jinými moderními produkty.

V oblasti běžných účtů byla z důvodu převodu měn členských států Evropské měnové unie na euro a dále z důvodu nízké efektivity omezena nabídka běžných účtů pouze na účty vedené v EUR a USD (dříve byly bankou nabízeny běžné účty vedené v 18 zahraničních měnách).

Pro klienty banky však zůstala zachována možnost vedení účtu i v jiných cizích měnách. Byla rozšířena možnost uložit nadační jmění nejen na běžný účet, ale i na termínované účty (krátkodobé, střednědobé,

V závěru roku byly do nabídky Komerční banky zařazeny dva nové produkty – úvěr Garant (jedná se o úvěr bez uvedení účelu, zajištěný výhradně nemovitostí) a hypoteční úvěr Plus (umožňující poskytnutí úvěru až do 90 % hodnoty zastavených nemovitostí).

K urychlení procesu vyřizování občanských úvěrů v KB pokračovalo intenzivní zavádění elektroniky do prodeje osobních úvěrů (zavedení aplikace TSS v závěru roku).

dlouhodobé). Ve standardní nabídce a v nezměněné podobě zůstala nabídka produktů konta Gaudeamus, A-konta KB a Expreskonta.

Klientům – občanům byl nabídnut nový balíček IDEAL konto, obsahující běžný korunový účet, povolený debet, platební kartu VISA Electron a IDEAL sporoučet jako volitelná součást balíčku.

V oblasti termínovaných účtů jsou bankou nabízeny termínované účty (v Kč a EUR) se splatností na 7 a 14 dní, 1, 3, 6, 12 měsíců, 2, 3, 4, 5 let. V případě žádosti klienta je nadále možno zřídit termínovaný vklad v dalších cizích měnách.

Zcela novým produktem, který začala v roce 2001 Komerční banka poskytovat klientům v proaktivní obsluze, je Dohoda o správě kupní ceny. Jedná se o třístrannou dohodu, jejímž předmětem je koupě a prodej nemovitostí, nacházejících se na území ČR.

Platební služby

Hlavními prioritami banky v oblasti bankovních služeb byl rozvoj služeb poskytovaných s využitím platebních karet v kombinaci s technologiemi e-commerce a m-commerce při maximální bezpečnosti pro klienty. Banka se rovněž zaměřila na zkvalitnění a zrychlení zahraničního platebního styku s využitím možností alternativních distribučních kanálů. V neposlední řadě se jedná i o tzv. Projekt EURO řešící konverzi účtů vedených v měnách států EMU na euro a zajištění zpracování hotovosti v této měně.

Komerční banka nabízí klientům platební karty kartových systémů VISA, EC/MC a exkluzivně, jako jediná česká banka, vydává karty American Express ke korunovým účtům. Kromě debetních karet nabízí banka i kreditní karty, které umožňují klientům přístup k penězům v podobě úvěru až do částky 100 000 korun.

Ke konci roku 2001 vydala Komerční banka celkem 998 000 platebních karet. Z tohoto počtu bylo 552 000 v systému Eurocard/MasterCard, z nichž 20 600 představovaly karty kreditní, 404 000 platebních karet bylo vydáno v systému VISA a 42 tisíc platebních karet společnosti American Express.

Komerční banka trvale podporuje své aktivity v oblasti platebních karet. Všechny standardní debetní a kreditní karty budou opatřeny čipem pro zvýšení bezpečnosti transakcí.

V roce 2001 se Komerční banka zaměřila také na snižování provozních nákladů v oblasti platebního styku, vydávání a přijímání platebních karet a na automatizaci podstatných zpracovatelských činností v zázemí banky.

U platebních karet banka výrazně zkrátila lhůtu pro jejich distribuci na maximálně 6 dnů od data obdržení žádosti klienta až po fyzickou dodávku nové karty do jakékoliv pobočky. Výrazné dynamiky bylo v uplynulém roce

dosaženo v přijímání platebních karet v síti obchodníků – smluvních partnerů KB. V této oblasti banka dosáhla 50% tržního podílu v obrátu a počet nových klientů provozujících elektronické zařízení na přijímání karet i nadále roste.

V oblasti zahraničních plateb byl v roce 2001 zaveden nový systém, který umožňuje vyšší automatizaci procesů, snížení chybovosti a zrychlení zahraničního platebního styku pro klienty díky vyšší formě trasování plateb do zahraničí.

V hledání nových obchodních příležitostí a technologických možností se banka zaměřila na spolupráci s mobilními operátory a na e-commerce.

Od 5. 7. 2001 zahájila Komerční banka ve spolupráci s mobilním operátorem Český Mobil jako první v Evropě dobíjení mobilních telefonů prostřednictvím aplikace SIM Toolkit. Vzhledem k velkému potenciálu českého trhu byla postupně oblast m-commerce rozšiřována i o spolupráci s ostatními operátory a další varianty využití. V současné době je Komerční banka hodnocena jako špičkový poskytovatel této nové služby v ČR.

V rámci e-commerce Komerční banka jako první česká banka odstartovala přijímání platebních karet u internetových obchodníků, a to při dodržování všech bezpečnostních standardů doporučených karetními asociacemi. Na podporu těchto obchodů banka v roce 2001 začala vydávat virtuální e-card pro platební transakce na internetu.

Důležitou aktivitou v roce 2001 byla příprava Komerční banky na zavedení eura a konverzi všech účtů v zanikajících měnách. Podstatnou součástí této přípravy byla i externí komunikace vůči klientům banky a interní vzdělávání bankovních zaměstnanců. Výsledkem tohoto úsilí byla na konci roku úspěšná konverze účtů do měny euro.

Financování obchodu

V oblasti financování obchodu pokračovaly změny započaté v roce 2000. V divizi Trade Finance byla dokončena celková restrukturalizace (změněny byly personální složení, organizační struktura, smluvní dokumentace, metodika apod.), v rámci které byla provedena redefinice a standardizace všech produktů divize.

Nejdynamičtější se rozvíjejícím produktem byly bankovní záruky, kde se podařilo v roce 2001 navýšit jejich objem o více než 1,5 mld. Kč. Dále byly klientům s úspěchem

nabízeny i služby v oblasti dokumentárních plateb (dokumentární inkasa, dokumentární akreditivy, stand-by akreditivy). Komerční banka poskytovala i klasické produkty financování zahraničního obchodu, jako exportní odběratelské úvěry, forfaiting a odkupy pohledávek.

Důležitým faktorem, který pozitivně ovlivnil dosažené výsledky, byla spolupráce s obchodní sítí, zejména s bankovními poradci, firemními bankéři a specialisty financování zahraničního obchodu.

Distribuce

Komerční banka poskytuje své produkty a služby dvěma základními způsoby – prostřednictvím prodejní sítě a prostřednictvím přímého bankovníctví.

Prodejní síť Komerční banky zahrnuje osm obchodních divizí rozdělených podle regionů a jednu divizi zaměřenou na obsluhu nejvýznamnějších klientů banky.

K 31. 12. 2001 představovala obchodní síť KB celkem 323 obchodních míst, z toho 88 poboček a 210 expozitur a 25 detašovaných pracovišť.

V rámci dokončení restrukturalizačního procesu a pokračující centralizace některých podpůrných činností banky došlo k dalšímu snížení počtu pracovníků obchodní sítě.

Při snížení počtu pracovníků se ale výkonnost obchodní sítě dále zvyšovala. Oproti roku 2000 dosáhla banka rovněž výrazně vyšších výnosů při současném poklesu nákladů. K tomu významně přispěly projekty na stimulaci prodeje, které kladly důraz na lepší využití produktivního času obchodníků v síti, zlepšení řízení, využití a optimalizaci vnitrobankovních informací a dat a zkvalitnění komunikace v bance.

Stejně jako v minulém období banka i nadále kladla velký důraz na zkvalitnění obsluhy klientů a zvýšení úrovně

poskytovaných služeb. S tímto cílem byli všichni pracovníci proaktivních pozic proškoleni v oblastech prodeje a komunikačních dovedností. V neposlední řadě zavedla Komerční banka speciální pozici firemního bankéře pro kvalitnější obsluhu segmentu malých a středních podniků.

Stále výraznější roli v poskytování produktů a služeb klientům Komerční banky hraje **přímé bankovníctví**. Počet klientů, kteří s bankou komunikují prostřednictvím přímého bankovníctví, překročil ke konci roku 260 tisíc. Tento moderní způsob obsluhy je klientům nabízen již od roku 1998, kdy byly na trh uvedeny služby telefonního bankovníctví.

Expresnílinka KB

Stejně jako v předchozích letech i v roce 2001 poptávka po službách telefonního bankovníctví dynamicky rostla a v průběhu roku počet klientů této služby stoupl o více než 100 % na téměř 200 tisíc. K přednostem této služby patří především neomezený přístup k účtu, provádění běžných bankovních operací během celého dne, zaslání SMS zpráv o použitelném zůstatku na mobilní telefon klienta, ale také možnost poradit se s vyškoleným telefonním bankéřem o možnostech výhodného investování vlastních finančních prostředků nebo o podmínkách pojištění členů rodiny. *Expresnílinka* je

k dispozici na bezplatném čísle 24 hodin denně a 7 dní v týdnu.

mojebanka

Od dubna 2001 začala Komerční banka nabízet produkt internetového bankovníctví **mojebanka**, který ke konci roku využívalo na 23 800 klientů. Jedná se o moderní službu, poskytující klientům neustálý přehled o jejich financích a provádění běžných bankovních operací za zvýhodněné poplatky, a to jak v tuzemsku, tak i v zahraničí. Zajímavou novinkou je finančně zvýhodněné zadávání zahraničních plateb prostřednictvím tzv. průvodce, který umožňuje zkrácení doby převodu peněz.

profibanka

V září 2001 byl zahájen standardní provoz nového produktu PC bankovníctví, nabízejícího optimální řešení pro firmy, které provádějí velké množství transakcí. Díky výkonné lokální aplikaci mohou firmy nejen provádět

běžné bankovní operace, ale také vytvářet individuálně definované přehledy o pohybech na účtech. Tato služba spolu se službou **mojebanka** umožňuje klientovi komunikaci s bankou a přístup k jeho účtům kdykoliv a kdekoliv.

Záměrem banky pro rok 2002 je neustálé zvyšování kvality a rozsahu nabízených služeb. Jedná se zejména o přeměnu telefonního centra na klientské kontaktní místo, ve kterém budou klientům poskytovány poradenské služby, nabízeny finanční produkty banky a jejich dceřiných společností a kde bude zároveň možné provádět běžné bankovní operace.

Velká pozornost bude rovněž věnována provádění on-line bezhotovostních plateb, zejména v oblasti zrychlení procesu obchodování, které by bance umožnily další posilování pozice na trhu, především u klientů z řad podnikatelů a malých a středních firem.

	Prosinec 2001	
	Počet klientů	Počet transakcí
Expresnílinka KB	196 300	3 072 000
mojebanka	23 800	2 081 600
PC banking (<i>profibanka</i>, BEST KB, M-BEST, EDI KB, BBS)	27 100	55 802 900
Ostatní	16 200	2 093 100
Celkem	263 400	63 049 600

Investiční bankovnictví

Treasury

Činnost divize Treasury byla v roce 2001 zaměřena na řízení kurzových a úrokových pozic banky stejně tak jako na poskytování širokého spektra služeb klientům při zajišťování jejich vlastních obchodních aktivit. V současné době banka nabízí plný rozsah produktů v této oblasti, jako jsou spoty, forwardy, forward-rate agreements (FRA), opce a swapy, a to ve všech měnách, které jsou v České republice obchodovány. Splatnosti těchto obchodů se odvíjejí od potřeb zákazníka a jsou v rozpětí od jednodenních obchodů (overnight) po transakce se splatností až 10 let.

Při řízení pozic vzniklých při klientských operacích divize Treasury banka věnovala mimořádnou pozornost a usílí zlepšení svých systémů měření tržních rizik. Cílem banky je plně dostát standardům správné obchodní praxe (the best practice) obvyklé na mezinárodních kapitálových trzích.

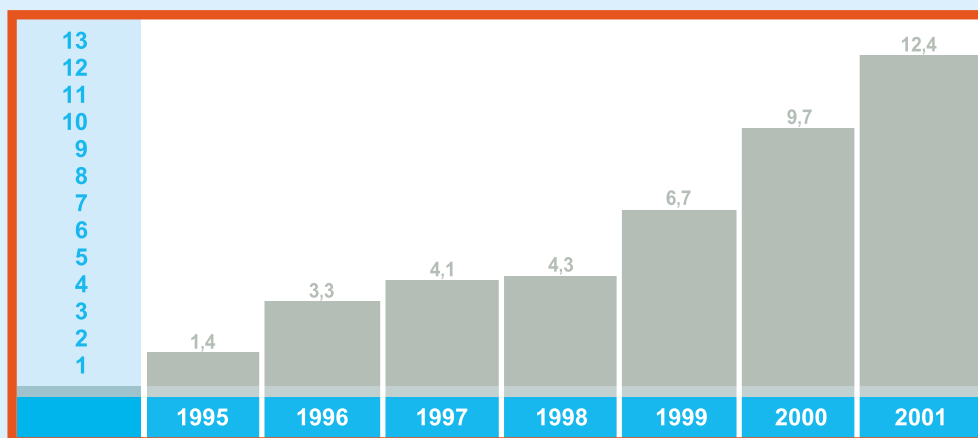
Toto úsilí je v souladu s cílem banky hrát vedoucí roli v českém finančním systému a podporovat a rozvíjet zajišťovací instrumenty denominované jak v české měně, tak i ostatních hlavních měnách registrovaných Českou národní bankou.

Správa aktiv (Asset Management)

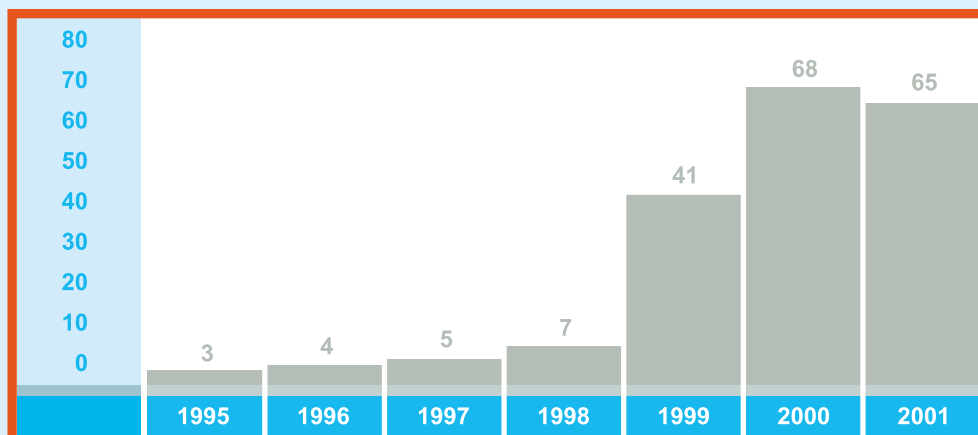
V roce 2001 bylo dosaženo růstu objemu spravovaných portfolií. V objemovém vyjádření bylo k 31. 12. 2001 ve správě 12,37 mld. Kč aktiv, což znamená nárůst oproti 31. 12. 2000 ve výši 27 %. Počet portfolií ve správě banky se přitom mírně snížil, a to ze 68 na 65.

Objem prostředků z nově uzavřených smluv byl 420 mil. Kč, nárůst objemu aktiv stávajících klientů dosáhl 2,23 mld. Kč. Dosažený absolutní výnos činil 936 mil. Kč, což odpovídá přepočtenému relativnímu výnosu 7,57 % p. a.

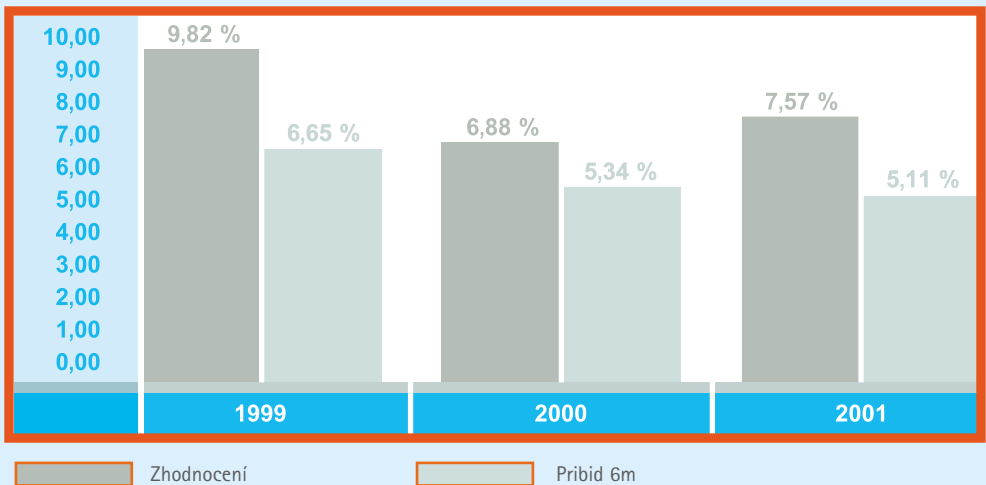
Objem aktiv spravovaných divizí Správa aktiv (v mld. Kč)



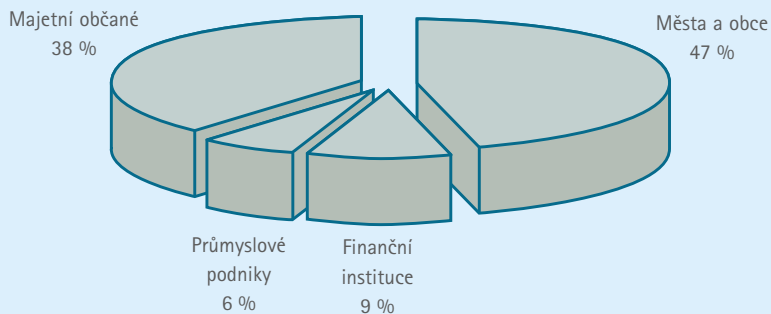
Počet portfolií



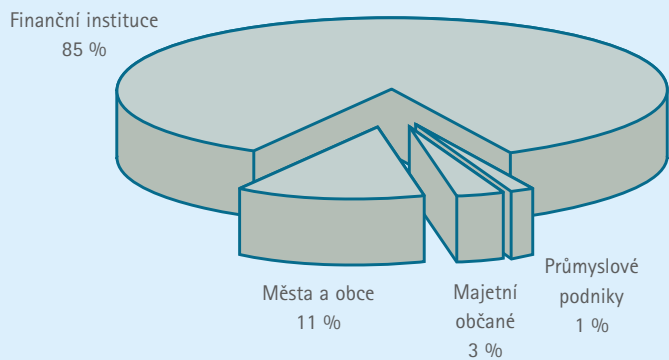
Průměrné zhodnocení aktiv v divizi Správa aktiv KB (v %)



Struktura klientů podle počtu portfolií



Struktura klientů podle objemu vložených prostředků



Podnikové finance

Divize Podnikové finance poskytuje rozsáhlou nabídku služeb investičního bankovníctví klientům z řad korporací, finančních institucí či municipalit.

Prostřednictvím divize Podnikové finance banka zajišťuje financování větších klientských projektů, poskytuje širokou škálu služeb finančního poradenství a pomáhá klientům optimalizovat kapitálovou strukturu. Divize nabízí klientům korporátní financování formou syndikovaného úvěru, emise dluhopisů či navýšením základního kapitálu společnosti. Rovněž poskytuje poradenství při fúzích a akvizicích, čímž zabezpečuje komplexní naplnění strategických záměrů svých klientů. Cílem je poskytnout konkurenceschopné produkty v domácí měně a upevnit silné postavení na tuzemském finančním trhu.

Dále se posílila obchodní orientace divize Podnikové finance na úkor servisních činností, a to jednoznačným zaměřením na prodej produktů a služeb klientům a na poskytování odborného poradenství při cíleném posunu od izolované produktového přístupu k nabídce

Emise

V oblasti emisí banka úspěšně realizovala řadu projektů. Nejvýznamnějšími aktivitami v roce 2001 byly:

- úspěšné završení úpisu nových akcií ke zvýšení základního kapitálu společnosti METALIMEX v celkovém objemu 813 mil. Kč;
- ve spolupráci s The Bank of New York (depozitář programu) vytvoření podmínek pro plynulé pokračování programu globálních depozitních certifikátů (GDR)

Syndikované úvěry

Nejvýznamnějšími transakcemi uskutečněnými v oblasti syndikovaných úvěrů v roce 2001 byly:

- úspěšné zaranžování a umístění na trh syndikovaného úvěru v celkovém objemu 70 milionů USD pro plynárenskou společnost SPP Bohemia, a. s.;
- aranžování syndikovaného úvěru pro Plzeňský Prazdroj, a. s., v celkové výši 6 mld. Kč;

komplexních řešení zajišťování tržního rizika klientů strukturovanými produkty.

Hlavní prioritou divize v roce 2001 bylo realizovat nové typy produktů s cílem získat nové klienty a rovněž pokračovat v již započatých obchodech. V průběhu roku bylo uskutečněno přes patnáct nabídek financování, bylo zaranžováno celkem pět syndikovaných úvěrů a banka intenzivně pokračovala v přípravách privatizace Českého Telecomu. V roce 2001 také byla úspěšně dokončena privatizace společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a. s., kde divize Podnikové finance poskytla poradenské služby Fondu národního majetku ČR při prodeji 66% akciového podílu.

Organizační změny, které proběhly ve třetím čtvrtletí 2000, se ukázaly jako přínosné a bylo dosaženo požadovaného záměru zvýšit efektivitu pracovních činností. Byly podniknuty kroky, které divizi personálně stabilizovaly a vytvořily velmi silný profesionální tým na domácím bankovním trhu.

Komerční banky registraci dalších 20 mil. ks GDR v kategorii tzv. Level 1 u americké Securities and Exchange Commission;

- v součinnosti s právními poradci a divizí Správa finanční skupiny explicitní vyjasnění trvalých závazků Komerční banky vyplývajících z kotace GDR banky na londýnské burze (London Stock Exchange) v souladu s regulací The United Kingdom Listing Authority.

• aranžování úvěrové smlouvy se společností Lovochemie, a. s., na celkové krytí v objemu 0,5 mld. Kč;

- aranžování syndikovaného úvěru pro společnost Jihlavské sklárny Bohemia, a. s., v úhrnném objemu 18,4 mil. USD;
- aranžování syndikovaného úvěru pro společnost Kordárna, a. s. (revolvingový úvěr v objemu 300 mil. Kč na 1 rok a dlouhodobý amortizovaný úvěr ve výši 30 mil. EUR se splatností 8 let).

Fúze a akvizice

V roce 2001 pokračovaly ve spolupráci s J. P. Morgan práce při privatizaci společnosti Český Telecom, a. s. (51,1% akciového podílu). Banka poskytovala Českému Telecomu rovněž poradenské služby při nákupu 49 % majetkového podílu společnosti Eurotel Praha, s. r. o. V konsorciu se zahraničními partnery se banka dále zúčastnila výběrových řízení vyhlášených FNM a vládou ČR zaměřených na vyhledání poradce při privatizaci

českého plynárenského a petrochemicko-rafinérského průmyslu.

V roce 2001 byla úspěšně dokončena privatizace 66% akciového podílu ve společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a. s., při které Komerční banka vystupovala jako poradce. Rovněž byl zrealizován prodej společnosti Česká zbrojovka, a. s.

Finanční trhy

V souladu se strategií rozvoje aktivit divize Finanční trhy byla dále posilována oblast klientských obchodů na úkor obchodů na vlastní účet, přičemž nabídka produktů byla zaměřena na identifikaci a zajištění všech tržních rizik klientů banky. Výnosy z obchodů na finančních trzích pokračovaly v dvouciferném růstu (o cca 16 % proti roku 2000) a v absolutní výši se jejich hodnota za poslední 3 roky téměř ztrojnásobila.

V oblasti obchodů na sekundárním trhu obligací se zejména v závěru roku 2001 Komerční banka dostala na první místo na trhu (v objemu obchodů na BCPP). Obecně domácí trh s obligacemi prošel dramatickými změnami. Pokud jde o produktovou strukturu, výrazným způsobem byla utlumena aktivita v segmentu korporativního dluhu, naopak podstatně vzrostl objem obchodů se státními

dluhopisy. V loňském roce byl po jednáních s Ministerstvem financí ČR a ČNB, ve kterých hrála Komerční banka důležitou roli jako konzultant, zaveden systém re-openingu tzv. benchmarkových státních dluhopisů, tedy velkých emisí, které vytvářejí základní úrokovou míru pro ostatní dlužné cenné papíry. Nově byl emitován patnáctiletý státní dluhopis.

Struktura klientů prošla v roce 2001 nejdramatičtějšími změnami za uplynulá léta. Základním prvkem byla konsolidace finančních skupin v souvislosti s fúzemi a privatizací největších českých bank. V souladu s tímto trendem a strategií banky byly dále posíleny vztahy v rámci finanční skupiny KB, a to zejména ve snaze zkvalitnit a rozšířit nabídku služeb klientům finanční skupiny.

Speciální obchody

Rok 2001 byl prvním uceleným rokem činnosti divize Speciální obchody, která byla vytvořena na podzim roku 2000 s výhradní orientací na správu a řešení problémových pohledávek banky vyčleněných do tzv. Restrukturalizační banky. Postupům uplatňovaným při řešení problémových aktiv byla ve spolupráci s poradenskou firmou McKinsey přizpůsobena i vnitřní organizační struktura divize, která byla platná po celý rok 2001. Pět odborů divize, tj. odbory Restrukturalizace, Vymáhání a Spotřebitelské úvěry, se zabývají řešením pohledávek s možnou návratností, tedy restrukturalizací velkých pohledávek, vymáháním pohledávek do 10 mil. Kč, vymáháním spotřebitelských úvěrů; odbor Likvidace se stará o všechny pohledávky, které jsou řešeny právní cestou včetně konkurzů, a odbor Podpora spravuje provozní záležitosti spojené s administrativním chodem divize.

Posláním divize Speciální obchody je vymoci co nejvíce nebonitních pohledávek při co nejnižších nákladech pro banku a v co nejkratším čase, a to při preferenci zájmů Komerční banky.

Aktivita divize byly v roce 2001 velmi úspěšné. V Praze a ve vybraných regionech působilo celkem 269 pracovníků, jejichž činností bylo dosaženo vynikajících výsledků.

Celková částka hotovosti, kterou banka vymohla od svých klientů zpět, částka za prodej zajištění a za prodej pohledávek dosáhly výše 15,3 mld. Kč, z čehož 12,8 mld. Kč tvořila jistina. Úspěšná restrukturalizace některých pohledávek v celkovém objemu 1,2 mld. Kč umožnila jejich předání zpět do obchodní sítě ke standardní správě těchto obchodních případů.

Aktiva ve správě divize Speciální obchody nejsou pouze aktiva uvedená v rozvaze, ale jsou to celkové částky pohledávek za klientem, přímé angažovanosti a potenciální závazky před tvorbou opravných položek a rezerv a zahrnující i částky odepsané k dalšímu vymáhání.

V rámci konzervativního přístupu, ve kterém banka pod vedením Sociétés Générale pokračuje, divize Speciální obchody řeší rovněž případy řady klientů s klasifikací 3 – nestandardní. Banka je přesvědčena, že nejlepším přístupem je věnovat pozornost vznikajícímu problému včas, dříve než se vyvine v problém vážnější. Výsledky v oblasti řešení problémových pohledávek oprávněnost tohoto přesvědčení potvrzují.

Dosaženou výtěžnost banka hodnotí jako velmi uspokojivou. Cílený přístup přinesl lepší než průměrné výsledky. Banka předpokládá, že tento trend bude pokračovat i v roce 2002.

Řízení rizik

Úvod

Řízení rizik je v Komerční bance vedeno jednotně s ohledem na existující právní a předpisové normy dané ČNB a státními institucemi. Banka zohledňuje ve svých postupech nejnovější světové trendy, a to ve všech oblastech rizik, tj. zejména rizik úvěrových, tržních, regulatorních a rovněž rizika likvidity. Jednotná koncepce řízení rizik zavedená v druhé polovině roku 2000 a doprovázená potřebnými organizačními změnami byla

v roce 2001 dále zdokonalována. Privatizace banky v závěru roku 2001 přinesla další změny v této oblasti. Důkladné revize stávajících procedur, jejich modifikace a zejména aplikace vlastních standardů řízení rizik nového většinového vlastníka Komerční banky byly zahájeny neprodleně po privatizaci a budou jedním z nejvýznamnějších témat změn i pro rok 2002.

Řízení úvěrových rizik

Při oceňování a posuzování aktivních obchodů Komerční banka v roce 2001 pokračovala v realizaci změn započatých v roce 2000, přičemž hlavním cílem byla stabilizace procedur zabezpečujících zlepšení kvality rozhodovacího procesu. Opatření, která byla v průběhu roku 2001 realizována, byla navržena tak, aby se v rámci celé banky výrazně posílilo řízení rizik.

Od nástupu nového majoritního vlastníka banky jsou prováděny detailní analýzy úvěrových postupů, které tvoří součást celkové revize organizační struktury, a činností celé banky s jasným cílem sklonit zahraniční know-how a postupy řízení kreditního rizika majoritního vlastníka se stávajícími postupy banky, a to s přihlédnutím k nejnovějším světovým trendům v oblasti řízení kreditního rizika.

V systému řízení úvěrových rizik je i nadále organizačně a personálně odděleno oceňování a posuzování úvěrů od vlastních obchodních činností banky. Jejím posláním a hlavním cílem v roce 2001 bylo trvalé zajišťování kvality úvěrového portfolia. Divize formulovala metodiku pro poskytování úvěrů, dle které je rozhodování o poskytnutí aktivních obchodů založeno na analýzách návrhů zpracovaných obchodními útvary banky, a to spolu s monitoringem vývoje finanční situace klienta a jeho vývoje.

Rozhodovací kompetence pro schvalování ratingu, limitů angažovanosti a pro schvalování jednotlivých aktivních obchodů a záruk byly odstupňovány, a to v závislosti na celkové výši úvěrové angažovanosti banky u daného klienta. Přímou zodpovědnost za obchod pak nesl vždy příslušný schvalovací článek. Nejnižší schvalovací úroveň byl ředitel regionálního analytického centra, nejvyšším schvalovacím článkem pak bylo představenstvo KB.

Významná pozornost byla v průběhu roku 2001 věnována ekonomicky spjatým skupinám klientů, které představují z hlediska celkového portfolia banky významný objem angažovanosti. K těmto skupinám dlužníků byly v rámci divize Schvalování obchodů stanoveny individuální strategie.

V rámci zjednodušení procesů a zajištění účinnější kontroly vstupních údajů v systémech banky přistoupila k centralizaci administrativní podpory obchodní sítě, jejíž správu podřídila divizi Řízení kreditních rizik. Cílem této operace bylo omezit možná operativní rizika a z nich vyplývající rizika kreditní související se správností pořizovaných dat. Proces centralizace banky hodlá prohlubovat i v dalších letech.

Celý proces úvěrování je pod kontrolou důkladného reportovacího mechanismu a je plně transparentní s důrazem na přímou alokaci odpovědností v rámci banky a zvýšení individuální odpovědnosti díky zavedení monitorovacích a oceňovacích postupů.

V roce 2002 bude proces oceňování a posuzování úvěrů procházet dalšími změnami, které vyplývají z potřeby integrace postupů majoritního vlastníka s ohledem na specifika českého trhu tak, aby se úvěrový proces stal trvale ziskovou obchodní aktivitou banky.

Hlavní pozornost nového vlastníka je zaměřena na posílení řízení v oblasti kreditních rizik, přičemž již bylo zahájeno implementování procesů a nástrojů standardně využívaných při posuzování úvěrových rizik skupinou Sociétés Générale. Nově byly stanoveny rozhodovací pravomoci, a to nikoliv na základě zastávané pozice, ale

na základě individuálního hodnocení jednotlivých manažerů se schvalovací pravomocí. Byla posílena oblast podpory pro řízení úvěrových rizik spočívající v systému sledování závazků dlužníků, individuálního hodnocení významných úvěrových angažmá v oblasti klasifikace

(včetně tvorby opravných položek) a v opatřeních v oblasti metodiky.

Globální integrace řízení úvěrových rizik Komerční banky do struktury Sociétés Générale bude prioritním úkolem roku 2002.

Hodnocení úvěrů a monitoring

V rámci úvěrového procesu banka v roce 2001 pokračovala v důsledném využívání systémů skóringového a ratingového hodnocení klientů, které byly zavedeny v roce 1998. Systém skóringu je založen na statistické analýze finanční situace klienta a na ohodnocení jeho schopnosti splácet úvěr. Takto zjištěné finanční riziko klienta neboli stupeň pravděpodobnosti nesplacení úvěru je definováno prostřednictvím zařazení klienta do jednoho z pěti skóringových pásem pro podnikatelské úvěry a tři pásem pro úvěry fyzickým osobám. Posouzením dalších rizikových faktorů nad rámec skóringu je definováno tzv. obchodní riziko klienta. V roce 2001 banka zavedla další moderní systém skóringu založený na transakční historii účtů klienta.

jejich obchodních nebo finančních obtíží. Monitoring je standardně prováděn čtvrtletně, častěji pak v těch případech, kdy dojde k prodlení splácení úroku nebo jistiny. Ve druhém čtvrtletí roku 2001 banka zavedla v plném rozsahu „Systém včasného varování“, který predikuje budoucí chování klienta na základě historie jeho aktivních a pasivních účtů.

Banka rovněž nadále využívá interní systém odpovědnosti za zjištěné nedostatky zaměřený na odstraňování chybovosti v zadávání údajů, klasifikaci pohledávek a dále na monitorování míry efektivity, úspěšnosti a chybovosti útvarů odpovědných za oceňování a posuzování úvěrů.

V případě velkých podnikatelských subjektů – klientů je v analytických centrech banky stanoven rating, který kromě skóringového hodnocení zahrnuje rovněž analýzu kvalitativních informací včetně ohodnocení pozice na trhu a kvality řízení a také analýzu struktury ekonomicky spjaté skupiny klienta. Na základě těchto analýz je klient zařazen do jedné ze tří kategorií reprezentujících různé stupně obchodního rizika. Celkový rating klienta je určen kombinací skóringového a kvalitativního hodnocení. Výsledek tohoto ohodnocení poskytuje – společně s další podrobnou analýzou finanční situace klienta – východisko pro stanovení celkového limitu angažovanosti pro daného klienta a skladby, resp. využití tohoto limitu. Stanovení ratingu je plně odděleno od obchodní sítě a podléhá výhradně útvarům řízení rizik.

Další iniciativy zahrnují zavedení klientské databáze, která poskytuje úvěrovým pracovníkům a analytikům přístup k detailním informacím o minulých zkušenostech banky s klienty. Tato databáze, obsahující informace jak z interních, tak externích zdrojů, napomáhá bance identifikovat případné problémové klienty na samém počátku úvěrového procesu.

V roce 2001 se banka smluvně zapojila do procesu vytvoření mezibankovního úvěrového registru fyzických osob na území České republiky, jehož spuštění se předpokládá v první polovině roku 2002. Banka se rovněž podílí na projektu úvěrového registru právnických osob, který běží pod patronací ČNB a jehož spuštění se rovněž předpokládá v první polovině roku 2002.

Banka monitoruje všechny úvěrované klienty za účelem minimalizace rizika ztráty pomocí včasné identifikace

Opravné položky a rezervy

Tvorba opravných položek a rezerv byla v roce 2001 ovlivněna zpřísněním diskontních koeficientů v oblasti oceňování zajištění a využitím očekávaných výtěžností v divízi Speciální obchody.

V tvorbě všeobecných rezerv banka v roce 2001 zohlednila možná budoucí rizika plynoucí z úvěrového portfolia, a to s přihlédnutím ke státní garanci. Meziroční nárůst stavu rezerv ke klientskému portfoliu činil 1,8 mld. Kč.

Státní garance na krytí ztrát z rizikových aktiv banky

Dne 29. prosince 2000 byla mezi Komerční bankou a Konsolidační bankou uzavřena smlouva o garanci. Na jejím základě Konsolidační banka (nově Česká konsolidační agentura) uhradí Komerční bance ztráty do maximální výše 20 000 mil. Kč, které mohou vzniknout v období tří let od 31. prosince 2000 ve spojitosti s vybranými klasifikovanými angažovanostmi banky. Tato smlouva byla uzavřena před koncem roku 2000 v návaznosti na usnesení vlády České republiky ze dne 18. prosince 2000.

Garance pokrývá čistou angažovanost (nominální hodnota snížená o vytvořenou specifickou opravnou položku) rizikových aktiv klasifikovaných k 31. prosinci 2000 jako nestandardní, pochybné a ztrátové (v souladu

s příslušnými opatřeními České národní banky). Výše plnění České konsolidační agentury z garance bude závislá na objemech získaných bankou zpět do konce prosince 2003. Banka bude nadále portfolio garantovaných rizikových aktiv spravovat s cílem pokračovat v úsilí o maximalizaci jejich návratnosti. Garance pokrývá rozdíl mezi čistou účetní hodnotou k 31. prosinci 2000 a částkou vymoženou do prosince 2003, maximálně však do celkové výše 20 000 mil. Kč. V souladu se smlouvou bude tato garance vypořádána buď platbou v penězích, nebo převodem státních dluhopisů, a to nejpozději do 30. června 2004.

V průběhu roku 2001 se objem garantovaného portfolia snížil o 39 %.

Zahraniční angažovanost

Ačkoliv operace banky jsou prováděny převážně v České republice, vykazuje banka významné angažovanosti i v jiných měnách, především v USD a EUR, které vyplývají zejména z transakcí s mezinárodními finančními institucemi na mezibankovním trhu. Tyto zahraniční angažovanosti jsou řízeny prostřednictvím systému limitů vůči jednotlivým protistranám a podle rizik země. Tyto limity jsou pravidelně kontrolovány za účelem

zamezení kumulace ekonomického nebo politického rizika.

Limity pro zahraniční angažovanosti jsou založeny na riziku země, ve které má dlužník nebo ručitel sídlo. Do zahraničních angažovaností jsou zahrnovány úvěry klientům a finančním institucím, úročené investice, jakož i ostatní rozvahové a podrozvahové položky.

Řízení tržních rizik

1. Zásady řízení tržních rizik

Tržní rizika, tj. rizika možných ztrát plynoucích z nepříznivého pohybu tržních cen nebo jiných tržních veličin, jsou v Komerční bance řízena podle obecně uznávaných standardů risk managementu.

Hlavním cílem je poskytovat nezávislý pohled na tržní rizika, která vznikají při obchodních aktivitách banky, a to prostřednictvím implementace účinného systému měření, limitování, řízení a reportování těchto rizik.

Tento systém je organizačně a personálně nezávislý na obchodních jednotkách banky, přičemž v souladu s regulačními požadavky jsou odděleně řízena rizika za obchodní a bankovní portfolia. Měření tržních rizik je primárně založeno na metodě Value at Risk (při 99%

hladině spolehlivosti), citlivostních testech a dalších pomocných analýzách.

Jednou z hlavních tendencí v roce 2001 bylo snižování limitů a expozic v rámci tržního rizika obchodního i bankovního portfolia. Prioritou byl i rozvoj procedur řízení rizik investičního portfolia cenných papírů. V roce 2001 byl implementován nástroj pro oceňování a měření rizik investičního portfolia instrumentů CDO. Model je založen na všeobecně uznávané metodologii, jež odhaduje možné zhoršení kreditního profilu podkladových aktiv prostřednictvím odhadu tržní hodnoty na základě současné hodnoty očekávaných cash flow. Model zároveň umožňuje definici stress testů a alternativních scénářů pro zachycení rizika, které je spojeno s událostmi s nízkou pravděpodobností.

2. Řízení tržních rizik bankovního portfolia

Riziko likvidity je řízeno v dlouhodobém horizontu na základě stanovených předpokladů o splatnostech aktiv a pasiv, přičemž u části pasiv se využívá skutečnosti, že jejich splácení lze popsat věrohodným statistickým způsobem. Dále musí být splněny limity krizové likvidity stanovující minimální zůstatek rychle likvidních aktiv.

Úrokové riziko je omezeno limitem na stanovené výši plánovaného čistého úrokového příjmu (Earning at Risk) v horizontu dvanácti měsíců. Limit je stanoven se spolehlivostí 99 % v horizontu 1 roku.

3. Obchodní portfolio (Trading)

Činnosti v rámci obchodního portfolia zahrnují jak obchody na účet klientů, tak i obchody na vlastní účet banky.

Řízení tržního rizika obchodního portfolia je založeno na metodě Value at Risk. Ukazatel VaR je aplikován v horizontu 1 dne a při pravděpodobnostní hladině 99 %. Pro lineární nebo mírně konvexní instrumenty (např. dluhopisy) banka používá koncept VaR založený na metodě variance-kovariance. V případě nelineárních instrumentů banka aplikuje metodu Monte-Carlo, která lépe vystihuje nelinearitu v ocenění těchto produktů.

4. Rizika úvěrové angažovanosti na finančních a kapitálových trzích

V rámci sledování rizika úvěrové angažovanosti na finančních a kapitálových trzích byly v roce 2001 uplatňovány následující zásady:

- princip schválení limitu úvěrové angažovanosti pro jakoukoliv transakci, při které může vzniknout riziko protistrany, ještě před jejím uskutečněním;
- princip oddělení řízení těchto rizik po organizační i personální stránce od obchodních jednotek;
- princip centralizace schvalování limitů úvěrové angažovanosti pro obchodování na finančních a kapitálových trzích podle jednotné metodiky;
- princip důsledného hodnocení rizika jednotlivých protistran, jakož i ekonomicky spjatých skupin klientů. Východiskem hodnocení je detailní analýza kreditního rizika protistrany, jakož i rizika konkrétního finančního instrumentu.

Souběžně jsou nastaveny i limity na měsíční úrokové gapy.

Měnové riziko je omezeno, vedle regulačních předpisů ČNB, vnitřním limitem na hodnotu Value at Risk (spolehlivost 99 %, 1denní horizont). Limit na měnové riziko byl během roku 2001 snížen na poloviční hodnotu.

Akiové riziko je rovněž omezeno limitem na hodnotu Value at Risk. Expozice v rámci akciového portfolia byla během roku 2001 výrazně zredukována.

Banka pravidelně na měsíční bázi přezkoumává přesnost modelů měření tržního rizika pomocí tzv. VaR back-testingu s cílem ocenit, zda vyhovují předpokladu 99% pravděpodobnosti. Pokud VaR metoda neposkytuje přímou indikaci potenciální velikosti ztrát, které by za extrémní situace na trhu mohly vzniknout, banka provádí testy citlivosti změny tržní hodnoty portfolia na změnách zvolených tržních parametrů.

Celkový limit VaR pro obchodní portfolio je dekomponován až na limity pro jednotlivá portfolia. V polovině roku 2001 banka omezila své tržní riziko v oblasti obchodů na vlastní účet.

V roce 2001 se systém řízení rizik Komerční banky dále vyvíjel a zlepšoval. Zvýšená pozornost byla věnována širšímu využití externích i interních informačních zdrojů při získávání podkladů pro analýzy, sledování rizik zemí,

odvětví i jednotlivých protistran. Všechny postupy jsou rovněž přizpůsobovány požadavkům ČNB jako regulátora českého bankovního sektoru a nejlepší praxi bank vyspělých zemí a doporučením nadnárodních orgánů.

5. Výhled do roku 2002 v oblasti řízení tržních rizik

V roce 2002 banka očekává další pokrok v oblasti řízení rizik v souvislosti se začleněním banky do skupiny Société Générale.

Přirozeným postupem v této oblasti v roce 2002 tak bude implementace metod a procedur risk managementu Société Générale Group. Tento proces integrace bude v oblasti řízení tržních rizik zaměřen především na následující oblasti:

Tržní rizika

- přizpůsobení v současnosti používané metody VaR neparametrickému „VaR 99 %“ pojetí založenému na

historických simulacích s cílem lépe zachytit korelace a vlastnosti pravděpodobnostního rozdělení;

- použití standardizovaných stress testů dle metodiky Société Générale.

Rizika úvěrové angažovanosti na finančních a kapitálových trzích

- implementace typologie rizik dle metodiky Société Générale Group;
- harmonizace metodiky tzv. replacement rizika pro deriváty.

Treasury – Řízení aktiv a pasiv

Proces řízení aktiv a pasiv (ALM) a vlastní činnosti divize ALM vyplývají z potřeby řešit možné důsledky vznikající z nesouladu jednotlivých charakteristik spravovaných

aktiv a pasiv (úrokové sazby, splatnosti a měna), resp. předcházet jim.

Rizika

Divize ALM provádí nejen samotné měření jednotlivých rizik, ale velkým dílem přispívá k definici pravidel, která jsou rozhodující pro vyčíslení pozic v daném riziku. Používaná pravidla, jejich změny, jakožto i navrhované zajišťovací transakce ve vztahu k úrokovému a likviditnímu riziku jsou schvalovány Výborem pro řízení aktiv

a pasiv (ALCO). Tato pravomoc byla výboru ALCO delegována představenstvem banky. Členy ALCO jsou kromě členů představenstva, včetně jejího generálního ředitele, i další přední manažeři banky, jejichž působnosti a odpovědnosti souvisejí s problematikou řízení aktiv a pasiv.

Riziko likvidity

Primárním cílem řízení rizika likvidity je zajistit schopnost banky dostat v kteroukoli dobu svým závazkům, udržovat dostatečné objemy hotovosti, zůstatky na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv a současně nezvyšovat náklady banky na likviditu a neomezovat obchodní aktivity. Zajištění dostatečného množství likvidních finančních prostředků je zabezpečeno důslednou diverzifikací zdrojů a řízením hotovostních toků. Tímto způsobem je zabraňováno vzniku nenadálých potřeb na získání dodatečných finančních zdrojů v daném časovém období. Tento základní cíl je zajišťován prostřednictvím řízeného krytí cash-out banky s dostatečně vysokou mírou spolehlivosti (97,5 %) na dostatečně dlouhé budoucí období (1 rok).

Úrokové a měnové riziko

Úrokové a měnové riziko jsou rizika definovaná jako rizika tržní, tj. jako rizika možné ztráty z držených pozic vlivem změny tržních cen, tj. změn úrokových sazeb a měnových kurzů.

Měnové riziko je v rámci ALM měřeno a řízeno způsobem zajišťujícím bance promptní reakci na vznikající měnové pozice a vývoj měnových kurzů. K zajištění měnových pozic je používáno jak bilančních instrumentů, jako jsou depozita, tak mimobilančních instrumentů typu FX spot, FX forward a FX swap.

Úrokové riziko je považováno za nejsložitější mezi tržními riziky, proto ALM k jeho měření používá jak standardní metody (tzv. „gapová“ analýza), tak metody vysoce

Stav likvidity ve struktuře CZK, USD, EUR a ostatní měny je pravidelně jednou měsíčně reportován do výboru ALCO, a to společně s případnými návrhy kroků, které likviditu optimalizují. Takto reportovaná likvidita je sledována ve dvou úrovních chování trhu, a to jako likvidita normální a likvidita krizová. Pro účely řízení krátkodobé mezidenní likvidity je sledována série ukazatelů na denní bázi, což je v souladu s požadavkem ČNB.

Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována přísným souborem limitů, k jejichž dosažení banka využívá bilanční (emise dluhopisů, přijaté úvěry apod.) i mimobilanční obchody (cross currency swap, FX swap).

sofistikované (metoda Earnings at Risk, která vychází z metody VaR), které kladou nemalé požadavky na používané systémy i na vysoce kvalifikovaný lidský potenciál. V průběhu roku 2001 banka zdárně implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv „Convergence“ společnosti SUNGARD, pomocí něhož ALM aplikuje další metody měření úrokového rizika kombinované s cílem další redukce rizik. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty související s úrokovou sazbou, jako jsou úrokové swapy (IRS) a dohody o termínových sazbách (FRA). V rámci zajišťovacího procesu banka beze zbytku naplňuje veškeré požadavky uplatňované jak ze strany českých regulatorních orgánů (Ministerstva financí ČR a ČNB), tak i mezinárodních předpisů (IAS 39).

Cenotvorba

ALM se v rámci banky podílí na zajištění vnitřní a vnější cenotvorby prostřednictvím vydávání kurzovního lístku KB, vnitrobankovních sazeb, externích úrokových sazeb depozitních produktů a základních sazeb KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů. Vnitrobankovní sazby jsou nástrojem přerozdělování finančních zdrojů uvnitř banky a umožňují hodnocení (srovnatelnost) ziskovosti jednotlivých organizačních jednotek. Současně

prostřednictvím vnitrobankovních sazeb ALM přebírá finanční rizika z obchodních jednotek. Stanovení směnných kurzů a externích úrokových sazeb má přímý vliv na vývoj neúrokového a úrokového příjmu banky. Externí úrokové sazby jsou stanovovány v souladu s vnějšími podmínkami (především situací na peněžních a kapitálových trzích, ale i ekonomickými podmínkami v širším významu).

Řízení regulačního rizika

(Riziko sankcí ze strany regulátora za nedodržení zákonů a dalších předpisů a za nebezpečné chování)

Komerční banka usiluje o kvalitní a soustavné dodržování všech zákonů a dalších pravidel s cílem zamezit případným postihům ze strany regulátorů a s cílem podporovat dobré jméno banky. Za tímto účelem byl zřízen odbor Compliance, jehož primárním úkolem je podpořit budování takových mechanismů, které zajistí dodržování zákonů a dalších pravidel. Odbor Compliance v roce 2001 zavedl komplexní přehled o normách vydaných regulačními orgány, tj. ČNB, KCP, MF ČR, BCPP, London Stock Exchange, příp. dalších burz, Úřadem pro hospodářskou soutěž, Úřadem pro ochranu osobních údajů, příp. dalšími regulačními institucemi, a dohlíží na jejich včasné promítnutí do vnitrobankovní praxe.

Mezi další činnosti, které odbor Compliance v roce 2001 zabezpečoval, patří poskytování výkladových stanovisek k zákonům a podzákonným normám regulačního charakteru, monitorování trendu ve vývoji externích regulačních pravidel, prosazování praxe dobrého chování bank, plnění informačních povinností, prosazování nápravy zjištěných nedostatků, vedení soupisu všech informačních povinností, identifikace případných problémů představujících pro banku compliance riziko. Komerční banka prostřednictvím odboru Compliance zajišťuje informace požadované regulačními institucemi, monitoruje a koordinuje realizaci nápravných opatření jimi uložených, vyhodnocuje obchody na vlastní účet, navrhuje úpravy interních předpisů banky v souladu s externími pravidly a postupy.

Komerční banka je stejně jako ostatní bankovní instituce v České republice regulována prakticky shodnými pravidly, jaká jsou uplatňována v zemích Evropské unie. Platí pro ni standardní pravidla kapitálové přiměřenosti, úvěrové angažovanosti, jakož i omezení pro nabývání významných majetkových účastí v nebankovních a nefinančních subjektech. Posuzování kvality aktiv a tvorba opravných položek k nim jsou přísně regulovány předpisy ČNB a Ministerstva financí ČR.

Činnost Komerční banky podléhá bankovnímu dohledu vykonávanému Českou národní bankou, která vydává

předpisy a provádí bankovní dohled. Na činnosti banky jakožto obchodníka s cennými papíry a depozitáře navíc dohlíží i Komise pro cenné papíry, přičemž předpisy jsou vydávány MF ČR. Operace na burze navíc kontroluje i samotná BCPP jako zvláštní samoregulační orgán.

Dceřiné a přidružené společnosti Komerční banky jsou podle jejich charakteru primárně dohlíženy Českou národní bankou (Všeobecná stavební spořitelna KB), případně Národní bankou Slovenska (KB Bratislava), Komisí pro cenné papíry (např. IKS), případně MF ČR (Komerční pojišťovna) nebo zároveň Komisí pro cenné papíry a MF ČR (Penzijní fond KB). Další společnosti jsou neregulované (např. CAC LEASING, ASIS, Reflexim).

Komerční banka přispívá povinně do Fondu pojištění vkladů. Tento příspěvek činil před účinností novely zákona o bankách (zákon č. 319/2001 Sb., účinný ode dne 6. 9. 2001) 0,5 % z objemu pojištěných vkladů ke dni 31. 12. uplynulého roku. Ode dne účinnosti novely zákona o bankách roční příspěvek činí 0,3 % z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za předchozí rok. Před účinností novely zákona o bankách byly pojištěny neanonymní vklady fyzických a právnických osob v českých korunách ve výši 90 % vkladu, maximálně však 400 tis. Kč. Ode dne účinnosti novely zákona o bankách je banka povinna zabezpečit identifikaci vkladatele a náhrada oprávněné osobě je ve výši 90 % všech pojištěných pohledávek z vkladů, nejvýše však částka odpovídající 25 000 EUR pro jednu oprávněnou osobu u jedné banky.

Kmenové akcie banky jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha (BCPP). Banka splňuje požadavky pro registraci těchto cenných papírů na veřejném trhu. Globální depozitní certifikáty (GDR) jsou kótovány na Londýnské burze cenných papírů a z tohoto důvodu musí banka vyhovět i požadavkům této burzy pro předkládání zpráv a informací platných pro zahraniční členy burzy.

Z důvodu nedodržení zákonných předpisů nebyla Komerční banka ze strany regulačních orgánů v roce 2001 významně sankcionována.

Informační technologie

Hlavními prioritami roku 2001 v oblasti informačních technologií byly: realizace informačních systémů pro přímé bankovníctví v oblasti e-bankingu, zajištění požadované úrovně informačních služeb a snížení provozních nákladů informačních systémů.

V roce 2001 Komerční banka dokončila první etapu integrace distribučních kanálů představující realizaci nového informačního systému pro přímé bankovníctví a zavedení nových produktů *mojebanka*, *profibanka* a Garantovaná platba. Nový informační systém, který je založen na nejmodernějších informačních technologiích renomovaných společností, využívá pro komunikaci mezi bankou a klientem internet. Pro zajištění bezpečnosti produktů přímého bankovníctví banka vybudovala certifikační autoritu a zavedla infrastrukturu veřejných klíčů (Public Key Infrastructure). Tento způsob poskytuje špičkovou úroveň zabezpečení jak komunikace mezi klientem a bankou, tak i podepisování příkazů vytvořených v rámci služeb *mojebanka*, *profibanka* a Garantovaná platba. Veškerá komunikace probíhá ve vysoce bezpečném protokolu a každou aktivní operaci klient podepisuje svým unikátním elektronickým podpisem. Zavedená technologie tak splňuje vysoké požadavky na bezpečnou komunikaci, zejména na ověření klienta a zajištění důvěrnosti jeho dat.

V roce 2001 Komerční banka modernizovala datové sítě, a vytvořila tak technické podmínky pro pokračování procesu centralizace činností směřující ke zvýšení produktivity zpracovatelských kapacit v back officech a middle officech. Tato modernizace současně umožnila zvýšení průchodnosti a spolehlivosti datové sítě, která propojuje jednotlivá prodejní místa s centrálou Komerční banky.

Banka v roce 2001 významně posílila výpočetní kapacity centrálních systémů, které zajišťují zpracování transakcí platebního styku a hlavní účetní knihy Komerční banky. Posílením zdrojů byly vytvořeny příznivé podmínky pro zvládnutí nárůstu objemu zpracovávaných transakcí platebního styku a vytvoření časových rezerv nutných pro řešení případných provozních odchylek informačních systémů.

V oblasti informačních služeb pokračoval proces zefektivňování podpůrných služeb – v září 2001 bylo převedeno 250 pracovníků provádějících podporu uživatelů v pobočkové síti do dceřiné společnosti ASIS, a. s. Cílem založení této společnosti bylo vytvořit podmínky pro snížení provozních nákladů spojených s provozováním a podporou PC technologií pobočkové sítě a celé Finanční skupiny Komerční banky.

Další iniciativou v oblasti racionalizace provozu informačních systémů byla konsolidace aplikací a redukce počtu platforem technické infrastruktury vedoucí k úspoře 44 mil. Kč v provozních nákladech.

Součástí procesu racionalizace řízení informačních služeb bylo zavedení systému měření kvality poskytovaných služeb (SIX SIGMA) standardně používaných ve vedoucích zahraničních finančních institucích.

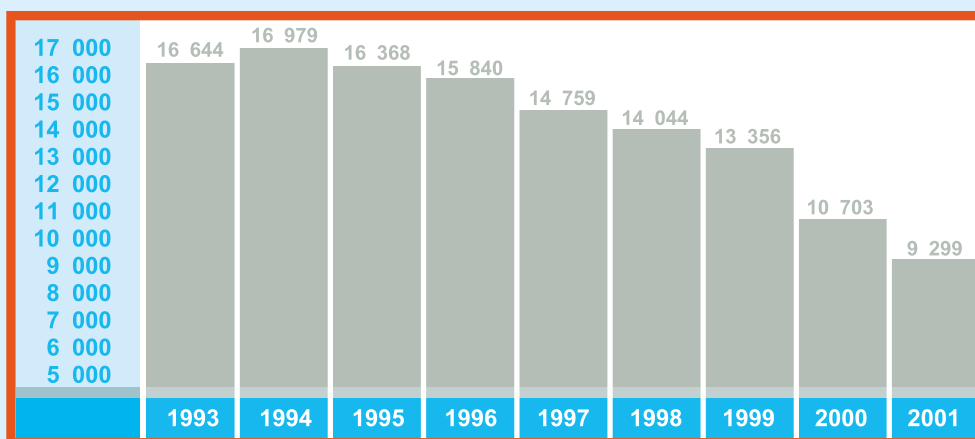
Divize informačních služeb zahájila ve 4. čtvrtletí 2001 přípravu transformačního programu, který zajistí realizaci požadavků vyplývajících z nově navrhovaného obchodního modelu pro oblast retailu.

Lidské zdroje

Hlavní tendencí vývoje Komerční banky v roce 2001 v personální oblasti bylo pokračování v celkovém poklesu počtu pracovníků nastartovaném již v roce 1995 a akceleračním počínaje rokem 2000. Rok 2001 pak byl

rokem, kdy byla prolomena hranice 10 tisíc zaměstnanců, na konci roku 2001 banka zaměstnávala 9299 pracovníků (vyjádřeno ve fyzických stavech).

Počet pracovníků (fyzické stavy)



Z hlediska vnitřní struktury zaměstnanosti byly určujícími dva směry, a to jednak soustředění podpůrných služeb do centrály banky, a jednak převedení některých aktivit spolu s personálem mimo banku.

Zvýšení počtu zaměstnanců centrály banky na úkor obchodní sítě bylo (vedle organizačních změn, jako je zařazení telefonního centra pod centrálu banky) způsobeno řízenou centralizací některých činností. Cílem centralizace bylo nastavení přesně definovaných personálních vazeb, optimalizace procesů, snížení administrativy a úspora zaměstnanců, resp. mzdových nákladů. K zásadním změnám došlo v následujících útvarech:

- **Správa portfolia:** realizovány byly organizační změny spojené s převedením pracovníků z obchodních míst do centrály, centralizací a automatizací správy účtů, automatizace v oblasti upomínek a klasifikace pohledávek. Tyto procesy budou probíhat v období do konce roku 2003 s cílem minimalizovat administrativní podporu na prodejních místech a dosáhnout počtu pracovníků správy portfolia celkem na úrovni okolo 50 % stavu k 31. 3. 2001.
- **Audit:** na základě nové koncepce a strategie auditní a kontrolní činnosti banky byla změněna stávající struktura divize. Zřízeny byly dva nové odbory Vnitřní audit a Vnitřní kontrola a dále dvě samostatná oddělení Obchodní rizika a Řešení stížností. Tým pracovníků (134 osob k 31. 12. 2001) byl posílen jednak delimitací

ze stávajících týmů kontroly z jednotlivých divizí a jednak výběrovým řízením z řad uchazečů mimo banku.

- **Účetnictví:** centralizace činností a organizační začlenění do odboru Účetnictví centrály banky.

Naproti tomu podstatný vliv na snížení počtu zaměstnanců banky mělo vytvoření dceřiných společností **ASIS, a. s.** (převedením 251 zaměstnanců a jejich činností z útvarů IT) a **REFLEXIM, a. s.** (převedením 447 zaměstnanců a vybraných činností z Divize podpůrné služby). Tyto společnosti byly vytvořeny v rámci projektů, které měly za cíl vyvést vybrané činnosti z podpůrných divizí, zefektivnit procesní řízení, zlepšit kvalitu komunikace a vytvořit z těchto společností profit centra, která by poskytovala specializované a komplexní služby.

Hlavní budoucí záměry v oblasti řízení lidských zdrojů budou cíleny na redefinici hlavních politik banky v této oblasti v souvislosti se změnou majoritního vlastníka společnosti. Bude se jednat zejména o definování zaměstnanecké, odměňovací a vzdělávací politiky, politiky v oblasti kariérního rozvoje a náborové politiky. Uplatňován bude i nový systém hodnocení zaměstnanců a manažerů. Cílem bude prosadit těsnější vazbu mezi odměňováním zaměstnanců a jejich pracovním výkonem. Realizován bude program „Key people“, jehož cílem bude identifikovat a podpořit růst kvalitních profesionálů v rámci banky.

Nekonsolidované finanční výsledky Komerční banky, a. s., za rok 2001 podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

Komerční banka v roce 2001 – po třech letech ztrátového hospodaření – vykázala čistý zisk ve výši 2,5 mld. Kč. Oproti roku 2000, kdy činila ztráta po zdanění 19 mil. Kč, tak banka dosáhla výrazného zlepšení hospodářského výsledku.

Na zlepšení hospodářského výsledku v roce 2001 se významně podílela pokračující restrukturalizace banky. Restrukturalizační program byl zahájen v polovině roku 2000 s cílem stabilizovat finanční situaci a zlepšit obchodní výkonnost Komerční banky. To významně přispělo k úspěšné privatizaci banky.

Hospodářský výsledek za rok 2001 příznivě ovlivnila také státní garance poskytnutá Komerční bance na portfolio vybraných nebonitních úvěrů v prosinci roku 2000 a vztahující se na případnou kumulovanou ztrátu z tohoto portfolia vzniklou v období od 1. ledna 2001 do 31. prosince 2003. V důsledku poskytnuté státní garance

banka vytvořila nižší objem opravných položek a rezerv, než by jinak bylo nezbytné.

V roce 2001 banka vykázala výrazný nárůst pravidelných výnosů z hlavních činností (čisté úrokové výnosy a čisté poplatky a provize), který spolu s nárůstem mimořádných výnosů vyústil ve více než 9,2% růst čistých provozních výnosů oproti roku 2000. K 31. 12. 2001 činily celkové výnosy 23,8 mld. Kč. Provozní náklady bez zahrnutí mimořádných nákladů a nákladů na restrukturalizaci v roce 2001 vzrostly o 2,7 % na konečných 13,3 mld. Kč.

Tvorba opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů a investic v meziročním srovnání poklesla o 33,5 % na hodnotu 5,3 mld. Kč.

Po započtení daně z příjmů ve výši 879 mil. Kč čistý zisk banky za rok 2001 přesáhl 2,5 mld. Kč.

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy k 31. 12. 2001 dosáhly 13,0 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,7 %. Tento výsledek je úspěchem v prostředí klesajících úrokových sazeb a je odrazem rychlejšího tempa poklesu placených úroků (pokles o 9,8 %), než jaké zaznamenaly přijaté úroky (pokles o 3,3 %). Hlavním důvodem tohoto vývoje byl pokles tržních úrokových sazeb, na který banka reagovala snížením svých sazeb. Referenční sazba Komerční banky meziročně poklesla z 6,0 % na 4,6 % k 31. 12. 2001.

Čistá úroková marže zůstala téměř na nezměněné úrovni a ke konci roku 2001 činila 3,64 %.

Čisté poplatky a provize v objemu 8,4 mld. Kč představují oproti roku 2000 nárůst o 16,9 %. Výsledky roku 2000 byly negativně ovlivněny poplatky spojenými se specifickou zárukou na portfolio úvěrů klasifikovaných jako ztrátové a jejím předčasným ukončením, a to v celkové výši 523 mil. Kč. Po eliminaci jednorázového dopadu této transakce na výsledky roku 2000 by čisté poplatky a provize meziročně vzrostly o 9 %.

Čisté poplatky a provize zahrnují poplatky a provize za služby a operace nekurzové povahy plynoucí ze vztahů s klienty, bankami nebo z cenných papírů. Od 1. 1. 2001

byly do poplatků a provizí nově přesunuty kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a ze směnárenských operací. Vedení banky považuje tyto výdaje za opakující se a za výdaje reprezentující podstatu příjmů z obchodů na poplatkové bázi. Údaje za rok 2000 byly přepočteny na srovnatelnou bázi.

Hlavním faktorem růstu čistých poplatků a provizí jsou nekurzové poplatky a provize z operací prováděných pro klienty a služeb poskytovaných klientům banky, které vzrostly z 5,2 mld. Kč (2000) na 6,3 mld. Kč v roce 2001, tj. o 20 %. Největší dynamiku růstu zaznamenaly poplatky z platebních karet a poplatky za úvěrovou administrativu.

Čistý zisk z finančních operací k 31. 12. 2001 dosáhl 1,6 mld. Kč. Tento výsledek byl stejně jako v roce 2000, kdy převýšil 1,5 mld. Kč, pozitivně ovlivněn jednorázovými transakcemi. V posledním čtvrtletí roku 2001 banka prodala podíly ve společnostech Česká pojišťovna, a. s., a Česká zbrojovka, a. s., ve výši 9,99 % a 69,42 % základního kapitálu. Oba prodeje přinesly celkem zisk ve výši 456 mil. Kč. K výsledku dále přispěl nerealizovaný zisk z dluhopisů v portfoliu cenných papírů k prodeji.

Ostatní výnosy vzrostly o 10,2 % meziročně a k 31. 12. 2001 činily 875 mil. Kč. Tato položka zahrnuje dividendy obdržené od dceřiných a přidružených společností (222 mil. Kč), mimořádné čisté výnosy (363 mil. Kč) a ostatní výnosy (290 mil. Kč). Mimořádné čisté výnosy zahrnují zejména jednorázové výnosy plynoucí z odepsaných pohledávek a závazků z platebních operací realizovaných na počátku 90. let v souvislosti s přechodem na nový platební systém.

V roce 2001 pokračoval růst podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech banky, k 31. 12. 2001 jeho hodnota činila 45,4 %.

Celkové náklady bez zahrnutí mimořádných nákladů a nákladů na restrukturalizaci se ve srovnání s rokem 2000 zvýšily o 2,7 % na konečných 13,3 mld. Kč.

Provozní náklady za rok 2001 dosáhly 11,0 mld. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2000 nárůst o 3,9 %. Z celkového objemu činily personální náklady 5,9 mld. Kč a ostatní provozní náklady 5,1 mld. Kč. Personální náklady meziročně vzrostly o 12 %. Tento vývoj byl ovlivněn vyplacením bonusů v divizi Speciální obchody, která spravuje a vymáhá portfolio nebonitních aktiv. Variabilní složka personálních nákladů je úzce závislá na dosažených výsledcích, což představuje změnu v systému odměňování uplatněnou bankou v druhé polovině roku 2000. Ostatní provozní náklady naopak o 4,1 % meziročně poklesly.

Odpisy a tvorba ostatních rezerv za rok 2001 byly 2,4 mld. Kč, čemuž odpovídá pokles o 2,5 % ve srovnání s minulým obdobím.

Restrukturalizační náklady k 31. 12. 2001 činily 1,8 mld. Kč a oproti předchozímu roku se více než zdvojnásobily.

Rozvaha

Aktiva

Zůstatek **hotovosti a pohledávek vůči centrální bance** poklesl oproti závěru roku 2000 o 11,6 % na 18,2 mld. Kč. Tento vývoj odráží provozní potřeby banky a zároveň je závislý na objemu povinných minimálních rezerv u ČNB, které ke konci roku dosáhly výše 6,1 mld. Kč. Průměrný objem povinných minimálních rezerv se v důsledku nárůstu primárních vkladů banky meziročně zvýšil o 6,7 %. Povinné minimální rezervy začaly být od července 2001 úročeny sazbou pro repo operace ČNB, která k 31. 12. 2001 dosáhla hodnoty 4,75 % p. a.

Restrukturalizační náklady zahrnují náklady na redukcii počtu zaměstnanců, náklady na prodej nevyužitých prostor a ukončení pronájmů a dále náklady zohledňující znehodnocení nevyužitých vlastních budov nebo technického zhodnocení najatých prostor banky.

Růst celkových výnosů se promítl do poklesu ukazatele poměru nákladů k výnosům (bez restrukturalizačních nákladů) z 59,4 % v roce 2000 na současných 55,9 %. Při zahrnutí nákladů na restrukturalizaci se ukazatel nemění a ke konci roku 2001 byl na úrovni 63,3 %.

V roce 2001 banka vytvářela opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů, k cenným papírům a k investicím do majetkových účastí.

Čistá **tvorba opravných položek a rezerv na ztráty z úvěrů** v roce 2001 dosáhla 2,9 mld. Kč. Tento výrazný pokles (meziročně o 63,6 %) byl způsoben především pozitivním vlivem státní garance.

Opravné položky k cenným papírům zajištěným aktivy (CBO) k 31. 12. 2001 ve výši téměř 2 mld. Kč byly tvořeny na základě odhadované budoucí výnosnosti tohoto portfolia a odrážejí změny na trhu zajištěných aktiv v období od jejich zakoupení. Cenné papíry zajištěné aktivy (CBO) denominované v USD banka nakoupila do svého portfolia v posledním čtvrtletí roku 2000 a v první polovině roku 2001. Všechny tyto cenné papíry jsou zařazeny v portfoliu cenných papírů k prodeji (viz Cenné papíry k prodeji).

Saldo **opravných položek a rezerv k majetkovým účastem** činilo 498 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 350 mil. Kč. Banka do tvorby plně promítla ztrátu dceřiné společnosti Komerční pojišťovna, a. s., za rok 2001.

Pohledávky za finančními institucemi vzrostly v průběhu roku 2001 o 26,9 % na 155,6 mld. Kč. Tyto zdroje byly umístěny v ČNB a v ostatních bankách.

Ke konci roku 2001 se banka rozhodla vykázat samostatně v rozvaze objem **pohledávky vůči České konsolidační agentuře**. Česká konsolidační agentura byla založena na základě zákona č. 239/2001 Sb. jako právní nástupce Konsolidační banky. Objem pohledávek k této instituci souvisí

s refinancováním nákupu nebonitních aktiv Komerční banky v letech 1999 a 2000. Snížení zůstatku této položky na 49,8 mld. Kč odráží splátky za období od srpna 2001.

Čisté úvěry klientům dosáhly ke konci roku 2001 objemu 135,2 mld. Kč, což představuje nárůst o 6,5 % oproti roku předchozímu. Tento vývoj odráží především dynamický vývoj v oblasti občanských úvěrů, kdy hypoteční úvěry vzrostly v průběhu roku 2001 o 38,5 % na 14,2 mld. Kč, spotřebitelské úvěry pak o 43,3 % na 6,0 mld. Kč.

Na celkovém nárůstu úvěrového portfolia se výrazně podílely standardní úvěry, které meziročně vzrostly o 38,7 %. Naopak k poklesu došlo v kategorii úvěrů pod zvláštní kontrolou, a to o 22,7 %. Tento trend vedl ke snížení podílu klasifikovaných úvěrů na celkových klientských úvěrech z původních 33,7 % na 24,2 %. Hlavními příčinami tohoto pozitivního vývoje jsou intenzivní činnost divize Speciální obchody a pokračující konzervativní politika banky při poskytování nových úvěrů. Celková výše rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů dosáhla ke konci roku 2001 23,8 mld. Kč. V této částce jsou zahrnuty všeobecné rezervy ve výši 8,8 mld. Kč. Banka dále zpřísnila svou politiku tvorby opravných položek a oceňování zajištění pohledávek, což se odráží ve výši opravných položek na konci roku 2001.

Opravné položky a rezervy natvořené na krytí ztrát z klasifikovaných úvěrů ke konci roku 2001 představovaly 48,3 % klasifikovaných úvěrů, po zohlednění dopadu státní garance bylo portfolio úvěrů pod zvláštní kontrolou kryto z 63,6 %.

Státní garance, kterou Komerční banka obdržela v prosinci 2000, garantuje návratnost významné části portfolia nebonitních aktiv banky. Garance byla poskytnuta na definovaná rozvahová a podrozvahová aktiva, jejichž objem ke konci roku 2000 činil v nominální hodnotě 60,9 mld. Kč. Objem těchto aktiv se díky aktivnímu přístupu Restrukturalizační banky v průběhu roku 2001 snížil o 38,9 % na 37,2 mld. Kč.

Pasiva

Objem závazků vůči finančním institucím meziročně poklesl o 26,7 % na 28,9 mld. Kč.

Závazky vůči klientům dosáhly ke konci prosince 2001 celkové výše 316,8 mld. Kč, což představuje oproti předchozímu roku nárůst o 10,1 %. Největší podíl na tomto vývoji měl nárůst objemu prostředků na běžných účtech (meziročně o 19,1 %) a termínovaných vkladů (nárůst o 13 %). Pozitivní trend ve vývoji objemu i počtu vkladů byl patrný především v druhém pololetí 2001.

Státní garance byla poskytnuta na krytí kumulované ztráty maximálně do výše 20,0 mld. Kč. K 31. prosinci 2001 činil zůstatek všeobecných rezerv banky 4500 mil. Kč, což představuje současný odhad spoluúčasti banky na celkových očekávaných ztrátách na garantovaném portfoliu, které jsou odhadovány ve výši 24 500 mil. Kč, tj. na úrovni konce roku 2000.

V souladu s aplikací IAS 39 banka účtuje obchodní a investiční cenné papíry do tří samostatných portfolií: portfolia cenných papírů k obchodování, portfolia cenných papírů k prodeji a portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Objem **portfolia cenných papírů k obchodování** meziročně poklesl na 3,7 mld. Kč. Vývoj tohoto portfolia byl ovlivněn především meziročním poklesem objemu držených poukázek vydaných ČNB.

Portfolio cenných papírů k prodeji vzrostlo v průběhu roku 2001 o 12,4 % na 33,5 mld. Kč. Tento nárůst byl způsoben přesunem části portfolia cenných papírů zajištěných aktivy (CBO) z portfolia cenných papírů držených do splatnosti, ke kterému došlo v posledním čtvrtletí 2001. V závěru roku zároveň došlo k prodeji významných objemů cenných papírů společnosti Česká pojišťovna, a. s., a Česká zbrojovka, a. s. (viz Čistý zisk z finančních operací).

Objem **portfolia cenných papírů držených do splatnosti** výrazně poklesl, a to z původních 11,7 mld. Kč na 960 mil. Kč, které zahrnují cenné papíry vydané jak bankami, tak i nefinančními korporacemi.

Objem **držených majetkových účastí** poklesl oproti roku 2000 o 24,7 % na konečných 1,2 mld. Kč. Na tomto poklesu se podílela tvorba opravných položek k majetkovým účastem v Komerční pojišťovně a ve společnosti ALL IN, která je od 1. dubna 2001 v likvidaci. Současně došlo k odprodeji podílu ve společnosti Bankovní institut. Akcie Českomoravské záruční a rozvojové banky a Burzy cenných papírů Praha byly převedeny do portfolia cenných papírů k prodeji.

Objem **vydaných dluhopisů** zůstal v průběhu roku 2001 stabilní, ke konci roku 2001 dosáhl hodnoty 27,8 mld. Kč. Z tohoto objemu jsou ze 74,4 % zastoupeny obligace, hypoteční zástavní listy tvoří 25,6 %.

Vlastní jmění banky dosáhlo k 31. 12. 2001 objemu 23,6 mld. Kč, a vzrostlo tak oproti roku předchozímu o 16,8 %. Vlastní zdroje banky představovaly na konci roku 5,6 % z celkové bilanční sumy.

Strategické cíle banky

Priority banky a strategické cíle v roce 2001

Dokončení privatizace

Hlavní prioritou Komerční banky v roce 2001 bylo dokončení privatizačního procesu. Privatizací do rukou Sociétés Générale získala Komerční banka silného strategického partnera, který hodlá v České republice implementovat svůj úspěšný obchodní model. Jako důkaz

tohoto odhodlání dosadil majoritní vlastník do vedení společnosti celou řadu zkušených manažerů, kteří prošli pobočkami Sociétés Générale po celém světě, a mají tak hluboké znalosti se zaváděním a předáváním firemního know-how.

Změna organizační struktury

Akvizice Komerční banky, která proběhla ve čtvrtém čtvrtletí 2001, měla za následek okamžitou změnu organizačního modelu banky, jenž byl převzat od mateřské společnosti Sociétés Générale. Nejvyšší management banky tak nyní kromě pětičlenného představenstva tvoří patnáctičlenný výkonný výbor (Executive Committee), kde kromě členů představenstva zasedá deset manažerů, jejichž zodpovědnosti pokrývají veškeré činnosti banky. Výkonný výbor zahájil svoji činnost k 1. 11. 2001.

byly převedeny některé činnosti z oblasti správy majetku a informačních technologií.

Na konci 1. pololetí 2001 byla dceřiná společnost Reflexim, a. s., zapsána do obchodního rejstříku. Téměř 450 zaměstnanců, nejenom z centrály Komerční banky, ale také z její prodejní sítě bylo převedeno do této společnosti. Nově zřízená společnost díky dobré znalosti banky poskytuje služby přímo koncovým uživatelům (jednotlivým útvarům banky) bez potřeby dalšího zprostředkování.

V průběhu roku 2001 byla realizována centralizace vybraných činností z jednotlivých prodejních míst do příslušných útvarů centrály. Jednalo se především o centralizaci agendy právní, agendy audit a kontrola, účetnictví a daně. V závěru třetího čtvrtletí byl ještě centralizován výkon činností správy portfolia převedením do působnosti příslušných útvarů centrály banky.

Dne 1. září 2001 byla založena druhá dceřiná společnost Asis, a. s., do níž bylo převedeno zhruba 250 zaměstnanců z centrály i z distribuční sítě Komerční banky. Tato společnost je zaměřena na poskytování služeb v oblastech jednotného řízení, vývoje a provozu informačních technologií ve všech společnostech skupiny Komerční banky. Hlavními cíli jsou vyšší efektivita využití daných finančních a lidských zdrojů, využití synergických efektů a v neposlední řadě i sdílení kapitálových výdajů a maximalizace jejich návratnosti.

Významným krokem směrem k řešení podpůrných provozních služeb bylo vytvoření dvou plně vlastněných dceřiných společností banky, do kterých

Lokální integrace

Lokální integrace představuje proces začlenění pražské pobočky Sociétés Générale do struktur Komerční banky. Tento proces byl zahájen v říjnu roku 2001 týmem složeným ze zástupců obou bank. Všechny aktivity spojené

s tímto procesem, tj. veškeré legislativní kroky, hladká migrace klientů, produktů, zaměstnanců a unifikace informačních systémů, budou po schválení valnou hromadou završeny nejpozději do konce pololetí roku 2002.

Transformační program

Sociétés Générale zahájila tento program v Komerční bance v prosinci roku 2001. Podstatou Transformačního

programu je zabezpečení nepřerušeno fungování Komerční banky a rychlá realizace strategie Sociétés

Générale v této instituci. Program bude trvat přibližně jeden rok a má tyto hlavní cíle:

- integrovat KB do struktur SG tak, aby se KB stala plnohodnotným členem skupiny SG;

- implementovat obchodní model SG, a tím zlepšit obchodní a finanční výkonnost KB;
- zmapovat a zjednodušit procesy v KB s cílem zvýšit jejich efektivitu.

Strategické cíle v roce 2002

Klíčovým cílem na rok 2002 v **provozní oblasti** bude pokračování, respektive úspěšné dokončení, výše uvedených transformačních a integračních kroků vedoucích k plné implementaci firemní kultury mateřské společnosti spolu s výrazným zlepšením kvality a ziskovosti.

Hlavním **strategickým obchodním záměrem** managementu Komerční banky v roce 2002 je zvýšení tržního podílu banky v segmentu dynamicky se rozvíjejícího **retailového bankovníctví**. Pro dosažení tohoto cíle se banka zaměří zejména na tyto oblasti:

- poskytování komplexní nabídky produktů a služeb vyplývající z aktuálních klientských potřeb;
- maximální využívání potenciálu křížového prodeje produktů, a to i v rámci Finanční skupiny KB;
- pokračování v rychlém rozvoji přímého bankovníctví;
- rozšiřování a zkvalitňování nabídky bankovních i nebankovních produktů s vyšší přidanou hodnotou (hypoteční úvěry, spotřebitelské úvěry, kreditní karty, životní pojištění, podílové fondy apod.);
- zvýšení počtu prodejců v obchodní síti s cílem zkvalitnit obsluhu všech skupin retailových klientů;
- důraz na efektivní využívání rozsáhlé obchodní sítě s výrazným snížením administrativní zátěže;

Očekávaný vývoj finanční situace

Nové vedení banky vytvořilo a realizuje tříletý strategický plán s cílem posunout Komerční banku do pozice hlavního poskytovatele široké palety finančních služeb na českém trhu.

- upevňování loajality movitých klientů a akvizice nových klientů prostřednictvím osobní obsluhy a produktů šitých na míru.

V oblasti **podnikového bankovníctví** hodlá banka upevnit své vedoucí postavení na českém trhu zaměřením se na následující oblasti:

- využití vysokého potenciálu malých a středních firem nabídkou produktů a služeb generujících neúrokové výnosy se zvláštním důrazem na rozvoj balíčků produktů a služeb cílených pro tento segment;
- udržení dominantního tržního postavení u segmentu velkých podniků a korporací prostřednictvím profesionální osobní obsluhy bankovními poradci a rozšířené nabídky zahrnující i služby skupiny Komerční banky;
- důraz na komunikaci s klientem prostřednictvím přímých distribučních kanálů;
- efektivní využívání potenciálu stávajících klientů a získávání dalších perspektivních klientů;
- poskytování flexibilní nabídky produktů a individuálního přístupu významnému segmentu municipalit.

Dokončení tohoto plánu významně podporovaného hlavním akcionářem, Société Générale, spolu s očekávaným vývojem trhu povedou k dobrým obchodním a finančním výsledkům v nejbližších letech.

Akcie a akcionáři

Struktura akcionářů

Základní kapitál Komerční banky, a. s., pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. 2. 2000 činí 19 004 926 tis. Kč a je představován 38 009 852 ks kmenových akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

Počet akcionářů banky na konci roku 2001 činil 61 660 právnických a fyzických osob.

Na akcie ve správě The Bank of New York ADR Department, na které byly vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDR), obchodované na burze cenných papírů v Londýně a v systému PORTAL (trhu National Association of Securities Dealers, Inc.) v USA, připadá 6,45 % základního kapitálu banky.

Struktura akcionářů Komerční banky

Výpis ze SCP ke dni 31. 12. 2001		Podíl na počtu	Podíl na ZK
Počet akcionářů	61 660	100,00 %	100,00 %
- z toho: právnické osoby	331	0,54 %	84,54 %
fyzické osoby	61 256	99,34 %	6,06 %
neidentifikované účty akcionářů ve správě	73	0,12 %	9,40 %
Právnické osoby	331	100,00 %	84,54 %
- z toho: z ČR	249	75,23 %	6,16 %
zahraniční	82	24,77 %	78,38 %
Fyzické osoby	61 256	100,00 %	6,06 %
- z toho: z ČR	56 072	91,54 %	5,87 %
zahraniční	5 184	8,46 %	0,19 %

Největší akcionáři Komerční banky, a. s., k 31. 12. 2001 s podílem na základním kapitálu větším než 5 %

Akcionář	Podíl na ZK
Société Générale S. A.	60,00 %
The Bank of New York ADR Department ¹⁾	6,45 %

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

Z celkového základního kapitálu banky ve výši 60 %, zbývající akcie jsou v držení právnických a fyzických osob. Vývoj počtu akcií banky ukazuje následující tabulka:

	31. 12. 1999	31. 12. 2000	31. 12. 2001
Počet akcií	19 004 926	38 009 852	38 009 852
Jmenovitá hodnota akcie	500 Kč	500 Kč	500 Kč

S výjimkou akciového motivačního programu pro management (viz příloha k nekonsolidované účetní závěrce CAS, poznámka č. 31 - Osoby se zvláštním vztahem k bance) není v Komerční bance, a. s., uplatňován žádný systém umožňující zaměstnancům banky participovat na základním kapitálu společnosti.

Obchodování s akciemi KB

Akcie Komerční banky se ve srovnání s ostatními významnými českými tituly řadily v roce 2001 mezi nejnvýnosnější investice. V loňském roce si připsaly zisk 13,6 %, když jejich cena vzrostla z 912 Kč na 1036 Kč za akcii. Pro srovnání, pražská burza cenných papírů ve stejném období, vyjádřeno indexem PX 50, ztratila

15,0 %. Komerční banka tradičně patří k nejobchodovanějším titulům. V roce 2001 se objemem 30,6 mld. Kč zařadila na druhé místo za akcie Českého Telecomu. Globální depozitní certifikáty Komerční banky si podobně jako akcie v loňském roce připsaly 13,8 %.

Zásadní rozhodnutí a výsledky valných hromad Komerční banky, a. s., konaných v roce 2001

V průběhu roku 2001 se konaly 3 valné hromady Komerční banky, a. s.

Dne 28. 3. 2001 se konala valná hromada, na které akcionáři schválili změnu akciového motivačního programu a změnu stanov společnosti a potvrdili doc. ing. Karla Koppa, CSc., ve funkci člena dozorčí rady banky.

Druhá valná hromada se konala **dne 20. 6. 2001**. Akcionáři schválili roční účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2000, kdy banka vykázala čistou ztrátu po zdanění dle českých účetních standardů (CAS) ve výši 149 336 tis. Kč. Akcionáři rozhodli o úhradě ztráty za rok 2000 z ostatních fondů ze zisku ve výši 149 336 tis. Kč.

Valná hromada dále schválila:

- a) zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2000;
- b) konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2000;

- c) nabytí vlastních kmenových akcií banky za přesně definovaných podmínek;
- d) změnu stanov banky;
- e) odměňování členů orgánů banky a smlouvy o výkonu funkce členů orgánů banky.

Na třetí valné hromadě roku 2001 konané **dne 8. 10. 2001** akcionáři schválili změnu stanov a personální změny v dozorčí radě. Akcionáři byli informováni, že na funkci člena dozorčí rady Komerční banky, a. s., rezignovali doc. ing. Karel Kopp, CSc., doc. ing. Jiří Havel, CSc., ing. Petr Dvořák, ing. Martin Fassmann, ing. Jan Juchelka, JUDr. Filip Marco, mgr. Radek Pokorný a PhDr. Marie Klucová. Akcionáři poté zvolili nové členy dozorčí rady. Zvoleni byli Didier Alix, Jean-Louis Mattei, Séverin Cabannes, ing. Jan Juchelka, ing. Petr Laube a Christian Poirier. Nově zvolená dozorčí rada se v souladu se stanovami banky skládá z 9 členů.

An aerial photograph of a lush green valley. A river flows through the center, surrounded by dense forests. Mist or low clouds are rising from the valley floor, partially obscuring the river and the surrounding trees. The sky is filled with soft, white clouds, suggesting a bright but slightly overcast day. The overall scene is serene and natural.

TOUHA
SE JAK
VÍTR
ROZLETÍ

Vrcholové orgány a organizační struktura Komerční banky, a. s.

Představenstvo

Alexis Raymond JUAN

předseda představenstva a generální ředitel

Narodil se v roce 1943 v Alžírsku. Získal doktorát veřejného práva (PhD.) na univerzitě v Paříži. Absolvoval rovněž Institut politických věd v Grenoblu. Do Sociétés Générale nastoupil v roce 1968 a v rámci její finanční skupiny vystřídal mnoho pozic po celém světě. Pomáhal založit a rozvíjel několik poboček či účastí v zahraničí: tokijskou pobočku SG v letech 1973 – 1976, Korean French Banking Corporation v Soulu (1978 – 1980, ředitel) a dále pak v letech 1980 – 1984 aténskou pobočku SG. V letech 1984 – 1987 byl náměstkem generálního ředitele SG ve Velké Británii. Mezi lety 1987 a 1998 působil ve francouzské SG na několika pozicích ředitele distribuční sítě jak na regionální, tak na celonárodní úrovni. V roce 1998 se stal členem General Management Committee. Dne 5. 10. 2001 byl zvolen členem představenstva Komerční banky, a. s., a jeho předsedou. Generálním ředitelem byl jmenován 9. 10. 2001.

Peter PALEČKA

místopředseda představenstva a výkonný ředitel, Corporate Secretary

Narodil se v roce 1959. Vystudoval Obchodní fakultu Vysoké školy ekonomické v Bratislavě, kterou ukončil v roce 1982. Po působení v podnikové sféře pracoval na Federálním ministerstvu zahraničního obchodu jako vedoucí odboru strategického plánování a v letech 1990 – 1992 zde zastával funkci ředitele odboru mnohostranné obchodní politiky. V období 1992 – 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, resp. České republiky, při GATT a v následujících čtyřech letech jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci (WTO). Od roku 1995 zároveň působí v rámci WTO jako rozhodčí mezinárodních panelů ve sporech mezi EU, USA, Kanadou a dalšími zeměmi. Od srpna 1998 pracuje v Komerční bance. Od svého nástupu do října 1999 zde vykonával funkci ředitele úseku Strategie finanční skupiny a privatizace. V říjnu 1999 byl dozorčí radou Komerční banky zvolen členem představenstva KB, kde byl zodpovědný především za strategii a privatizaci KB. V květnu 2000 se stal místopředsedou představenstva KB a 1. náměstkem generálního ředitele. Dne 5. 10. 2001 odstoupil z funkce člena představenstva Komerční banky, a. s. Téhož dne byl zvolen místopředsedou představenstva Komerční banky, a. s. Dne 9. 10. 2001 byl jmenován členem představenstva pro oblast Corporate Secretary.

Patrice CHEROUTRE

člen představenstva a výkonný ředitel, řízení rizik

Narodil se v roce 1951 v Bailleul (Francie). Vystudoval vysokou školu „Ecole Centrale“ ve francouzském Lille (1974), na které v oboru mechanika kapalin pokračoval i v postgraduálním studiu. Mimo to absolvoval i několik dalších vzdělávacích programů. Do roku 1987 pracoval v průmyslu, mimo jiné v Thomson Group a Alcatel Group. Do Sociétés Générale nastoupil v roce 1987 jako technický poradce. Poté vystřídal několik řídicích funkcí v rámci skupiny SG: ředitel úseku obchodování s cennými papíry a úseku správy cenných papírů (1989 – 1992), generální ředitel dceřiné Sociétés Générale Kanada (1992 – 1995), generální ředitel marocké SGBM Sociétés Générale Marocaine de Benques (1995 – 1998) a konečně generální ředitel SG Asia Credit Ltd & Bangkok International Banking Facility (1998 – 2000). V ČR působí od roku 2000, kdy se stal vedoucím organizační složky Sociétés Générale, pobočka Praha. Dne 5. 10. 2001 byl zvolen členem představenstva Komerční banky, a. s., a 9. 10. 2001 jmenován členem představenstva pro oblast řízení rizik.

Matuš PÚLL

člen představenstva a výkonný ředitel, podnikové bankovníctví

Narodil se v Bratislavě v roce 1949. Studoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, kterou absolvoval v roce 1972. Poté nastoupil do podniku zahraničního obchodu Fincom. V letech 1977 až 1982 pracoval na ústředí Státní banky československé. Od roku 1982 působil v Sociétés Générale v Praze jako člen vedení. Dne 5. 10. 2001 byl zvolen členem představenstva Komerční banky, a. s., a 9. 10. 2001 jmenován členem představenstva pro oblast podnikového bankovníctví.

Tomas SPURNY

člen představenstva a výkonný ředitel, finance a podnikové plánování *)

Narodil se v roce 1965 v Praze. Vystudoval Stern School of Business, která je součástí New York University. Titul MBA v oboru finance získal v roce 1994 na Columbia University v New Yorku. Od roku 1985 do roku 1989 pracoval ve společnosti London Star Limited, kde se věnoval tvorbě strategií a nástrojů pro řízení kurzovních a úrokových rizik. V letech 1989 a 1990 absolvoval komplexní bankovní program v Manufacturers Hannover Trust. V dalších letech se věnoval tvorbě modelů v oblasti obchodu s deriváty pro European American Bank. V letech 1994 až 1999 zastával různé pozice v poradenské firmě McKinsey & Company. Zaměřoval se především na poradenství finančním institucím v bankovním sektoru, zejména v oblasti řízení rizik, akvizic a corporate governance. Roku 1999 se stal generálním

ředitelem a členem představenstva CCS České společnosti pro platební karty v Praze, kde byl mimo jiné zodpovědný za tvorbu a implementaci růstové strategie pro tohoto největšího nebankovního vydavatele platebních karet v ČR. V květnu 2000 jej dozorčí rada Komerční banky zvolila členem představenstva KB. Byl zodpovědný především za oblast financí a řízení rizik. Dne 5. 10. 2001 odstoupil z funkce člena představenstva Komerční banky, a. s. Téhož dne byl zvolen členem představenstva Komerční banky, a. s., a 9. 10. 2001 jmenován členem představenstva pro finance a podnikové plánování.

*) Dne 30. dubna 2002 Tomas Spurny rezignoval na svou pozici v bance.

Radovan VÁVRA

předseda představenstva a generální ředitel (do 5. 10. 2001)

Jiří HUML

člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 5. 10. 2001)

Radomír LAŠÁK

člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 5. 10. 2001)

David SVOJITKA

člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 5. 10. 2001)

Michal VĚTROVSKÝ

člen představenstva a náměstek generálního ředitele (do 5. 10. 2001)

Dozorčí rada

Didier ALIX

předseda dozorčí rady (od 8. 10. 2001)

Jean-Louis MATTEI

místopředseda dozorčí rady (od 8. 10. 2001)

Séverin CABANNES

člen dozorčí rady (od 8. 10. 2001)

Ing. Jan JUCHELKA

člen dozorčí rady (od 31. 5. 1999 do 8. 10. 2001, 10.00 hod., znovu zvolen 8. 10. 2001)

Ing. Pavel KREJČÍ, Bc.*

člen dozorčí rady (od 27. 5. 2001)

Ing. Jan KUČERA*

člen dozorčí rady (od 27. 5. 2001)

Ing. Petr LAUBE

člen dozorčí rady (od 8. 10. 2001)

Christian POIRIER

člen dozorčí rady (od 8. 10. 2001)

Ing. Miroslava ŠMÍDOVÁ*

členka dozorčí rady (od 27. 5. 2001)

Doc. Ing. Karel KOPP, CSc.

předseda dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

Doc. Ing. Jiří HAVEL, CSc.

místopředseda dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

Ing. Petr DVORÁK

člen dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

Ing. Martin FASSMANN

člen dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

Ing. Jarmila HANÁKOVÁ*

členka dozorčí rady (do 26. 5. 2001)

Doc. RNDr. Jan HANOUSEK, CSc.

člen dozorčí rady (do 14. 6. 2001)

PhDr. Marie KLUCOVÁ*

členka dozorčí rady (do 5. 10. 2001)

Ing. Antonín KOLÁČEK*

člen dozorčí rady (do 26. 5. 2001)

JUDr. Filip MARCO, Ph.D.

člen dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

Prof. MUDr. Pavel PAFKO, DrSc.*

člen dozorčí rady (do 26. 5. 2001)

Mgr. Radek POKORNÝ

člen dozorčí rady (do 8. 10. 2001, 10.00 hod.)

*/ zvoleni zaměstnanci KB

Výkonný výbor (Executive Committee)

Výkonný výbor – nový článek v organizační struktuře banky vytvořený novým vedením – dle stanov rozhoduje o všech důležitých věcech týkajících se každodenního podnikání banky. Jeho členy jmenuje představenstvo. Výkonný výbor zahájil svoji činnost k 1. 11. 2001.

K 31. 12. 2001 byla banka organizačně členěna do 11 úseků, v jejichž čele stojí generální ředitel a výkonní ředitelé. Funkční působnosti jednotlivých členů Výkonného výboru, resp. jím podřízených úseků jsou následující:

Alexis Raymond Juan

předseda představenstva a generální ředitel

přímo řídí divize **Vnitřní audit a kontrola a Strategie a kancelář GR** a výkonné ředitele, jejichž působnost je vymezena následovně těmito útvary:

Peter Palečka

místopředseda představenstva a výkonný ředitel, Corporate Secretary

úsek Corporate Secretary je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Lidské zdroje, Právní a Komunikace a samostatné odbory: Organizační, Správa a podpora FS, Compliance a Bezpečnost informačních systémů.

Patrice Cheroutré

člen představenstva a výkonný ředitel, řízení rizik

Pascal Dupont

výkonný ředitel

úsek Řízení rizik je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Řízení kreditních rizik, Schvalování obchodů, Řízení tržních rizik, Speciální obchody a oddělení Makroanalýzy.

Matúš Púll

člen představenstva a výkonný ředitel, podnikové bankovníctví

úsek Podnikové bankovníctví je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Obchodní divize Praha a Podnikové bankovníctví.

Tomas Spurny

člen představenstva a výkonný ředitel, finance a podnikové plánování */

Michal Heřman

výkonný ředitel

úsek Finance a podnikové plánování je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Účetnictví, Daně, Finanční řízení skupiny KB, Controlling, Vztahy s investory, Řízení aktiv a pasív.

Marek Stefanowicz

výkonný ředitel

úsek Investiční bankovníctví je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Finanční trhy, Podnikové finance, Správa aktiv, Treasury a Podpora řízení.

Jiří Huml

výkonný ředitel **/

úsek IT a provoz je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Bankovní služby, Řízení projektů, IT a Podpůrné služby.

*/ Dne 30. dubna 2002 Tomas Spurny rezignoval na svou pozici v bance.

**/ Dne 30. dubna 2002 Jiří Huml rezignoval na svou pozici v bance.

Andre Leger

výkonný ředitel

úsek Marketing a retail je podle zajišťovaných činností členěn na divize: Řízení segmentů a produktů a Strategický a operativní marketing.

Phillippe Delacarte

výkonný ředitel

úsek Střední a velké podniky a municipality je podle zajišťovaných činností členěn na divize French and European MLE Desk, Segmenty a produkty MLE a Financování zahraničního obchodu a na samostatná oddělení.

Michel Fenot

výkonný ředitel

Radomír Lašák

výkonný ředitel ***/

úsek Distribuční síť, ve kterém je soustředěno obchodování se všemi produkty banky prostřednictvím obchodních divizí a jejich poboček.

Jan Kubálek

výkonný ředitel

úsek Alternativní distribuční kanály tvořený divizí Přímé bankovníctví.

Karel Vašák

výkonný ředitel

divize Lidské zdroje, jež je v působnosti (úseku) P. Palečky, výkonného ředitele, Corporate Secretary.

***/ Dne 31. ledna 2002 Radomír Lašák rezignoval na svou pozici v bance.

Výbory Komerční banky, a. s.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv přijímá jménem představenstva rozhodnutí v oblasti řízení aktiv a pasiv banky. Vytváří rámec pro jednotlivé divize zabývající se

finančním řízením a řízením rizika banky. Vystupuje jako arbitř v oblasti finančního řízení a řízení finančních rizik.

Personální složení Výboru pro řízení aktiv a pasiv

Výbor tvoří předseda představenstva a CEO (předseda), člen představenstva zodpovědný za Finance a podnikové plánování (místopředseda), šest členů výkonného výboru (Řízení rizik, Investiční bankovníctví, Distribuční síť,

Marketing a retail, Finance a plánování) a tři ředitelé divizí (Finanční trhy, Řízení tržního rizika, Řízení aktiv a pasiv).

Výbor pro informační bezpečnost (CIS)

Tento výbor byl vytvořen jako poradní orgán pro generálního ředitele. Působí jako koordinační orgán v oblasti bezpečnosti informačních systémů a z tohoto důvodu nesníma zodpovědnost specializovaných útvarů.

Prezentuje představenstvu materiály koncepční povahy – striktní uplatňování principů koncepčního řízení, bezpečnost informačních systémů podle principů schválených představenstvem apod.

Personální složení Výboru pro informační bezpečnost

Výbor tvoří člen představenstva pro Corporate Secretary (předseda), ředitel divize Vnitřní audit a kontrola

(místopředseda), dva ředitelé divize (IT, Podpůrné služby), ředitelka odboru Compliance a ředitel oddělení Audit IS/IT.

Výbor pro komunikaci (ComCom)

Na základě pravomocí delegovaných představenstvem je Výbor pro komunikaci schvalovacím orgánem v oblasti komunikace s ohledem na strategické záměry banky a finanční skupiny. Dále se zabývá materiály spadajícími

do jeho působnosti a rozhoduje o jejich aplikaci. Ve výjimečných případech má výbor právo předkládat doporučení pro rozhodnutí představenstva.

Personální složení Výboru pro komunikaci

Výbor tvoří předseda představenstva a CEO (předseda), člen představenstva pro oblast Corporate Strategy, dva členové Výkonného výboru (Marketing a retail, Finance

a plánování) a tři ředitelé divizí (Komunikace, Strategie a kancelář CEO, Strategický a operativní marketing).

Výbor pro řízení kreditního rizika (CRMC)

Činnosti Výboru pro řízení kreditního rizika se vztahují na řízení kreditního rizika v rámci finanční skupiny banky. Projednává příslušné materiály a je oprávněn rozhodovat o jejich uplatnění. Ve výjimečných případech (zejména

v situaci, kdy by mohl dopad nových opatření ovlivnit zisk banky) se vyžaduje, aby výbor prezentoval materiál představenstvu banky.

Personální složení Výboru pro řízení kreditního rizika

Výbor tvoří člen představenstva zodpovědný za řízení rizik (předseda), jeho zástupce (místopředseda), dva členové Výkonného výboru (Distribuční síť, Finance), pět

ředitelů divizí (Řízení kreditních rizik, Schvalování obchodů, Řízení tržních rizik, Speciální obchody, Vnitřní audit a kontrola) a ředitel odboru Skoring a řízení.

Výbor pro investice (IC)

Vstupuje do smluvních vztahů zavazujících banku k nákupu materiálů, služeb a dalšího, připravuje investiční záměry ve formě měsíčních investičních plánů pro jednotlivé divize, a to nad rámec stanovený ve

statutu tohoto výboru. Dále se zabývá změnou již schválených smluv, zejména jestliže by změna vedla ke zvýšení celkových nákladů.

Personální složení Výboru pro investice

Výbor tvoří člen představenstva zodpovědný za finance a podnikové plánování (předseda), člen Výkonného výboru zodpovědný za IT a provoz (místopředseda) a pět

členů Výkonného výboru (IT a provoz, Investiční bankovníctví, Distribuční síť, Finance, Podpůrné služby, Marketing a retail).

Výbor pro marketing a prodej (MSC)

Výbor zajišťující koordinaci činností mezi segmentovými divizemi a distribučními kanály a přijímání rozhodnutí v těchto oblastech působnosti:

- vývoj produktu
- uvedení produktu na trh, které musí být nejprve konzultováno s odborem Compliance, divizí Řízení kreditních rizik (v případě kreditních produktů) a divizí Právní
- pricing

- marketingové nástroje
- prodej
- trénink
- přímé bankovníctví
- marketingový mix

Činnosti Výboru pro marketing a prodej nezahrnují činnosti spojené s produkty kapitálového trhu. Přijímaná rozhodnutí musí být prezentována prostřednictvím předsedy tohoto výboru ve Výkonném výboru.

Personální složení Výboru pro marketing a prodej

Výbor tvoří člen Výkonného výboru zodpovědný za Marketing a retail (předseda), dva členové Výkonného výboru zodpovědní za Distribuční síť (místopředsedové) a dalších šest členů Výkonného výboru (Střední a velké

podniky, IT a provoz, Přímé bankovníctví, Finance a plánování, Podnikové bankovníctví, Investiční bankovníctví).

Výbor pro rozvojové projekty (PDC)

Výbor je na základě pravomocí delegovaných představenstvem schvalovacím orgánem pro projekty skupiny B – v rozsahu 1 – 15 mil. Kč (celkový rozpočet projektu). Dále se zabývá důležitými dokumenty, které se týkají těchto projektů a rozhoduje o jejich aplikaci.

Výbor má také pravomoc předkládat doporučení Výkonnému výboru (představenstvu), která se týkají projektů skupiny A – nad 15 mil. Kč (celkový rozpočet projektu) a ve výjimečných případech (zejména při rozhodování o projektech s významným dopadem na řízení banky) také projekty skupiny B.

Personální složení Výboru pro rozvojové projekty

Výbor tvoří člen představenstva zodpovědný za Finance a plánování (předseda), člen Výkonného výboru zodpovědný za Marketing a retail (místopředseda), pět členů Výkonného výboru (Finance a podnikové plánování,

Přímé bankovníctví, IT a Provoz – nepovinně, Lidské zdroje – nepovinně), dva ředitelé divizí (Rozvoj a řízení projektů, IT) a ředitel oddělení Systém a metodika projektového řízení.

Výbory dozorčí rady Komerční banky, a. s.

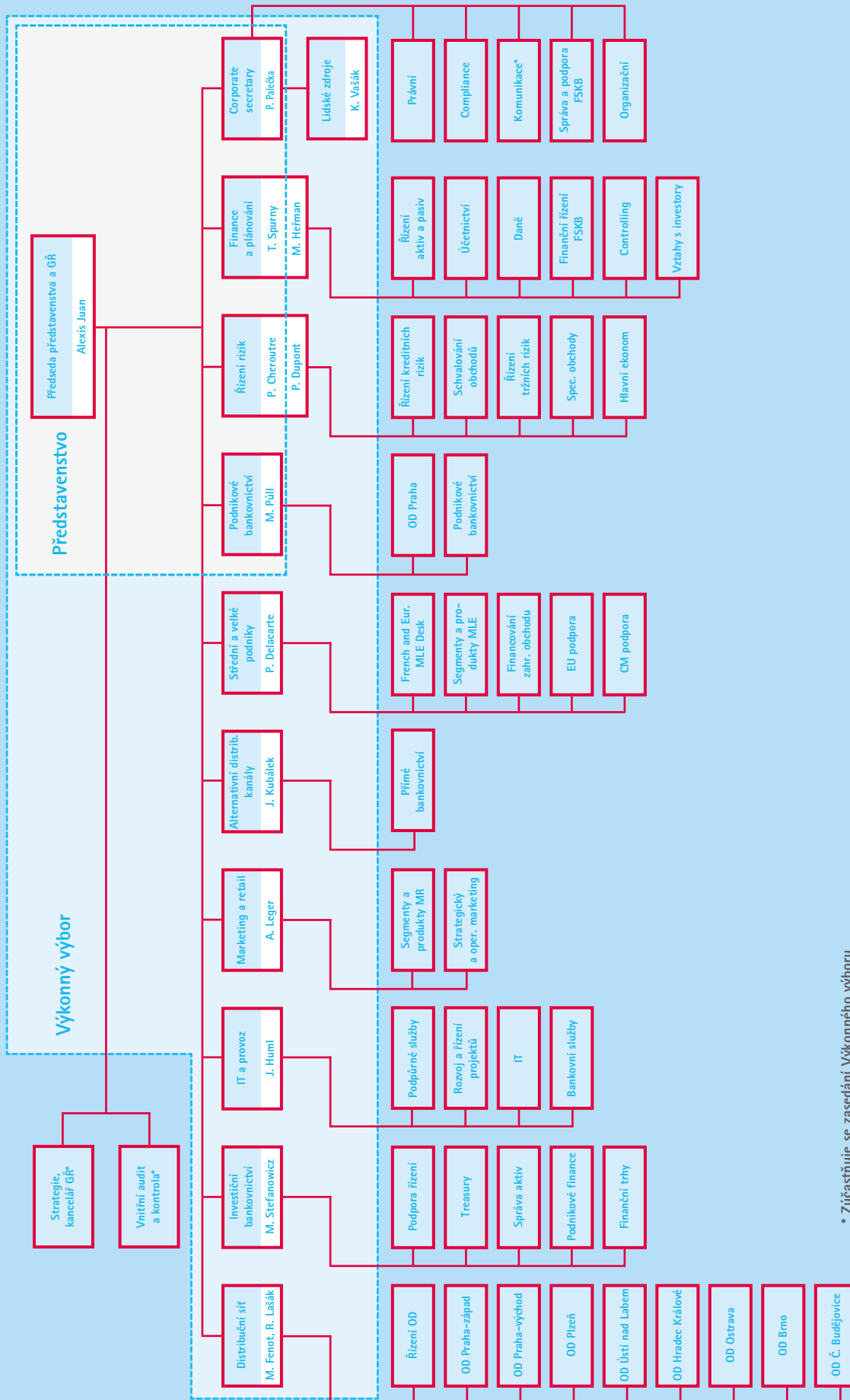
Výbor pro odměňování a personální otázky

Navrhuje dozorčí radě volbu a odvolání členů představenstva, jejich základní odměnu a bonifikaci a vyhodnocuje jejich výkonnost. Navrhuje dozorčí radě k předložení valné hromadě výši odměn členů dozorčí rady, rozvržení tantiém a dbá, aby zásady odměňování odpovídaly mezinárodním standardům a obecně závazným právním předpisům. Kromě toho vyhodnocuje také odměny členů dozorčí rady a navrhuje obsazení výborů dozorčí rady.

Výbor pro audit

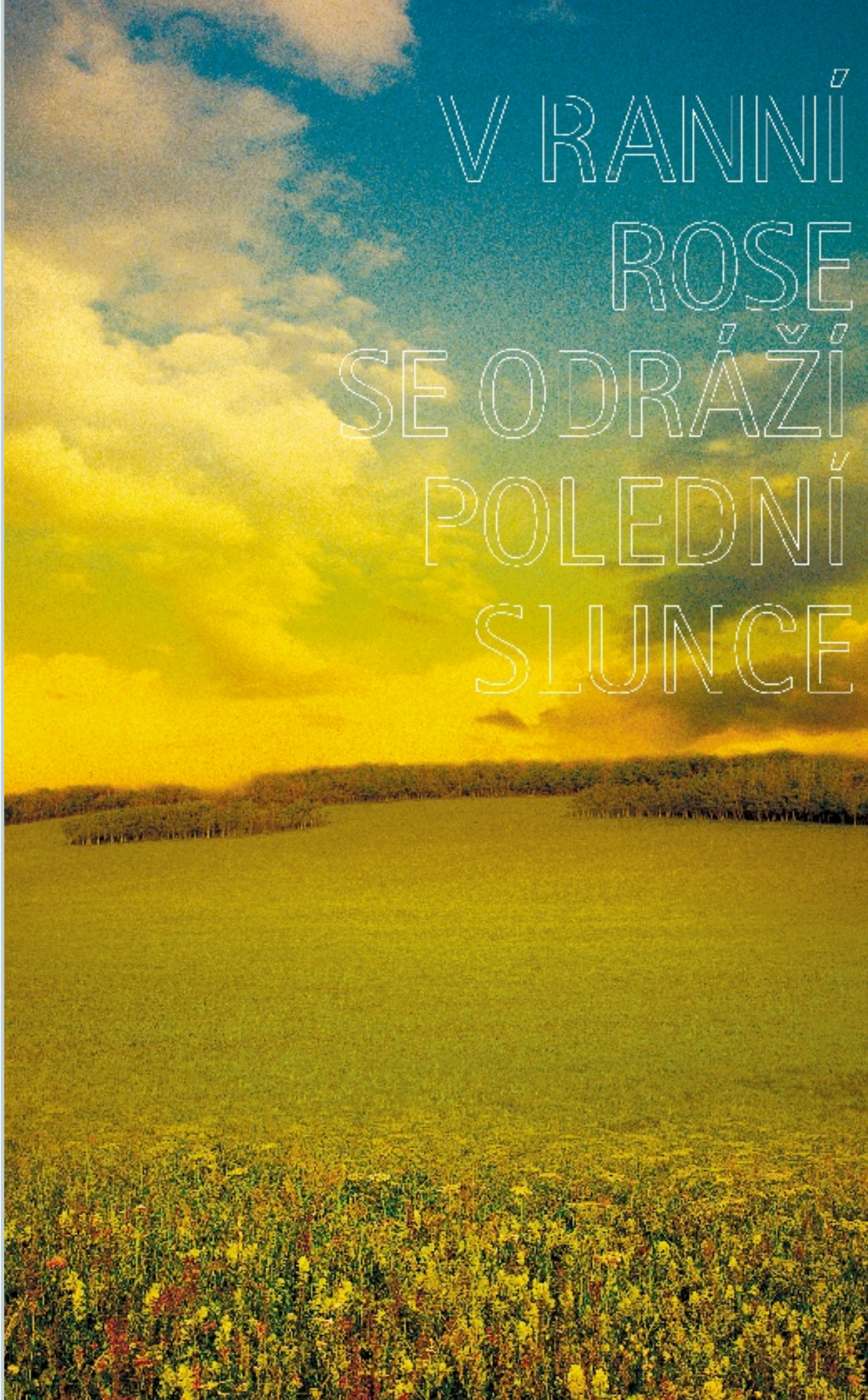
Prostřednictvím úseku Finance a externího auditora sleduje řádné vedení účetnictví banky a navrhuje dozorčí radě výběr externího auditora.

Organizační schéma banky k 1. 1. 2002



* Zúčastňuje se zasedání Výkonného výboru

V RANNÍ
ROSE
SE ODRÁŽÍ
POLEDNÍ
SLUNCE



Zpráva dozorčí rady

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v roce 2001 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov akciové společnosti. Vykonávala dohled nad činností banky a předávala představenstvu své podněty.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky banky za období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001 a na základě vyjádření externího auditora a divize 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. 2001 a vyjádřila výrok bez výhrad;
- podle mezinárodních účetních standardů, ke které byl rovněž vyjádřen výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku za rok 2001 tak, jak ji navrhuje představenstvo banky.

V Praze dne 2. května 2002

Za dozorčí radu Komerční banky, a. s.:



Didier A L I X
předseda

Auditorská zpráva pro akcionáře Komerční banky, a. s.

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

**Deloitte
& Touche**

Tel: +420 (2) 248 95 500
Fax: +420 (2) 248 95 555

Auditorská zpráva pro akcionáře Komerční banky, a. s.

Provedli jsme audit níže uvedených účetních závěrek společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2001:

- nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými předpisy České republiky, která je součástí této výroční zprávy na stranách 69 až 116,
- konsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu s mezinárodními účetními standardy, která je součástí této výroční zprávy na stranách 146 až 200,
- nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu s mezinárodními účetními standardy, jejíž zkrácená podoba je součástí této výroční zprávy na stranách 118 až 121,
- konsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými předpisy České republiky, jejíž zkrácená podoba je součástí této výroční zprávy na stranách 143 až 145.

Zkrácené účetní závěrky uvedené v této výroční zprávě byly připraveny z námi ověřené nekonsolidované a konsolidované účetní závěrky, ke kterým jsme dne

26. března 2002 vyslovili výrok bez výhrad a jsou dle našeho názoru s těmito závěrkami ve všech podstatných aspektech konzistentní. Pro dostatečné porozumění finanční situaci a výsledkům hospodaření Komerční banky, a. s., a rozsahu našeho auditu je třeba posuzovat tyto účetní výkazy v souvislosti s nezkrácenou podobou nekonsolidované a konsolidované účetní závěrky a auditorskými zprávami k těmto účetním závěrkám.

Prověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami obsažené v této výroční zprávě na stranách 216 až 238. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích odpovídá představenstvo společnosti. Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě.

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanými účetními závěrkami. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných aspektech v souladu s námi ověřenými účetními závěrkami.

V Praze dne 29. dubna 2002

Auditorská společnost:

Deloitte & Touche, spol. s r. o.
Licence č. 79

Odpovědný auditor:

Michal Petrman
Dekret č. 1105

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

Nekonsolidované účetní závěrky Komerční banky, a. s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

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

**Deloitte
& Touche**

Tel: +420 (2) 248 95 500
Fax: +420 (2) 248 95 555

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

Provedli jsme audit příložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2001. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo banky. Naši odpovědnosti je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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.

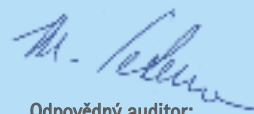
Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2001, výsledky jejího hospodaření za účetní období 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými účetními předpisy České republiky.

V Praze dne 26. března 2002



Auditorská společnost:

Deloitte & Touche, spol. s r. o.
Licence č. 79



Odpovědný auditor:

Michal Petrman
Dekret č. 1105

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

Čís. pol.	Příloha	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 686 825	29 095 527
	v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	2 805 224	1 608 048
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	-15 121 580	-16 751 661
	v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-2 460 861	-2 081 195
3.	Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	222 102	453 120
	a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	391	2 496
	b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	138 913	210 464
	c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	82 798	240 160
	d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	6 486 429	5 426 949
5.	Náklady na placené poplatky a provize	-505 042	-1 005 225
6.	Zisk/ztráta z finančních operací	3 154 154	3 216 010
7.	Ostatní výnosy	3 096 556	37 527 832
8.	Všeobecné provozní náklady	-12 141 073	-11 295 596
	a) náklady na zaměstnance	-5 936 897	-5 290 049
	aa) mzdy a platy	-4 418 105	-3 910 700
	ab) sociální pojištění	-1 137 610	-1 036 069
	ac) zdravotní pojištění	-381 182	-343 280
	b) ostatní provozní náklady	-6 204 176	-6 005 547
9.	Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-1 516 455	-373 000
	a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	-41 809	0
	b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	-1 145 983	-152 000
	c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	-328 663	-221 000
10.	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	352 587	1 200
	a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	1 200
	b) použití opravných položek k hmotnému majetku	83 573	0
	c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	269 014	0
11.	Ostatní náklady	-3 431 033	-55 898 775
12.	Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-10 759 008	-19 153 999
13.	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	6 416 443	28 624 729
14.	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	-4 806 399	-2 359 147
15.	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	3 167 116	1 920 923
16.	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-2 785 510	-634 501
17.	Použití ostatních opravných položek a rezerv	2 319 967	916 851
18.	Daň z příjmů z běžné činnosti	-763 250	-17 408
19.	Zisk/ztráta z běžné činnosti za účetní období	2 072 829	-306 171
20.	Mimořádné výnosy	825 799	218 176
21.	Mimořádné náklady	-274 986	-61 341
22.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23.	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	550 813	156 835
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období	2 623 642	-149 336

Nekonsolidovaná rozvaha (CAS) k 31. prosinci 2001 – Komerční banka, a. s.

Aktiva

(v tis. Kč)

Čís. pol.	Příloha	Běžné účetní období			Minulé účetní období	
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka		
1.	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	12	17 259 842	0	17 259 842	19 787 027
2.	Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky	12	95 190 207	0	95 190 207	76 225 789
	a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem		15 517 207	0	15 517 207	11 368 789
	b) jiné pokladní poukázky		79 673 000	0	79 673 000	64 857 000
3.	Pohledávky za bankami	13	156 565 856	12 793	156 553 063	176 419 932
	a) splatné na požádání		215 475	0	215 475	777 073
	b) ostatní pohledávky		156 350 381	12 793	156 337 588	175 642 859
	v tom: podřízená aktiva		0	0	0	0
4.	Pohledávky za klienty	14	209 324 980	15 561 981	193 762 999	133 968 417
	a) splatné na požádání		1 926 460	0	1 926 460	1 040 497
	b) ostatní pohledávky		207 398 520	15 561 981	191 836 539	132 927 920
	v tom: podřízená aktiva		0	0	0	0
5.	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	15	3 009 076	539	3 008 537	3 049 693
	a) vydané bankami		522 635	34	522 601	895 245
	v tom: vlastní obligace		241 974	2	241 972	680 309
	b) vydané ostatními subjekty		2 486 441	505	2 485 936	2 154 448
6.	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	15	168 294	264	168 030	172 973
7.	Majetkové účasti s podstatným vlivem	16	334 640	0	334 640	489 730
	a) v bankách		220 000	0	220 000	280 000
	b) v ostatních subjektech		114 640	0	114 640	209 730
8.	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	16	1 640 028	751 900	888 128	1 135 189
	a) v bankách		411 433	0	411 433	438 366
	b) v ostatních subjektech		1 228 595	751 900	476 695	696 823
9.	Ostatní finanční investice	17	37 681 720	2 131 613	35 550 107	42 603 985
10.	Nehmotný majetek	18	2 832 613	1 708 356	1 124 257	872 579
	a) zřizovací výdaje		0	0	0	0
	b) goodwill		0	0	0	0
11.	Hmotný majetek	18	20 456 666	10 319 231	10 137 435	12 207 521
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost		11 631 967	3 934 489	7 697 478	9 279 966
	b) ostatní		8 824 699	6 384 742	2 439 957	2 927 555
12.	Vlastní akcie		178 933	0	178 933	5 265
13.	Ostatní aktiva	19	10 425 755	560 717	9 865 038	6 131 408
14.	Upsaný základní kapitál splatný a nezaplacený		0	0	0	0
15.	Náklady a příjmy příštích období	19	1 266 529	0	1 266 529	3 772 856
	AKTIVA CELKEM		556 335 139	31 047 394	525 287 745	476 842 364

Čís. pol.		Příloha	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1.	Závazky k bankám	20	123 231 053	104 255 177
	a) splatné na požádání		3 553 388	6 154 880
	b) ostatní závazky		119 677 665	98 100 297
2.	Závazky ke klientům	21	285 083 105	287 623 691
	a) úsporné vklady		21 339 296	24 833 587
	v tom: splatné na požádání		1 493 401	1 691 682
	b) ostatní závazky		263 743 809	262 790 104
	v tom: splatné na požádání		141 468 992	122 983 543
3.	Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	22	60 506 721	29 600 720
	a) vkladové certifikáty		619	720
	b) ostatní		60 506 102	29 600 000
4.	Výnosy a výdaje příštích období	24	826 799	2 530 932
5.	Rezervy	9	11 605 577	9 201 697
	a) rezervy na standardní úvěry a na záruky		9 709 682	8 174 946
	b) rezervy na kurzové ztráty		0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika		1 246 956	0
	d) ostatní rezervy		648 939	1 026 751
6.	Podřízená pasiva	23	7 251 800	7 562 600
7.	Ostatní pasiva	24	14 143 530	16 027 947
8.	Základní kapitál	25	19 004 926	19 004 926
	v tom: splacený základní kapitál		19 004 926	19 004 926
9.	Ážiový fond		0	0
10.	Rezervní fondy	26	737 050	564 050
	a) povinné rezervní fondy		558 050	558 050
	b) rezervní fondy k vlastním akciím		179 000	6 000
	c) ostatní rezervní fondy		0	0
11.	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	26	273 542	619 960
	a) kapitálové fondy		0	0
	b) ostatní fondy ze zisku		273 542	619 960
12.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	26	0	0
13.	Zisk nebo ztráta za účetní období	26	2 623 642	-149 336
	PASIVA CELKEM		525 287 745	476 842 364

Podrozkvaha

Čís. pol.		Příloha	Běžné účetní období	Minulé účetní období
1.	Budoucí možné závazky k plnění celkem	27	19 538 581	28 007 413
	v tom:			
	a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek		20 019	4 800
	b) závazky ze záruk		19 518 562	28 002 613
	c) závazky ze zástav		0	0
2.	Ostatní neodvolatelné závazky	27	31 419 782	34 794 505
3.	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	27	404 384 065	273 516 162
4.	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	27	402 782 511	273 112 211

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2001 (CAS)

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s., (dále jen 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, čp. 969, 114 07 Praha 1. Banka má v České republice 342 poboček a obchodních míst a k 31. prosinci 2001 měla 9229 zaměstnanců. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice, kde má jednu dceřinou společnost Komerční banku Bratislava, a. s.

Kmenové akcie banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem banky se stala francouzská banka Sociétés Générale počátkem října 2001, která odkoupila 60 % akcií od českého státu prostřednictvím Fondu národního majetku.

2 Specifické události ovlivňující hospodaření banky v roce 2001

Státní garance

V souladu s usnesením vlády České republiky ze dne 18. prosince 2000 byla mezi bankou a Konsolidační bankou uzavřena smlouva o garanci, na jejímž základě Konsolidační banka uhradí ztráty banky do maximální výše 20 000 milionů Kč, které mohou vzniknout za období tří let od 31. prosince 2000 ve spojitosti s vybranými rizikovými aktivy. Tato smlouva byla

zohledněna při určování hodnoty aktiv a požadované výše opravných položek a rezerv ke ztrátám z úvěrů k 31. prosinci 2000 a k 31. prosinci 2001. Další informace o aplikaci smlouvy o státní garanci a jejich dopadech do tvorby rezerv a opravných položek ke ztrátám z úvěrů jsou uvedeny v pozn. 14 této účetní závěrky.

Restrukturalizace banky

Představenstvo banky pokračovalo v restrukturalizačním programu zahájeném v roce 2000. Hlavní restrukturalizační kroky byly v roce 2001 zaměřeny na:

- centralizaci a vyvedení některých podpůrných činností do specializované dceřiné společnosti banky s cílem centralizovat poskytování vnitřních služeb v rámci finanční skupiny banky a snížit provozní náklady (toto opatření bylo realizováno k 1. červenci 2001 a bylo převedeno přibližně 450 zaměstnanců),
- centralizaci a vyvedení služeb uživatelské podpory a dalších v oblasti informačních technologií do další specializované dceřiné společnosti s cílem centralizace těchto služeb v rámci finanční skupiny banky a snížení provozních nákladů (toto opatření bylo realizováno k 1. září 2001 a bylo převedeno přibližně 250 zaměstnanců),

- centralizaci dalších vybraných činností v oblasti back office a racionalizace jejich procesů v rámci banky s úsporou pracovních pozic až 30 % (včetně regionalizace servisních účetních poboček do 9 lokalit s úsporou přibližně 30 % pozic - realizováno k 1. červenci 2001, částečná centralizace správy úvěrového portfolia do 9 lokalit - realizováno k 1. říjnu 2001).

Tato a další opatření přispěla ke snížení počtu zaměstnanců banky během roku 2001 o 1404 zaměstnanců (tj. o 13 %) na 9299 zaměstnanců k 31. prosinci 2001 oproti fyzickému stavu 10 703 zaměstnanců k 31. prosinci 2000.

Privatizace banky

Dne 28. června 2001 vláda České republiky vybrala jako vítěze výběrového řízení na prodej 60% majetkového podílu státu v bance francouzskou banku Société Générale. Société Générale získala 60% majetkový podíl v bance za cenu přibližně 40 miliard Kč (1186 milionů eur).

Société Générale uzavřela kupní smlouvu o prodeji 60% majetkového podílu státu v bance s Fondem národního majetku dne 12. července 2001.

Société Générale převzala kontrolu nad bankou v návaznosti na získaný souhlas České národní banky a Komise pro cenné papíry se vstupem do banky a dále v návaznosti na zastavení řízení Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže o výjimce ze zákazu veřejné podpory v souvislosti s poskytnutím garance Konsolidační banky za vybraná riziková aktiva do výše 20 miliard Kč.

Mimořádná valná hromada na svém zasedání dne 8. října 2001 přijala nové stanovy a zvolila nové složení dozorčí rady.

Dozorčí rada banky poté přijala rezignaci sedmi členů představenstva banky a zvolila dne 5. října 2001 nové pětičlenné představenstvo ve složení Alexis Juan, Patrice Cheroutre, Matuš Púll, Peter Palečka a Tomas Spurny.

Tyto změny stanov se vztahovaly zejména na strukturu řízení banky a vztah mezi představenstvem a dozorčí radou, kdy došlo k posílení pravomocí představenstva a výkonného výboru banky (výkonný výbor je novým řídicím orgánem banky a je pověřen každodenním řízením operací banky).

Dne 5. října 2001 představenstvo jmenovalo výkonný výbor v následujícím složení:

Jméno	Funkce	Působnost
Alexis Juan	předseda představenstva a generální ředitel	strategie, prodej, marketing, informační technologie, provozní služby, investiční bankovníctví
Peter Palečka	místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele	sekretariát, právní služby, vztahy s veřejností, compliance, organizační struktura
Patrice Cheroutre	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	řízení rizik
Matuš Púll	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Corporate Banking
Tomas Spurny	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	finance a plánování
Phillippe Delacarte	náměstek generálního ředitele	malé a střední podniky
Michel Fenot	náměstek generálního ředitele	prodejní síť
Jiří Huml	náměstek generálního ředitele	informační technologie a provozní služby
Radomír Lašák	náměstek generálního ředitele	prodejní síť
André Léger	náměstek generálního ředitele	marketing a drobné bankovníctví
Marek Stefanowicz	náměstek generálního ředitele	investiční bankovníctví
Karel Vašák	náměstek generálního ředitele	lidské zdroje
Jan Kubálek	výkonný ředitel	alternativní distribuční kanály
Pascal Dupont	výkonný ředitel	řízení rizik
Michal Heřman	výkonný ředitel	finance

Société Générale nominovala do nově zvolené devítičlenné dozorčí rady pět zástupců (Didier Alix, Séverin Cabannes, Jean-Louis Mattei, Christian Poirier a Petr Laube), členem dozorčí rady zůstává zástupce Fondu národního majetku (Jan Juchelka) a tři zástupci zvolení zaměstnanci (Pavel Krejčí, Jan Kučera, Miroslava Šmídová).

Podle platné legislativy se povinnost výkupu akcií minoritních akcionářů nevztahuje na případy nabytí majoritních podílů v případě privatizace státních majetkových podílů. Z tohoto důvodu Société Générale nenabídla výkup akcií minoritních akcionářů banky.

3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

(a) Účetní principy

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví banky vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními a vyhláškami, zejména opatřením Ministerstva financí České republiky čj. 282/65 327/2000, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky platným pro rok 2001, na jehož základě došlo ke změnám postupů účtování zejména v účtování úroků z prodlení, cenných papírů, repo operací a derivátů.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena v historických cenách, přičemž všechny deriváty jsou přeceňovány na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Opatřením Ministerstva financí České republiky čj. 282/64 050/1997 z 9. října 1997, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky, ve znění opatření čj. 282/87 740/1998 z 9. prosince 1998.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Účetní závěrka zobrazuje pouze výsledky banky, nezohledňuje výsledky dceřiných a přidružených společností banky, jejichž přehled je uveden v bodě 16 této účetní závěrky. Banka sestavila rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny banky.

Banka vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

(b) Majetkové účasti

Investice do dceřiných a přidružených společností banky jsou účtovány v ceně pořízení, upravené o opravné položky. Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány jako *Ostatní finanční investice*.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy banka přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy banka přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % základního kapitálu společnosti.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období* a ve výkazu zisků a ztrát jako výnos z majetkových účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem. V okamžiku výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Opravné položky k majetkovým účastem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje hodnotu vlastního kapitálu společnosti.

Kurzové rozdíly z přepočtu majetkových účastí v cizích měnách jsou vykazovány v rozvaze v položce *Ostatní aktiva* nebo *Ostatní pasiva*; do výkazu zisků a ztrát by se promítly teprve v případě prodeje příslušných majetkových účastí.

(c) Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému banky zachyceny v Kč, a v účetní závěrce jsou tedy vykázána přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázána v položce *Zisk/ztráta z finančních operací*. Čistý zisk z přecenění majetkových účastí je vykázána v rozvaze.

(d) Pohledávky za bankami a klienty

Úvěry poskytnuté bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům.

Úvěry klientům a finančním institucím jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Opravné položky na ztráty z úvěrů jsou vytvořeny v případě, že banka očekává, že nebude schopna inkasovat všechny splatné pohledávky. Výše opravných položek se tvoří v souladu s opatřením České národní banky č. 194/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k pohledávkám. U části klasifikovaných úvěrů, které banka vede ve speciální divizi a odhaduje očekávanou výtěžnost z těchto pohledávek, je vytvářena opravná položka ve vazbě na očekávanou výtěžnost, pokud je takto získaná opravná položka vyšší než opravná položka dle opatření České národní banky. Výše specifických opravných položek je stanovena na základě finanční situace a činnosti dlužníka s přihlédnutím k hodnotě všech zajištění i záruk třetích stran.

Banka vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Dle interních předpisů banky nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Od 1. ledna 2001 změnila banka metodiku pro účtování úroků z prodlení na základě Opatření Ministerstva financí ČR čj. 282/65 327/2000, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky. Úroky z prodlení vyměřené po 1. lednu 2001 jsou účtovány do výnosů a v rozvaze jako součást pohledávky, zatímco úroky z prodlení vyměřené před 1. lednem 2001 jsou stejně jako v roce 2000 vykazovány mimo rozvahu banky a do výnosů jsou účtovány až v okamžiku jejich úhrady.

Banka vytvořila všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových úvěrových pohledávek. Část všeobecné rezervy vztahující se k rozvahovým aktivům slouží k pokrytí rizika ztrát, o kterém se vedení banky domnívá, že existuje v úvěrovém portfoliu k datu účetní závěrky, potenciální ztráty však není možné přiřadit konkrétním pohledávkám.

Banka odepisuje ztrátové úvěry u klientů, kteří nejsou schopni dále plnit své závazky, proti vytvořeným

opravným položkám na ztráty z úvěrů. Výnosy z odepsaných pohledávek jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce *Ostatní výnosy*.

Eskontované směnky jsou účtovány v nominální hodnotě. Příslušný diskont je zahrnut v rozvaze v položce *Výnosy a výdaje příštích období* a je rovnoměrně odpisován do výnosů za období od nákupu do splatnosti.

(e) Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou na základě Opatření Ministerstva financí ČR čj. 282/65 327/2000, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky, členěny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry do portfolií k obchodování, k prodeji a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Veškeré cenné papíry v držení banky jsou zachyceny v okamžiku svého vypořádání v ceně pořízení, která u kuponových dluhopisů zahrnuje čistou cenu pořízení a naběhlý kupon. U dluhových cenných papírů je cena pořízení postupně zvyšována nebo snižována o nabíhající úrokové výnosy nebo náklady s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy a náklady se rozumí nabíhající kupon a dále nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a čistou cenou pořízení. Úbytky cenných papírů jsou oceňovány metodou průměrných cen.

K cenným papírům jsou vytvářeny opravné položky ve výši, o kterou čistá účetní hodnota převyšuje tržní hodnotu příslušného cenného papíru. Opravné položky jsou vytvářeny na denní bázi pro cenné papíry k obchodování a na měsíční bázi pro cenné papíry v portfoliu k prodeji, příp. pro cenné papíry držené do splatnosti (z titulu zhoršení kreditního rizika emitenta cenného papíru).

Cenné papíry k obchodování jsou vykazovány v rozvaze jako cenné papíry určené k obchodování a kapitálové zisky a ztráty a opravné položky ve výkazu zisků a ztrát v položce *Zisk/ztráta z finančních operací*. Cenné papíry k prodeji a držené do splatnosti jsou vykazovány v rozvaze v položce *Ostatní finanční investice*. Kapitálové zisky a ztráty z prodeje jsou součástí položky *Zisk/ztráta z finančních operací*, zatímco opravné položky jsou vykazovány jako opravné položky k majetkovým účastem a finančním investicím.

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou finanční aktiva (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, podílové listy) nabytá bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu, zpravidla do jednoho roku.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce. Transakce nesplňující podmínku obvyklého vypořádání jsou považovány za finanční deriváty.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou ta finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Banka v tomto portfoliu vykazuje pokladniční poukázky a dluhopisy.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizační hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako opravné položky k finančním investicím.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako aktiva k obchodování ani jako aktiva držená do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden ve vstupních cenách snížených o nabíhající odpisy a akumulované ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý

majetek se odepisuje nepřímo formou oprávek. Odpisy se provádějí ze vstupní ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku rovnoměrně po dobu ekonomické životnosti. Odepisovány nejsou pozemky a nedokončené investice.

Během účetního období byly uplatněny následující životnosti v letech:

Stroje a zařízení, výpočetní technika,	
dopravní prostředky	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6
Energetické stroje a zařízení	12
Budovy a stavby	30

Drobný dlouhodobý hmotný majetek s cenou do 40 000 Kč včetně a drobný nehmotný majetek s cenou do 60 000 Kč včetně (včetně výdajů majících povahu technického zhodnocení) jsou při pořízení účtovány přímo do nákladů. Technické zhodnocení s cenou nad 40 000 Kč u hmotného dlouhodobého majetku a 60 000 Kč u nehmotného dlouhodobého majetku s dobou používání delší než 1 rok zvyšuje vstupní cenu dlouhodobého majetku. Výdaje na pořízení know-how s pořizovací cenou vyšší než 60 000 Kč a dobou využitelnosti delší než jeden rok jsou zachyceny jako nehmotný dlouhodobý majetek.

Banka pravidelně přehodnocuje hodnotu svého majetku. V případě, že je zaznamenáno přechodné snížení této hodnoty, banka vytváří opravnou položku k tomuto majetku. Náklady spojené s údržbou a opravami jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztrát v okamžiku vzniku.

(g) Leasing

Aktiva ve finančním leasingu nejsou po dobu trvání nájemní smlouvy vedena v majetku banky (nejsou vykazována v rozvaze). Majetek je evidován v podrozvahové evidenci. Splátky dle smluv o finančním leasingu jsou časově rozlišovány do nákladů. Podkladem pro jejich účtování je splátkový kalendář sjednaný ve smlouvě o finančním leasingu.

V současné době banka neposkytuje služby finančního nebo provozního leasingu jako pronajímatel.

(i) Rezervy

Rezervy jsou zachyceny, pokud má banka současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný výdej

prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Dále banka vytváří rezervy na standardní úvěry a na odhadované ztráty z podrozvahových pohledávek.

(j) Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované bankou jsou vykazovány v nominální hodnotě snížené o časově nerozlišené úrokové náklady a příslušné ážio nebo disážio, které je časově rozlišováno po celou dobu trvání emise s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce *Náklady na úroky a podobné náklady*.

(k) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztrát v období, se kterým věcně i časově souvisejí. Úrokové výnosy zahrnují kupony z cenných papírů s pevným výnosem a cenných papírů určených k obchodování a časově rozlišený diskont a prémii z pokladničních poukázek a dalších diskontovaných instrumentů. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich vyměření. Výnosy z poplatků a provizí jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v okamžiku své splatnosti.

(l) Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých banka působí, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v následujícím zdaňovacím období. Základní dočasné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a všeobecných rezerv k úvěrům, u cenných papírů z titulu přecenění a u daňových ztrát převáděných do dalších období. Odložená daňová pohledávka související s převáděním nepoužitých daňových ztrát a ostatními dočasnými rozdíly se zúčtovává do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

(m) Operace prodeje a zpětného nákupu

Pohledávky z cenných papírů prodaných v rámci repo operací jsou účtovány v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Pohledávky za klienty* a částka získaná prodejem cenných papírů je účtována jako závazky k bankám nebo ke klientům.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzních repo operací jsou zachycovány v rozvaze do příslušné kategorie cenných papírů určených k obchodování, resp. k prodeji. Závazky z cenných papírů nakoupených v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položkách *Závazky k bankám* nebo *Závazky ke klientům*. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je účtován jako *Pohledávky za bankami* nebo *Pohledávky za klienty*. Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou z cenných papírů v reverzních repo operacích je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po dobu trvání operace za použití efektivní úrokové míry.

O prodeji cenných papírů se současně sjednaným zpětným nákupem a nákupem cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem se účtuje jako o repu, resp. reverzním repu.

(n) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Banka v rámci své běžné činnosti vstupuje do kontraktů s finančními deriváty, které pro banku představují finanční nástroj s nízkou počáteční investicí. Mezi finanční deriváty užívané bankou patří úrokové forwardy a swapy a měnové swapy. Banka používá finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků nebo případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. konverzní opce v konvertibilních dluhopisech, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy

tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu zisků a ztrát.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou promítány přímo do výkazu zisků a ztrát v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu banka klasifikuje některé deriváty jako zajišťovací deriváty, na které se vztahuje účtování o zajištění v návaznosti na splnění podmínek definovaných Opatřením Ministerstva financí ČR, čj. 282/65 327/2000, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky.

Kritéria banky, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajištění, jsou následující:

- (a) banka má vypracovanou strategii v oblasti řízení rizik,
- (b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup ke zjišťování, zda je zajištění efektivní,
- (c) zajištění je efektivní, tzn. že v jeho průběhu jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % – 125 %.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány v rozvaze. Zůstatky zaúčtované v rozvaze jsou převáděny do výkazu zisků a ztrát a klasifikovány jako náklady a výnosy v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisků a ztrát.

I když některé finanční deriváty z hlediska rizikových pozic banky představují efektivní ekonomické zajištění, nesplňují podmínky pro účtování o zajištění, a jsou proto vykazovány jako deriváty určené k obchodování, a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisků a ztrát v položce *Zisk/ztráta z finančních operací*.

V souladu s požadavky Opatření Ministerstva financí ČR čj. 282/65 327/2000, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky, banka prověřila k 1. lednu 2001 transakce, které byly v roce 2000 účtovány jako zajišťovací, a v těch případech, kdy tyto transakce nesplňovaly podmínky pro zajištění, začala o nich účtovat jako o derivátech k obchodování a přecenila je na tržní hodnotu. Rozdíl mezi jejich předchozí účetní hodnotou a reálnou hodnotou měl jednorázový pozitivní dopad ve výši 140 mil. Kč, který byl ve výkazu zisků a ztrát zaúčtován jako výnos běžného účetního období.

(o) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice banky.

(p) Mimořádné výnosy a náklady

Mimořádné výnosy a náklady představují položky, které věcně a časově nesouvisí s běžným účetním obdobím.

(q) Nové účetní principy pro rok 2002

Opatřením Ministerstva financí České republiky ze dne 15. listopadu 2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce, s účinností od 1. ledna 2002 došlo k úpravě postupů zejména v oblasti účtování a oceňování cenných papírů, účtování repo operací a uznání rezerv. Dopadem zavedení nových účetních postupů, které banka od 1. ledna 2002 aplikuje, byl jednorázový zisk, který banka v souladu s přechodnými ustanoveními zaúčtovala ve prospěch účtu mimořádných výnosů, příp. nákladů.

Hlavní změny jsou popsány níže:

Cenné papíry

Cenné papíry banka od 1. ledna 2002 člení do čtyř portfolií, k obchodování, k prodeji, do splatnosti a pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování. Cenné papíry jsou při pořízení účtovány v ceně pořízení se zahrnutím veškerých známých transakčních nákladů spojených s jejich nabytím. Cenné papíry držené do splatnosti a zařazené do nového portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích jsou účtovány v amortizované hodnotě a v případě jejich znehodnocení

z titulu kreditního rizika jsou vytvářeny opravné položky na snížení jejich hodnoty. Cenné papíry k obchodování a k prodeji jsou od 1. ledna 2002 účtovány v reálné hodnotě, změny reálné hodnoty jsou účtovány na výsledkových účtech. K 1. lednu 2002 banka z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu zaznamenala jednorázový zisk ve výši asi 530 milionů Kč.

Vlastní dluhopisy nakoupené bankou nejsou účtovány na straně aktiv, ale snižují hodnotu vlastních dluhopisů na straně pasiv. Rozdíl mezi pořizovací cenou a naběhlou hodnotou emitovaných dluhopisů je zaúčtován jako zisk nebo ztráta. K 1. lednu 2002 banka zaznamenala jednorázovou ztrátu z odúčtování vlastních dluhopisů ve výši asi 50 milionů Kč.

Zisk nebo ztráta z prodeje nakoupených vlastních akcií nejsou účtovány od 1. ledna 2002 prostřednictvím výsledkových účtů, ale mají dopad přímo do vlastního kapitálu banky. Banka v této souvislosti rozpustila rezervu k vlastním akciím tvořenou na ztráty spojené s jejich prodejem ve výši rozdílu jejich účetní hodnoty a aktuální tržní hodnoty.

Reverzní repo operace

Cenné papíry přijaté jako zajištění v reverzních repo operacích nejsou účtovány v rozvaze banky, zachycují se v reálné hodnotě v podrozvaze. V podrozvaze se nezachycuje kolaterál, který je předmětem krátkého prodeje. Reverzním repem se rozumí klasické reverzní repo a dále výpůjčka cenných papírů zajištěná převodem finančních aktiv a nákup cenných papírů se současně sjednaným zpětným prodejem.

Zásady pro tvorbu a použití rezerv

V rámci novelizace postupů se změnila pravidla pro tvorbu rezerv. Rezervu je možno tvořit pouze v případě, kdy existuje povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si výdej prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění, přičemž všechny podmínky musí být splněny současně. Banka v této souvislosti provádí přehodnocení stávajících postupů pro tvorbu rezerv, zejména v oblasti řízení úvěrových rizik banky.

4 Čisté výnosy z úroků

(v tis. Kč)

	2001	2000
Výnosy z úroků		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	11 790 100	12 704 816
- z úvěrů klientům	14 091 501	14 782 663
- z obligací, pokladních a pokladničních poukázek a z jiných cenných papírů s pevným výnosem	2 805 224	1 608 048
Celkem přijaté úroky	28 686 825	29 095 527
Náklady na úroky		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	-3 427 126	-4 386 293
- ze závazků vůči klientům	-9 233 593	-10 284 173
- z dluhopisů	-2 460 861	-2 081 195
Celkem placené úroky	-15 121 580	-16 751 661
Čisté úrokové výnosy	13 565 245	12 343 866

Ve výnosech z úroků z úvěrů klientům jsou k 31. prosinci 2001 obsaženy také náúčtované úroky z prodlení vyměřené po 1. lednu 2001 ve výši 761 162 tis. Kč, z nichž 593 208 tis. Kč nebylo k 31. 12. 2001 zapláceno.

K těmto nezaplaceným úrokům má banka vytvořené opravné položky.

5 Čistý příjem z poplatků a provizí

Poplatky a provize zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Výnosy z poplatků a provizí	6 486 429	5 426 949
Náklady na poplatky a provize	-505 042	-1 005 225
Čistý příjem z poplatků a provizí	5 981 387	4 421 724

Poplatky a provize zahrnují výnosy a náklady z provizí přijaté nebo zaplacené, zejména za správu úvěrů, vydané záruky, zprostředkovatelskou činnost apod.

6 Zisk/ztráta z finančních operací

(v tis. Kč)

	2001	2000
Zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	81 268	-27 932
Zisk/ztráta z investičních cenných papírů	27 490	-133 967
Opravné položky k cenným papírům určeným k obchodování	9 850	1 136 616
Čistý zisk z kurzových provizí hladkých a dokumentárních plateb	1 478 177	1 599 801
Čistý zisk z provizí směnářských operací	882 265	1 159 341
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z obchodování s cizí měnou a z měnových derivátů	438 847	-361 396
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z úrokových a úvěrových derivátů	194 358	-144 696
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z komoditních derivátů	2 339	0
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů na cenné papíry	39 781	0
Zisk/ztráta z obchodů s CP pro klienty	-221	-11 757
Zisk/ztráta z finančních operací	3 154 154	3 216 010

7 Ostatní výnosy a náklady

Ostatní výnosy a náklady zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001		2000	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/náklady z prodeje majetku	181 437	-161 989	196 032	-111 601
Výnosy/náklady z prodeje majetkových účastí	0	0	150 140	-64 635
Výnosy/náklady z odepsaných úvěrových pohledávek za bankami	0	0	84 746	0
Výnosy/náklady z odepsaných úvěrových pohledávek za klienty	2 252 415	-152 834	7 402 840	-5 161 220
Výnosy/náklady z ostatních odepsaných pohledávek	0	-129 367	41	-46 004
Výnosy/náklady z postoupených pohledávek	6 015	-1 706 450	29 582 090	-49 208 469
Odměny představenstva a dozorčí rady	0	-115 397	0	-40 018
Jiné provozní výnosy/náklady	656 689	-1 164 996	111 943	-1 266 828
Celkem	3 096 556	-3 431 033	37 527 832	-55 898 775

Údaje za minulý rok (2000) zohledňují převody aktiv na společnost Konpo a související výnosy/náklady.

8 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady v celkové výši 12 141 073 tis. Kč zahrnují kromě mzdových a sociálních nákladů nakupované výkony a odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Ve mzdových nákladech jsou zahrnuty odměny představenstva vyplacené z manažer-

ských smluv a odměny vyplacené v rámci akciového motivačního programu. Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů z mandátních smluv jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce Ostatní náklady.

(v tis. Kč)

	2001	2000
Mzdy a platy	-4 418 105	-3 910 700
Sociální pojištění	-1 137 610	-1 036 069
Zdravotní pojištění	-381 182	-343 280
Náklady na zaměstnance	-5 936 897	-5 290 049
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	-1 239 461	-1 497 888
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	-558 108	-340 207
Daně poplatky	-44 867	-60 484
Nakupované výkony	-4 361 740	-4 106 968
Ostatní provozní náklady	-6 204 176	-6 005 547
Všeobecné provozní náklady celkem	-12 141 073	-11 295 596
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	9 299	10 703
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	9 873	11 865
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	601 327	445 853

Náklady na restrukturalizaci

V červnu 2000 vedení banky schválilo restrukturalizační plán banky. Plán byl oznámen v červenci 2000 a jeho hlavní část byla implementována do konce roku 2000. V roce 2001 banka pokračovala v restrukturalizaci, proběhla zejména centralizace některých činností a služeb a jejich vyvedení do specializovaných dceřiných společností banky (viz pozn. 2 této účetní závěrky).

Restrukturalizační náklady zahrnují náklady na redukcii počtu zaměstnanců, náklady na prodej nevyužitých prostor a ukončení pronájmů a dále náklady zohledňující snížení hodnoty nevyužitých vlastních budov nebo technického zhodnocení najatých prostor banky.

V návaznosti na vstup nového vlastníka banka posoudila stav a umístění své pobočkové sítě z hlediska

strategických plánů pro klienty a poskytování produktů v tříletém horizontu 2002 až 2004. V rámci této prověrky banka identifikovala řadu vlastních i pronajatých budov, jejichž parametry neodpovídají plánům banky. Banka má v úmyslu ve střednědobém horizontu prodat vlastní budovy a vypovědět nájemní smlouvy, jakmile to tržní podmínky dovolí. Snížení hodnoty, které vyplynulo z této a předchozích prověrek, činí 1 276 312 tis. Kč a zahrnuje očekávané ztráty z prodeje vlastních budov banky, tvorbu opravných položek k technickému zhodnocení pronajatých budov, u kterých má banka v úmyslu odprodat nebo vypovědět nájemní smlouvy, a snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov, které banka uvolní. Vedení banky považuje tato snížení hodnoty za náklady na restrukturalizaci.

Restrukturalizační náklady zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Personální náklady na snížení počtu zaměstnanců banky	85 546	320 065
Náklady spojené s prodejem dlouhodobého majetku a na ukončení nájmu	1 276 312	252 000
Ostatní náklady na restrukturalizaci	393 427	255 044
Celkem náklady na restrukturalizaci	1 755 285	827 109

Z celkové hodnoty 1 755 285 tis. Kč restrukturalizačních nákladů je částka 1 278 135 tis. Kč zahrnuta v tvorbě/rozpuštění opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku, částka 80 787 tis. Kč

v personálních nákladech a 396 363 tis. Kč v tvorbě/rozpuštění ostatních opravných položek a rezerv.

9 Rezervy a opravné položky

Opravné položky k úvěrům jsou vytvářeny na základě opatření České národní banky č. 194/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k pohledávkám. V případě klasifikovaných pohledávek, které jsou vymáhány speciální divizí banky, jsou vytvářeny opravné položky ve vazbě na očekávanou výtěžnost z těchto pohledávek, pokud je výsledná hodnota opravné položky vyšší, než je hodnota stanovená opatřením České národní banky.

zjištění základu dané z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále zákon o rezervách).

Banka dále vytváří daňově neuznané rezervy ke krytí všeobecných rizik spojených s úvěrovým portfoliem v částce převyšující limit stanovený zákonem o rezervách, rezervy k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím, rezervy na náklady spojené s restrukturalizací, příp. další.

Daňově uznané rezervy na všeobecná úvěrová rizika a rezervy na opravy hmotného majetku jsou tvořeny v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro

Do konce roku 2001 byly opravné položky k úvěrům za dlužníky v konkurzním řízení evidovány na zvláštních analytických účtech. Banka vytvářela opravné položky

náklady daňově uznanými i neuznanými ve smyslu zákona o rezervách. Od roku 2001 banka vytváří na nově vyhlášené konkurzy opravné položky v rámci ztrátových opravných položek.

Banka v roce 2001 vytvořila rezervy daňově uznané ve smyslu zákona o rezervách na všeobecná rizika spojená s portfoliem standardních úvěrů ve výši 1 % z průměrného stavu těchto pohledávek a na poskytnuté záruky ve výši 2 % z průměrného stavu těchto pohledávek. Další tvorba rezerv ke standardním pohledávkám, příp. k zárukám, je daňově neuznaným nákladem.

Použití rezerv a opravných položek zahrnuje čerpání a rozpuštění do výnosů. K čerpání rezerv a opravných položek dochází při prodeji nebo odpisu pohledávek proti nákladům spojeným s prodejem nebo odpisem. Opravné položky a rezervy jsou rozpuštěny do výnosů v případě, že banka přehodnotí nutnost tvorby opravných položek a rezerv, např. v případě, že se zlepši klasifikace úvěrové pohledávky nebo je příslušná pohledávka odprodána za cenu přesahující její čistou účetní hodnotu.

Další informace jsou obsaženy v bodě 3 (i).

Rezervy a opravné položky k úvěrům a na záruky

(v tis. Kč)

	Stav k 1. 1. 2001	Tvorba	Použití	Kurzový vliv	Stav k 31. 12. 2001
Opravné položky na klasifikované pohledávky	12 275 425	7 531 210	5 194 276	-234 683	14 377 676
z toho: banky	13 088	35 610	35 097	-808	12 793
z toho: klienti	12 262 337	7 495 600	5 159 179	-233 875	14 364 883
Opravné položky ke konkurzům	1 444 423	491 379	730 254	-8 450	1 197 098
z toho: banky	0	0	0	0	0
z toho: klienti	1 444 423	491 379	730 254	-8 450	1 197 098
Opravné položky celkem	13 719 848	8 022 589	5 924 530	-243 133	15 574 774
z toho: banky	13 088	35 610	35 097	-808	12 793
z toho: klienti	13 706 760	7 986 979	5 889 433	-242 325	15 561 981
Rezervy celkem	8 387 171	2 736 419	491 913	0	10 631 677
Rezervy a opravné položky	22 107 019	10 759 008	6 416 443	-243 133	26 206 451

Z celkové částky rezerv na úvěry a záruky 10 631 677 tis. Kč je 9 709 682 tis. Kč daňově uznaných a 921 995 tis. Kč daňově neuznaných. Rezervy daňově neuznané jsou v rozvaze vykazovány v položce *Rezervy na ostatní*

bankovní rizika. Částka 10 631 677 tis. Kč zahrnuje rezervy na úvěry ve výši 8 780 117 tis. Kč a rezervy na záruky ve výši 1 851 560 tis. Kč.

Všeobecná rezerva k rizikům a nejistotám spojeným s úvěrovým portfoliem

S portfoliem banky jsou spojena některá rizika, která však nemohou být přiřazena konkrétnímu aktivu.

K 31. prosinci 2001 činí zůstatek rezervy na ztráty z úvěrů 8 780 117 tis. Kč. Účelem této rezervy je zajistit pokrytí rizik, která se mohou vyskytovat v úvěrovém portfoliu banky, nemohou však být přesně přiřazena

k jednotlivým angažovanostem. Tato rezerva rovněž pokrývá vedením banky odhadovanou výši spoluúčasti banky na celkových ztrátách z portfolia zaručených rizikových aktiv krytých státní garancí (viz výše). Rezerva byla určena k pokrytí uvedených všeobecných rizik úvěrového portfolia takto:

Riziko	Rezerva
Standardní úvěry	3 304 600
Ostatní všeobecná úvěrová rizika	5 475 517
Celkem	8 780 117

Rezerva k rizikům a nejistotám podrozvahových úvěrových závazků a kreditních instrumentů

K 31. prosinci 2001 činí zůstatek rezervy na ostatní úvěrové závazky 1 851 560 tis. Kč. Účelem této rezervy je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovým závazky a podrozvahovými kreditními instrumenty, a to včetně participace na očekávané ztrátě garantovaného portfolia podrozvahových závazků banky podle Smlouvy o garanci z 29. prosince 2000 (viz výše).

Rezervy a opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku

(v tis. Kč)

	Stav k 1. 1. 2001	Tvorba	Použití	Stav k 31. 12. 2001
Opravné položky k hmotnému majetku	152 000	1 145 983	83 573	1 214 410
Opravné položky k nehmotnému majetku	221 000	328 663	269 014	280 649
Rezervy	0	41 809	0	41 809
Opravné položky a rezervy celkem	373 000	1 516 455	352 587	1 536 868

Další informace jsou obsažené v pozn. 8, část restrukturalizační náklady.

Rezervy a opravné položky k majetkovým účastem a finančním investicím

(v tis. Kč)

	Stav k 1. 1. 2001	Tvorba	Použití	Kurzový vliv	Stav k 31. 12. 2001
Opravné položky k majetkovým účastem	533 836	395 759	177 548	-147	751 900
Rezervy k majetkovým účastem	0	388 000	108 000	0	280 000
Rezervy a opravné položky k majetkovým účastem celkem	533 836	783 759	285 548	-147	1 031 900
Opravné položky k finančním investicím	692 099	4 022 640	2 559 568	-23 558	2 131 613
Rezervy k finančním investicím	322 000	0	322 000	0	0
Rezervy a opravné položky k finančním investicím	1 014 099	4 022 640	2 881 568	-23 558	2 131 613
Rezervy a opravné položky celkem	1 547 935	4 806 399	3 167 116	-23 705	3 163 513

Banka vytvořila k 31. prosinci 2001 rezervu na očekávané ztráty Komerční pojišťovny převyšující vlastní kapitál společnosti. Tato rezerva byla vytvořena do výše celkových známých kumulovaných ztrát společnosti k 31. prosinci 2001.

	Stav k 1. 1. 2001	Tvorba	Použití	Stav k 31. 12. 2001
Uzavírání zahraničních reprezentací	21 200	0	21 200	0
Ukončení nájemních smluv	100 000	96 000	100 000	96 000
Právní spory	0	100 385	1 439	98 946
Likvidace nepotřebných zásob	0	49 400	12 612	36 788
Poradenství	55 810	152 603	99 977	108 436
Akciový motivační program	53 000	130 447	174 624	8 823
Mzdy a platy	262 516	1 396 100	1 464 554	194 062
Ostatní rizika	0	314 837	205 802	109 035
Ostatní rezervy celkem	492 526	2 239 772	2 080 208	652 090
Opravné položky k ostatním pohledávkám	254 738	545 738	239 759	560 717
Ostatní rezervy a opravné položky celkem	747 264	2 785 510	2 319 967	1 212 807

10 Daň z příjmu z běžné činnosti, odložená daň

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Daň splatná – běžný rok	745 167	10 547
Daň splatná – minulý rok	17 355	-51
Daň odložená	728	6 912
Daň z příjmů celkem	763 250	17 408

Daň splatná za minulý rok ve výši 17 355 tis. Kč představuje zejména doměrek daně z příjmů za zdaňovací období 1999 v návaznosti na zjištění kontroly příslušného správce daně.

Sazba daně z příjmů právnických osob je v roce 2001 31 % (2000 – 31 %). Efektivní daňová sazba k 31. prosinci 2001 činí 23 % (2000 – 0 %). Daň ze zisku se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita statutární daňová sazba:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Hospodářský výsledek před zdaněním (běžná sazba daně)	3 367 455	-202 239
Hospodářský výsledek před zdaněním (zvláštní sazba daně)	19 437	70 312
Zisk před zdaněním	3 386 892	-131 927
Teoretická výše daně vypočítané podle daňové sazby 31 %, resp. 15 % (2000 – 31 %)	1 046 827	-52 147
Nezdanitelné výnosy, zejména úroky	-4 387 458	-7 240 426
Náklady daňově neuznatelné	4 669 200	6 987 102
- Rezervy na ztráty z úvěrů	1 390 943	1 278 674
- Další neodpočitatelné náklady	3 278 257	5 708 428
Využití převedených daňových ztrát	-558 148	316 018
Ostatní	-20 812	
Pohyby odložené daně	728	6 912
Sleva na dani	-4 442	
Náklad z titulu daně z příjmu	742 980	6 912
Další daň (15 % z dividend ze zahraničí)	2 915	10 547
Náklad z titulu daně z příjmu v minulém období	17 355	-51
Srážková daň (15 % z dividend v tuzemsku)	0	0
Celkem daň z příjmu	763 250	17 408

Propočet daňové povinnosti banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Daňová povinnost banky k 31. prosinci 2001 byla stanovena s přihlédnutím k dostupnosti a využití zůstatku daňové ztráty banky z předchozích zdaňovacích období. Na začátku července 2001 byla pro zdaňovací období 2000 povolena příslušným správcem daně vyšší tvorba daňově uznatelných opravných položek

o 4 mld. Kč nad zákonem stanovený limit. Tato skutečnost vedla ke vzniku daňové ztráty v roce 2000, využitelné v roce 2001. K 31. prosinci 2001 banka nevykazuje žádné daňové ztráty, které by bylo možné převést do dalších účetních období.

Odložená daň

Odložená daň je počítána z dočasných rozdílů s použitím základní daňové sazby příštího období, tj. 31 % (2000 - 31 %).

Pohyb odložené daně je členěn takto:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Zůstatek na začátku účetního období	-80 391	-73 479
- odpisy hmotného majetku	21 124	-6 912
- úroky z prodlení a smluvní pokuty	-21 852	0
Zůstatek ke konci účetního období	-81 119	-80 391

Změna odložené daně zahrnuje také změnu zrychlených daňových odpisů. Odložená daň zahrnuje následující položky:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	-59 267	-80 391
Úroky z prodlení a smluvní pokuty	-21 852	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
	-81 119	-80 391
Odložená daňová pohledávka		
Specifické a všeobecné rezervy na ztráty z úvěrů	394 000	2 387 000
Rezervy a opravné položky k majetku	450 970	0
Ostatní rezervy	124 870	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	64 395	0
Převedení daňové ztráty	0	118 000
Nerealizovaná ztráta z cenných papírů	190 848	290 000
Odpisy dlouhodobého majetku	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	85 286	268 000
	1 310 369	3 063 000
Čistá odložená daňová pohledávka před úpravou	1 229 250	2 982 609
Snížení v důsledku neurčitosti realizace daňové pohledávky	-1 310 369	-3 063 000
Čistý odložený daňový závazek	-81 119	-80 391

Meziroční snížení nerealizované odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2001 zohledňuje zejména změny v přístupu k všeobecným rezervám vykazovaných bankou k 31. prosinci 2001 v souladu s očekávaným

přijetím novely zákona o rezervách. Stávající znění návrhu příslušné legislativy vyžaduje, aby banka tyto rezervy rozpustila v účetních obdobích do 31. prosince 2005.

11 Mimořádné výnosy, mimořádné náklady

(v tis. Kč)

	2001	2000
Mimořádné výnosy	825 799	218 176
Mimořádné náklady	-274 986	-61 341
Čisté mimořádné výnosy	550 813	156 835

V mimořádných výnosech, resp. nákladech, vykazuje banka zejména výnosy a náklady, které věcně patří do předchozích období, např. zaúčtování zjištěných chyb, doúčtování nezaúčtovaných transakcí a dále mimořádné události, které náleží do běžného období a nesouvisí s běžnou činností banky, např. zjištěná manka a škody a jejich náhrady.

V roce 2001 významná část mimořádných výnosů a nákladů ve výši 428 mil. Kč, resp. 121 mil. Kč, představuje jednorázové výnosy, resp. náklady, vyplývající z účetního odpisu pohledávek a závazků vykazovaných na dočasných a clearingových účtech. Tyto položky vznikly převážně z platebních operací v počátku devadesátých let v souvislosti s přechodem banky na nový bankovní systém pro tuzemské platby a nevyřádané položky vzniklé v souvislosti s prováděním hladkého a dokumentárního platebního styku prostřednictvím tuzemského bankovního zprostředkovatele.

Další významnou položkou je zaúčtování výnosů a nákladů z transakce uskutečněné v roce 2000, v rámci které došlo k postoupení pohledávky zajištěné EGAPem a následnému plnění od pojišťovací společnosti. Celkové výnosy, resp. náklady, zaúčtované v souvislosti s touto transakcí činí 154 mil. Kč, resp. 180 mil. Kč.

Banka v roce 2001 zjistila nesprávné účtování reálných hodnot některých operací s deriváty. Rozdíl vykazované hodnoty proti skutečné hodnotě v částce 95 mil. Kč byl zaúčtován v rámci mimořádných výnosů.

Hodnota zjištěných manka a škod k 31. prosinci 2001 představuje 24 mil. Kč, z toho 8 mil. Kč bylo zaúčtováno do výnosů z titulu finančních přebytků a náhrad za manka a škody.

12 Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, pokladniční poukázky

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Hotovost	8 687 988	7 913 287
Účty u České národní banky	8 571 854	11 873 740
Celkem hotovost a pohledávky vůči centrální bance	17 259 842	19 787 027

Účty u České národní banky zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Povinné minimální rezervy	6 101 355	5 055 577
Vklady splatné na požádání	2 470 499	6 818 163
Celkem	8 571 854	11 873 740

K 31. prosinci 2001 byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 2 % p. a.

Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky

(v tis. Kč)

	2001	2000
Státní pokladniční poukázky	15 517 207	11 368 789
Jiné pokladní poukázky	79 673 000	64 857 000
Celkem	95 190 207	76 225 789

Pokladniční poukázky přijaté v repo obchodech činily k 31. prosinci 2001 93 200 000 tis. Kč (2000: 64 857 000 tis. Kč).

13 Pohledávky za bankami

(v tis. Kč)

	2001	2000
Termínové vklady a úvěry poskytnuté bankám	74 442 392	104 458 493
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (repo operace)	81 172 000	70 854 000
Vklady u bank	951 464	1 120 527
Celkem	156 565 856	176 433 020
Opravné položky na ztráty z pohledávek za finančními institucemi	-12 793	-13 088
Celkem pohledávky za bankami	156 553 063	176 419 932

Pohledávky za centrálními bankami jsou zajištěny pokladničními poukázkami a dalšími cennými papíry emitovanými centrálními bankami v hodnotě 79 673 000 tis. Kč (2000: 64 857 000 tis. Kč) a vydanými Ministerstvem financí ČR v hodnotě 13 527 000 tis. Kč (2000: 0 tis. Kč).

Meziroční snížení objemu pohledávek za bankami je způsobeno z části přesunem pohledávek bývalé

Konsolidační banky, která byla k 1. září 2001 transformována do nebankovní instituce Česká konsolidační agentura, z pohledávek za bankami do kategorie pohledávek za klienty. K 31. prosinci 2001 měla banka celkové pohledávky za Českou konsolidační agenturou v hodnotě 49 765 145 tis. Kč (2000: 52 642 417 tis. Kč).

Analýza podle zbytkové splatnosti

(v tis. Kč)

	2001	2000
Na požádání	215 475	777 073
Do 3 měsíců	149 737 756	113 580 988
Do 1 roku	5 585 531	10 157 397
Od 1 do 2 let	2 370	5 558 125
Od 2 do 4 let	877 030	10 359 067
Od 4 do 5 let	0	36 000 370
Nad 5 let	147 694	0
Celkem	156 565 856	176 433 020

Podíl pohledávek se zbytkovou splatností do 1 roku na celkovém objemu pohledávek za bankami představuje 99,34 % (2000: 70,57 %).

Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek za bankami zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Odepsané pohledávky	0	0
Výnosy z odepsaných pohledávek	0	84 746

14 Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Úvěry a pohledávky za klienty	207 538 870	144 642 615
Směnky	912 141	1 356 267
Forfaity	873 969	1 676 295
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	209 324 980	147 675 177
Opravné položky a rezervy k pohledávkám za klienty	-15 561 981	-13 706 760
Celkem úvěry klientům (čisté)	193 762 999	133 968 417

Značné meziroční zvýšení objemu pohledávek za klienty je způsobeno zejména přesunem pohledávek bývalé Konsolidační banky z pohledávek za bankami do kategorie pohledávek za klienty. Česká konsolidační agentura (dále jen ČKA) vznikla jako právní nástupce Konsolidační banky Praha, s. p. ú., (dále jen Konsolidační banka) podle zákona č. 239/2001 Sbírky zákonů České republiky o České konsolidační agentuře s účinností od 1. září 2001. ČKA vznikla jako právní nástupce Konsolidační banky v souladu s paragrafem 19 tohoto zákona. Za závazky ČKA podle paragrafu 1 ručí stát stejně jako v případě jejího právního předchůdce Konsolidační banky (podle zákona č. 21/1992 Sbírky zákonů České republiky o bankách, paragraf 44a).

K 31. prosinci 2001 měla banka pohledávky za Českou konsolidační agenturou v hodnotě 49 765 145 tis. Kč (2000: 52 642 417 tis. Kč).

Z hodnoty forfaitů 873 969 tis. Kč (2000: 1 676 295 tis. Kč) představují forfaity vydané zahraničními dlužníky 25 735 tis. Kč (2000: 3 626 tis. Kč).

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 2 810 248 tis. Kč (2000: 1 313 578 tis. Kč). Z toho 958 114 tis. Kč (2000: 746 952 tis. Kč) tvoří úroky k úvěrům po splatnosti.

Úvěrové portfolio banky k 31. prosinci 2001 zahrnuje následující rozdělení dle klasifikace:

(v tis. Kč)

	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky* (%)
Standardní	144 233 634	92 494 995	51 738 639	0	144 233 634	0
Sledované	26 025 490	14 179 234	11 846 256	712 588	25 312 902	6,02
Nestandardní	11 153 160	8 099 453	3 053 707	566 317	10 586 843	18,55
Pochybné	11 051 522	5 870 900	5 180 622	1 967 308	9 084 214	37,97
Ztrátové	16 861 174	1 701 093	15 160 081	12 315 768	4 545 406	81,24
Celkem	209 324 980	122 345 675	86 979 305	15 561 981	193 762 999	17,89

* Propočtené procento opravných položek dle kategorií neodpovídá požadavku ČNB, neboť v položce zajištění není uvedena hodnota státní garance popsána níže v tomto bodě.

Rozložení úvěrů dle sektorů je následující:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Zemědělství	7 966 347	9 523 368
Zpracovatelský průmysl	47 467 797	51 351 373
Rozvod a výroba energií	8 211 798	7 772 629
Stavebnictví	3 965 532	4 944 530
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	34 642 891	32 024 323
Pojištnictví, peněžnictví	11 296 311	11 353 573
Česká konsolidační agentura*	49 765 145	0
Ostatní	46 009 159	30 705 381
Úvěry klientům celkem	209 324 980	147 675 177

Pozn: * Pohledávky za ČKA byly k 31. prosinci 2000 vykazovány v pohledávkách za bankami.

Analýza podle zbytkové splatnosti

(v tis. Kč)

	2001	2000
Na požádání	1 926 460	1 040 497
Do 3 měsíců	38 638 360	25 246 014
Do 1 roku	43 598 226	42 725 242
Od 1 do 2 let	10 925 658	13 684 318
Od 2 do 4 let	67 800 015	23 627 029
Od 4 do 5 let	7 009 597	10 473 330
Nad 5 let	39 426 664	30 878 747
Celkem	209 324 980	147 675 177

Podíl pohledávek se zbytkovou splatností do 1 roku na celkovém objemu pohledávek za klienty představuje 40,21 % (2000: 46,73 %).

Hodnota odepsaných pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek dle sektorů je následující:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Zemědělství	17 214	100 017
Zpracovatelský průmysl	34 814	1 150 614
Rozvod a výroba energií	0	36 115
Stavebnictví	3 121	157 904
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	46 481	1 406 906
Pojištnictví, peněžnictví	248	1 217 801
Ostatní	25 168	1 068 433
Odepsané úvěry celkem	127 046	5 137 790
Odepsané debety běžných účtů	25 788	69 434
Odepsané pohledávky celkem	152 834	5 207 224
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 252 415	7 402 881

Z odepsaných pohledávek za klienty byl odpis ve výši 99 640 tis. Kč kryt čerpáním opravných položek a odpis ve výši 228 tis. Kč byl kryt čerpáním všeobecné rezervy.

Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty dosáhly celkem 2 252 415 tis. Kč. Z toho výnosy z dříve

odepsaných pohledávek za klienty dosáhly 2 245 211 tis. Kč a výnosy z debetních zůstatků běžných účtů klientů dosáhly 7 204 tis. Kč. Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty zahrnují také výnosy z prodeje dříve odepsaných pohledávek do společnosti Konpo ve výši 1 414 909 tis. Kč.

V následující tabulce je uvedena analýza typů zajištění k úvěrům klientům:

	2001			2000		
	Zajištění k úvěrům klientům celkem	Diskontov. hodnota zajištění k úvěrům klientům	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům	Zajištění k úvěrům celkem	Diskontov. hodnota zajištění k úvěrům klientům	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům
Záruka státu, vládních institucí	60 813 434	59 366 992	54 973 068	8 498 194	7 873 019	2 751 820
Záruka banky	3 729 202	2 807 939	2 386 895	2 773 817	2 644 199	2 419 500
Záruční vklady	1 552 622	1 550 699	1 224 617	1 496 346	1 496 146	988 300
Vydané dluhopisy v zástavě	12 994 754	12 994 754	12 994 754	4 000	3 200	3 200
Zástava věci nemovitě	155 856 443	45 226 625	29 567 293	177 920 335	72 555 149	45 738 000
Zástava věci movitě	10 040 130	978 664	947 858	6 498 491	657 715	657 714
Ručení právnickou osobou	17 421 275	1 808 369	1 691 600	19 738 960	9 988 326	8 324 944
Ručení fyzickou osobou	4 821 407	535 533	530 379	4 069 403	3 373 621	2 811 803
Zástava pohledávky	17 285 404	7 110 070	6 101 565	6 580 620	5 024 855	4 188 052
Pojištění úvěrového rizika	5 042 738	4 972 319	4 939 587	6 616 379	6 616 379	6 616 379
Ostatní	13 312 544	9 009 984	6 988 059	13 264 991	9 627 391	8 726 585
Nominální hodnota zajištění celkem	302 869 953	146 361 948	122 345 675	247 461 537	119 859 999	83 226 297

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 57 % celkových zástav nemovitostí (2000 – 60 %).

Státní garance na krytí ztrát z rizikových aktiv banky

Dne 29. prosince 2000 byla mezi bankou a Konsolidační bankou uzavřena smlouva o garanci, na jejímž základě Konsolidační banka uhradí ztráty do maximální výše 20 000 mil. Kč, které mohou vzniknout za období tří let od 31. prosince 2000 ve spojitosti s vybranými klasifikovanými angažovanostmi banky. Tato smlouva byla uzavřena před koncem roku 2000 na základě usnesení vlády České republiky ze dne 18. prosince 2000. Garance pokrývá čistou angažovanost (nominální hodnota snížená o vytvořenou specifickou opravnou položku) rizikových aktiv klasifikovaných k 31. prosinci 2000 jako nestandardní, pochybné a ztrátové (v souladu s příslušnými opatřeními České národní banky). Toto

portfolio vybraných rizikových aktiv z rozhodující části odpovídá portfoliu divize Speciální obchody. Výše plnění Konsolidační banky z garance je konstruována se spoluúčastí banky na celkových ztrátách z rizikových aktiv. Banka tak bude nadále portfolio zaručených rizikových aktiv spravovat s cílem pokračovat v úsilí o maximalizaci jejich návratnosti. Garance pokrývá rozdíl mezi čistou účetní hodnotou k 31. prosinci 2000 a částkou vymoženou do prosince 2003 až do výše 20 000 mil. Kč. V souladu se smlouvou bude tato garance vypořádána buď platbou v penězích, nebo převodem státních dluhopisů nejpozději do 30. června 2004.

Níže uvedená tabulka obsahuje pravidla participace banky na ztrátách vzniklých na garantovaném portfoliu:

Konečná ztráta (mil. Kč)	Garantovaná úhrada Konsolidační banky	Podíl banky na úhradě konečné ztráty	Kumulovaný podíl banky na úhradě konečné ztráty (mil. Kč)
0 - 10 000	95 %	5 %	500
10 000 - 20 000	9 500 mil. Kč plus 85 % z částky nad 10 000 mil. Kč	500 mil. Kč plus 15 % z částky nad 10 000 mil. Kč	2 000
20 000 - 25 000	18 000 mil. Kč plus 40 % z částky nad 20 000 mil. Kč	2 000 mil. Kč plus 60 % z částky nad 20 000 mil. Kč	5 000
Více než 25 000	20 000 mil. Kč	5 000 mil. Kč plus 100 % z částky nad 25 000 mil. Kč	-

Banka je povinna pravidelně čtvrtletně doručit Konsolidační bance (nyní České konsolidační agentuře) zprávu o výsledcích správy aktiv a očekávaných ztrátách z těchto angažovaností.

Státní garance vstoupila v platnost počátkem října tohoto roku v návaznosti na rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže ze dne 20. září 2001 o zastavení řízení ve věci veřejné podpory formou garance specifikované ve Smlouvě o garanci ze dne 29. prosince 2000 podle zákona č. 59/2000 Sbírky zákonů České republiky o veřejné podpoře.

Rezervy a opravné položky na krytí participace banky na celkových očekávaných ztrátách na garantovaném portfoliu

Banka vytváří na akuální bázi opravné položky a rezervy, jejichž cílem je zajistit pokrytí odhadované výše spoluúčasti banky na celkových ztrátách z garantovaného portfolia rizikových aktiv. K 31. prosinci 2001 činil zůstatek všeobecných rezerv banky 4 499 677 tis. Kč, což představuje nejlepší současný odhad spoluúčasti banky na celkových očekávaných ztrátách na garantovaném portfoliu (tj. celkové ztráty ve výši přibližně 24 500 mil. Kč). Vedení banky pečlivě sleduje očekávaný vývoj garantovaného portfolia prostřednictvím několika scénářů možného vývoje a analýzy jednotlivých rizikových aktiv, která představují výraznou část nominální hodnoty garantovaného portfolia. Tyto scénáře a analýzy odrážejí nejistoty vyplývající z nedostatku srovnatelných hodnot návratnosti takovýchto aktiv při jejich systematickém vymáhání v České republice, dále nedostatky stávajícího právního systému v souvislosti s vynutitelností práv věřitele

a odrážejí záměr vedení banky realizovat podstatnou část tohoto portfolia v horizontu tří let. Na základě údajů, které jsou v současné době k dispozici, a s ohledem na to, že banka má pouze jednorroční zkušenost s realizací garantovaného portfolia, se vedení banky domnívá, že je správné a obezřetné nadále odhadovat celkové ztráty v obdobné výši jako k 31. prosinci 2000. Vedení bude nadále sledovat vývoj garantovaného portfolia a v průběhu roku 2002 opět svého odhadu přehodnotí.

Výměna nebonitních aktiv postoupených společnosti Konpo v rámci restrukturalizace aktiv v březnu 2000

Dne 29. ledna 2001 banka uzavřela smlouvu s Konpo, s. r. o., dceřinou společností ČKA, v rámci které banka přistoupila na zpětné převzetí některých aktiv vyvedených na Konpo v souladu s Rámcovou smlouvou o postoupení pohledávek ze dne 25. března 2000. V souladu s touto rámcovou smlouvou banka převedla vybrané ztrátové, pochybné a již odepsané pohledávky v nominální hodnotě 60 000 mil. Kč. Banka nahradila aktiva, která neodpovídala parametrům uvedeným v původní smlouvě, jinými aktivy se stejnou kvalitou, která podmínky smlouvy splňují. Poslední výměna aktiv, jejichž nominální hodnota činila 2 958 mil. Kč, byla realizována 31. května 2001. Tyto převody proběhly za částku odpovídající 60 % hrubé nominální hodnoty příslušných aktiv, tzn. za cenu shodnou jako při postoupení pohledávek v březnu 2000. Finanční dopad této výměny aktiv na výkaz zisků a ztrát banky byl negativní a činil 435 mil. Kč.

Poskytnuté konzorciální úvěry

Banka vystupuje v syndikovaných úvěrech jako agent, aranžér, spoluaranžér nebo jako účastník, přičemž v případech, kdy je agentem, je rovněž aranžérem nebo

spoluaranžérem. V tabulce uvedené níže jsou zahrnuty pouze ty úvěry, kdy banka působí jako agent, přičemž podíl banky byl k 31. 12. 2001 nižší než 100 % (případy, kdy teprve dojde k prodeji části pohledávky na sekundárním trhu, nejsou zahrnuty).

Nebankovní konzorciální úvěry

	Výše podílu úvěru tis. Kč	Úroková sazba (%)	Podíl rizika (%)
Komerční banka, a. s.	866 159	6,58	50,00
Ostatní věřitelé	866 159		50,00
Celkem za klienta 1*	1 732 318		100,00
Komerční banka, a. s.	1 527 940	6,99	55,56
Ostatní věřitelé	1 222 132		44,44
Celkem za klienta 2*	2 750 072		100,00
Komerční banka, a. s.	112 888	7,76	28,19
Ostatní věřitelé	287 566		71,81
Celkem za klienta 3*	400 454		100,00
Komerční banka, a. s.	1 529 528	3,28	60,00
Ostatní věřitelé	1 019 686		40,00
Celkem za klienta 4*	2 549 214		100,00

* Banka s ohledem na bankovní tajemství neuvádí jména klientů.

15 Cenné papíry určené k obchodování

(v tis. Kč)

	2001		2000	
	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota
Akcie a podílové listy	168 032	168 294	173 023	180 171
Opravné položky	0	-264	0	-7 198
Čistá účetní hodnota akcií	168 032	168 030	173 023	172 973
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	2 464 987	2 455 998	1 770 537	1 776 564
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	553 013	553 078	1 279 158	1 276 663
Dluhopisy	3 018 000	3 009 076	3 049 695	3 053 227
Opravné položky	0	-539	0	-3 026
Čistá účetní hodnota dluhopisů	3 018 000	3 008 537	3 049 695	3 049 693
z toho: vlastní dluhopisy	243 189	241 974	667 873	680 309
z toho: kupony dluhopisů	62 074	62 074	0	0
Cenné papíry k obchodování celkem	3 186 032	3 176 567	3 222 718	3 222 666

Všechny cenné papíry určené k obchodování byly k 31. prosinci 2001 veřejně obchodovatelné na burzách cenných papírů.

Akcie k obchodování zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Akcie a podílové listy k obchodování		
- česká koruna	168 294	180 171
- ostatní měny	0	0
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	168 294	180 171

Akcie k obchodování v ceně pořízení dle emitenta zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Akcie a podílové listy k obchodování		
- bankovní subjekty v České republice	0	4 639
- nebankovní subjekty v České republice	168 294	175 532
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	168 294	180 171

Dluhopisy k obchodování zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	553 078	1 041 067
- ostatní měny	0	235 596
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou celkem	553 078	1 276 663
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	2 455 998	1 401 566
- ostatní měny	0	374 998
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou celkem	2 455 998	1 776 564
Celkem dluhopisy k obchodování	3 009 076	3 053 227

Dluhopisy k obchodování v ceně pořízení dle emitenta zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy k obchodování		
- státními institucemi v České republice	1 411 601	460 927
- finančními institucemi v České republice	522 635	761 646
- finančními institucemi v zahraničí	124 852	29 219
- ostatními subjekty v České republice	937 148	1 284 988
- ostatními subjekty v zahraničí	12 840	516 447
Celkem dluhopisy k obchodování	3 009 076	3 053 227

16 Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Adresa		Podíl banky přímý (%)		Počet akcií v držení banky		Zisk/ztráta (2000)	Vlastní kapitál (2000)	Nominální hodnota akcií (v tis. Kč) v r. 2001
		2001	2000	2001	2000			
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem								
ALL IN, a. s., v likvidaci	Vodičkova 30 Praha 1	100	100	209	209	-15 391	84 054	213
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	Dlouhá 34 110 15 Praha 1	100	100	500	500	85 898	244 980	100
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	Na Příkopě 33 Praha 1	100	100	2 000	2 000	292 242	1 296 969	100
Komerční banka Bratislava, a. s.	Medená 6 811 02 Bratislava	100	100	5 000	5 000	16 663	415 604	100 tis. SKK
Komerční pojišťovna, a. s.	Jindřišská 17 111 21 Praha 1	100	100	9 000	9 000	-6 598	279 153	50
Factoring KB, a. s.	Na Poříčí 36 110 02 Praha 1	100	100	8 400	8 400	7 758	99 200	10
Komerční Finance, B. V.	Drentestraat 24 1083 HK Amsterdam Nizozemsko	100	100	40	40	19 795	20 432	1 tis. NLG
ASIS, a. s.	nám. OSN 1/844 190 02 Praha 9	100		10				100
Reflexim, a. s.	Bolzanova 3 110 00 Praha 1	100		10				100
A-TRADE, s. r. o.	Truhlářská 18 110 00 Praha 1	75	75	210 000	210 000	-170 021	32 715	1
MUZO, a. s.	V Olšínách 80/626 150 05 Praha 10	49,9	49,9	50 900	50 900	164 310	361 395	1
Majetkové účasti s podstatným vlivem								
CAC LEASING, a. s.	Janáčkovo nábřeží 55/140 150 05 Praha 5	50	50	1 130	1 130	99 968	567 152	100
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	Bělehradská 128 120 21 Praha 2	40	40	2 000	2 000	225 498	1 322 293	100
CAC LEASING Slovakia, a. s.	Hurbanovo nám. 1 811 06 Bratislava	10	10	50	50	53 482	104 071	100 SKK

	2001			2000		
	Investice	Opravné položky	Čistá účetní hodnota	Investice	Opravné položky	Čistá účetní hodnota
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem						
ALL IN, a. s., v likvidaci	40 017	-40 017	0	100 000	-15 750	84 250
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	75 000	0	75 000	75 000	0	75 000
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	230 000	0	230 000	230 000	0	230 000
Komerční banka Bratislava, a. s.	411 433	0	411 433	438 366	-22 711	415 656
Komerční pojišťovna, a. s.	520 000	-520 000	0	520 000	-306 589	213 411
Factoring KB, a. s.	90 000	0	90 000	90 000	0	90 000
Komerční Finance, B. V.	580	0	580	637	0	637
ASIS, a. s.	1 000	0	1 000	0	0	0
Reflexim, a. s.	1 000	0	1 000	0	0	0
A-TRADE, s. r. o.	210 000	-191 883	18 117	210 000	-183 764	26 236
MUZO, a. s.	60 998	0	60 998	0	0	0
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem celkem	1 640 028	-751 900	888 128	1 664 003	-528 814	1 135 189
Majetkové účasti s podstatným vlivem						
CAC LEASING, a. s.	110 900	0	110 900	110 900	0	110 900
MUZO, a. s.	0	0	0	60 998	0	60 998
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	220 000	0	220 000	220 000	0	220 000
CAC LEASING Slovakia, a. s.	3 740	0	3 740	3 985	0	3 985
Bankovní institut, a. s.	0	0	0	8 400	-5 022	3 378
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	0	0	0	60 000	0	60 000
Burza cenných papírů Praha, a. s.	0	0	0	30 469	0	30 469
Majetkové účasti s podstatným vlivem celkem	334 640	0	334 640	494 752	-5 022	489 730
Investice majetkových účastí celkem	1 974 668	-751 900	1 222 768	2 158 755	-533 836	1 624 919

Banka v prvním pololetí roku 2001 zakoupila stoprocentní majetkové podíly ve dvou společnostech, které transformovala do svých plně vlastněných a kontrolovaných společností:

- Reflexim, a. s. – banka s účinností od 1. července 2001 do této specializované dceřiné společnosti převedla přibližně 450 zaměstnanců a související podpůrné služby a
- ASIS, a. s. – banka s účinností od 1. září 2001 do této specializované dceřiné společnosti převedla přibližně 250 zaměstnanců a souvisejících agend v oblasti uživatelské podpory a dalších činností v oblasti informačních technologií.

Komerční pojišťovna, a. s., vykázala v roce 2001 významnou ztrátu, zejména v souvislosti s pokračujícími vysokými náklady na akvizici pojistného kmene životního pojištění, neziskovosti pojištění odpovědnosti z provozu

motorových vozidel a ztrátami spojenými s úhradou závazků vyplývajících z portfolia pojištění průmyslu a podnikatelů. Tyto ztráty vyplynuly především z prověrky přiměřenosti vytvořených technických rezerv a posouzení účtování o podílu Komerční pojišťovny na úhradě tzv. deficitu z pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, který byl stanoven Českou kanceláří pojistitelů. Banka schválila v prosinci 2001 záměr navýšit základní kapitál společnosti o 1 050 ks kmenových akcií v celkové hodnotě 105 mil. Kč (jmenovitá hodnota jedné akcie je 100 tis. Kč) za emisní kurz 275 tis. Kč za akcii. Komerční pojišťovna ve vazbě na rozhodnutí jediného akcionáře podala návrh na změnu zápisu v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze. V lednu 2002 banka převedla do Komerční pojišťovny peněžitý vklad v hodnotě 288,75 mil. Kč, přičemž 105 mil. Kč z této částky představuje nominální hodnotu emitovaných akcií (navýšení základního kapitálu Komerční pojišťovny) a 183,75 mil. Kč je hodnota emisního ážia. Celková hodnota navýšení základního kapitálu činí 288,75 mil. Kč.

Vedení banky v současné době posuzuje další možná opatření s cílem rekapitalizace a restrukturalizace této společnosti. Banka uvedla, že bude nadále Komerční pojišťovně, a. s., poskytovat finanční podporu tak, aby tato společnost byla schopna splnit příslušné právní a regulační požadavky.

Společnost ALL IN, a. s., v likvidaci, vstoupila do likvidace dne 1. dubna 2001 v návaznosti na již předcházející rozhodnutí banky o významném omezení aktivit skupiny ALL IN. Účetní hodnota investice banky do této společnosti odráží očekávaný výnos z likvidace. Po ukončení činnosti v oblasti rozvoje nemovitostí společnost A-TRADE, s. r. o., výrazně omezila svoji činnost a v současné době se zabývá pouze správou a údržbou zbývajících majetku, který nebyl převeden na banku. Vedení banky vede jednání ohledně prodeje této společnosti.

K 31. prosinci 2001 banka vykazuje svůj majetkový podíl ve společnosti MUZO, a. s., jako dceřinou společnost. V předcházejících účetních obdobích byla společnost MUZO vykazována jako přidružená společnost. Dle názoru vedení má banka možnost vykonávat, přímo nebo nepřímo, kontrolu na finančními a provozními aspekty činnosti této společnosti.

Vedení banky snížilo účetní hodnotu investic do skupiny společností s majetkovou účastí banky v souladu se současným odhadem realizovatelných hodnot těchto investic.

V průběhu roku 2001 banka odprodala majetkovou účast ve společnosti Bankovní institut, a. s. Majetkové účasti ve společnostech Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., a Burza cenných papírů Praha, a. s., byly převedeny do portfolia cenných papírů k prodeji.

17 Ostatní finanční investice

(v tis. Kč)

	2001		2000	
	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota
Akcie	4 158 304	4 239 866	4 714 563	5 153 312
opravné položky	0	-81 562	0	-582 716
Čistá účetní hodnota akcií	4 158 304	4 158 304	4 714 563	4 570 596
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	20 050 586	20 351 914	20 855 212	20 949 710
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 389 207	12 608 903	13 162 995	13 162 995
Pokladniční poukázky	485 151	481 037	4 030 066	4 030 066
Dluhopisy	31 924 943	33 441 854	38 048 273	38 142 771
opravné položky	0	-2 050 051	0	-109 382
Čistá účetní hodnota dluhopisů	31 924 943	31 391 803	38 048 273	38 033 389
z toho: vlastní dluhopisy	836 674	836 674	1 551 693	1 551 693
Celkem ostatní finanční investice	36 083 248	35 550 107	42 762 836	42 603 985
Cenné papíry k prodeji	34 274 056	33 753 585	30 014 206	29 855 355
Cenné papíry držené do splatnosti	1 809 192	1 796 522	12 748 630	12 748 630

Ostatní finanční investice zahrnují cenné papíry k prodeji a cenné papíry držené do splatnosti. K 1. lednu 2001 v souvislosti s požadavky nové účtové osnovy a postupů účtování pro banky přehodnotila banka strategii investování do cenných papírů a cenné papíry držené v investičním portfoliu zařadila do nově vzniklých portfolií. K cenným papírům v portfoliu k prodeji jsou

vytvářeny opravné položky na přechodné nebo trvalé snížení hodnoty v případě, že tržní cena je nižší než čistá účetní hodnota cenných papírů. K cenným papírům držným do splatnosti banka vytváří opravné položky v případě, že dojde k jejich znehodnocení z titulu snížení kreditního rizika emitenta cenného papíru nebo podkladových aktiv a toto snížení je trvalého charakteru.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001		2000	
	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota
Akcie a podílové listy	4 158 304	4 239 866	4 714 563	5 153 312
Opravné položky	0	-81 562	0	-582 716
Čistá účetní hodnota akcií	4 158 304	4 158 304	4 714 563	4 570 596
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	18 241 394	18 555 392	17 476 870	17 571 368
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 389 207	12 608 903	7 822 773	7 822 773
Pokladniční poukázky	485 151	481 037	0	0
Dluhopisy	30 115 751	31 645 332	25 299 643	25 394 141
Opravné položky	0	-2 050 051	0	-109 382
Čistá účetní hodnota dluhopisů	30 115 751	29 595 281	25 299 643	25 284 759
z toho: vlastní dluhopisy	0	0	781 279	781 279
z toho: kupony dluhopisů	816 766	816 766	0	0
Cenné papíry k prodeji celkem	34 274 056	33 753 585	30 014 206	29 855 355

K 31. prosinci 2001 jsou v portfoliu k prodeji zahrnuty cenné papíry v ceně pořízení 16 789 434 tis. Kč (2000 – 16 249 372 tis. Kč), které jsou veřejně obchodova-

telné na burzách cenných papírů, a cenné papíry v ceně pořízení 19 095 764 tis. Kč (2000 – 14 298 081 tis. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné.

Akcie a podílové listy k prodeji zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Akcie a podílové listy k prodeji		
- česká koruna	4 234 194	5 147 087
- ostatní měny	5 672	6 225
Celkem akcie a podílové listy k prodeji	4 239 866	5 153 312

Akcie a podílové listy k prodeji v ceně pořízení dle emitenta zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Akcie a podílové listy k prodeji vydané		
- nebankovními subjekty v České republice	4 234 194	5 147 087
- nebankovními subjekty v zahraničí	5 672	6 225
Celkem akcie a podílové listy k prodeji	4 239 866	5 153 312

Dluhopisy k prodeji zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1 088 276	6 122 101
- ostatní měny	11 520 627	1 700 672
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	12 608 903	7 822 773
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	14 371 872	15 555 813
- ostatní měny	4 183 520	2 015 555
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	18 555 392	17 571 368
Pokladniční poukázky	481 037	0
Celkem dluhopisy k prodeji	31 645 332	25 394 141

Dluhopisy k prodeji v ceně pořízení dle emitenta zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy k prodeji vydané		
- státními institucemi v České republice	5 165 778	4 031 537
- finančními institucemi v České republice	3 989 464	6 160 406
- finančními institucemi v zahraničí	304 960	436 587
- ostatními subjekty v České republice	3 732 296	3 763 577
- ostatními subjekty v zahraničí	18 452 834	11 002 034
Celkem dluhopisy k prodeji	31 645 332	25 394 141

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001		2000	
	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 809 192	1 796 522	3 378 342	3 378 342
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	0	0	5 340 222	5 340 222
Pokladniční poukázky	0	0	4 030 066	4 030 066
Dluhopisy	1 809 192	1 796 522	12 748 630	12 748 630
Opravné položky	0	0	0	0
Čistá účetní hodnota dluhopisů	1 809 192	1 796 522	12 748 630	12 748 630
z toho: vlastní dluhopisy	836 674	836 674	770 414	770 414

K 31. prosinci 2001 jsou v portfoliu do splatnosti cenné papíry v objemu 1 796 522 tis. Kč (2000 – 999 063 tis. Kč), které jsou veřejně obchodovatelné na burzách cenných papírů, a cenné papíry v objemu 0 tis. Kč (2000 – 11 749 568 tis. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné.

Dluhopisy držené do splatnosti zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	0	0
- ostatní měny	0	5 340 222
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	0	5 340 222
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1 035 141	5 029 128
- ostatní měny	761 381	2 379 280
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 796 522	7 408 408
Celkem dluhopisy držené do splatnosti	1 796 522	12 748 630

Cenné papíry držené do splatnosti podle emitentů zahrnují v ceně pořízení:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy držené do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	0	4 030 065
- finančními institucemi v České republice	1 035 141	917 717
- ostatními subjekty v České republice	0	81 346
- ostatními subjekty v zahraničí	761 381	7 719 502
Celkem dluhopisy držené do splatnosti	1 796 522	12 748 630

Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě dluhopisů

a cenných papírů s pevným výnosem k 31. prosinci 2001 představuje 9,43 % (2000 – 23 %).

Majetkové cenné papíry

K 31. prosinci 2001 banka drží 56 % podílových listů vydaných otevřeným podílovým fondem Globální (OPF Globální). OPF Globální je spravován IKS KB, a. s., investiční dceřinou společností banky, a banka působí jako depozitář. K 31. prosinci 2001 bylo portfolio fondu tvořeno ze 6,75 % domácími akciemi, 9,23 % zahraničními akciemi, 4,92 % podílovými listy, 22,46 % domácími dluhopisy, 26,64 % zahraničními dluhopisy, zbytek aktiv představují krátkodobé pohledávky, účty v bankách a devizové účty. K 31. prosinci 2001 oceňuje banka svůj podíl v OPF Globální na 4 068 milionů Kč (2000 – 4 111 milionů Kč).

V průběhu posledního čtvrtletí roku 2001 banka prodala podíl ve výši 9,99 % na základním kapitálu České pojišťovny, a. s., největší pojišťovací společnosti v České republice (z toho podíl na základním kapitálu ve výši

4,87 % představovaly veřejně obchodované akcie). Banka realizovala zisk v celkové hodnotě 588 174 tis. Kč z této transakce.

Banka rovněž v průběhu posledního čtvrtletí 2001 v souladu se svým záměrem prodala podíl ve výši 69,42 % na základním kapitálu České zbrojovky, a. s., tuzemského výrobce ručních palných zbraní. Investor byl vybrán na základě standardního výběrového řízení zahájeného v červnu 2001 a schválen představenstvem a dozorčí radou banky. V listopadu 2001 byla uzavřena smlouva o prodeji podílu; transakce byla uskutečněna v prosinci 2001. Banka realizovala zisk v celkové hodnotě 3 703 tis. Kč z této transakce.

K 31. prosinci 2001 banka drží 77,18 % (2000 – 77,18 %) akcií Vodních staveb, a. s., tuzemské stavební společnosti.

Banka získala tento majoritní podíl v souvislosti s likvidací společnosti a zajištěním návratnosti syndikovaného úvěru poskytnutého Vodním stavbám, a. s., v minulých letech. Banka oceňuje tyto akcie držené ve svém portfoliu nulovou hodnotou k 31. prosinci 2001. Banka nevykonává ani nebude vykonávat v souladu s § 183 b, odst. 4, písm. a) bod 2 Obchodního zákoníku

Asset Backed Securities

V posledním čtvrtletí roku 2000 a v první polovině roku 2001 banka nakoupila nekótované portfolio zajištěných dluhopisů (Collateralised Bond Obligation – CBO) a cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovaných v USD několika společnostmi se zvláštním jednoúčelovým zaměřením. Cena pořízení celého portfolia činila 426 mil. USD. Ke konci roku 2001 mají cenné papíry s ratingem průměrný ekvivalentní rating odpovídající „A2“ od Moody's, přičemž většina cenných papírů má rating od více renomovaných ratingových agentur. Cenné papíry nesou fixní nebo proměnlivou úrokovou sazbu na základě USD LIBOR.

K 1. lednu 2001 banka v souladu s aplikací IAS 39 zařadila tyto cenné papíry do portfolia k prodeji, resp. portfolia cenných papírů držených do splatnosti. V prosinci 2001 došlo k rozhodnutí vedení banky o přesunu všech cenných papírů zajištěných aktivy do portfolia k prodeji, které bylo realizováno k 31. prosinci 2001. Rozhodnutí banky o přesunu cenných papírů bylo

Ostatní dluhové cenné papíry

Cenné papíry emitované bankami zahrnují credit linked note (CLN) v nominální hodnotě 9,5 mil. eur emitovaný renomovanou mezinárodní bankou, jehož hodnota bude postupně snižována po období deseti let do doby splatnosti v souladu se splátkovým kalendářem. Tento CLN nese úrokovou sazbu vycházející ze tříměsíčních sazeb EURIBOR a je součástí úvěrového derivátu sjednaného bankou v průběhu roku 2000 s mezinárodní finanční institucí. Maximální angažovanost banky v rámci této transakce činí 100 milionů EUR. Celková angažovanost je postupně snižována po dobu deseti let trvání úvěrového derivátu. Podrozměnové instrumenty spojené s touto transakcí (tzv. credit default swaps) jsou zachyceny jako poskytnuté bankovní platební záruky v hodnotě 100 mil. eur. V září a prosinci 2001 banka obdržela oznámení o vzniku tzv. kreditních událostí

hlasovací práva odpovídající podílu 57,22 % (z celkového podílu drženého bankou ve výši 77,18 %) s nimi spojená ani neumožní jejich výkon jiné osobě. Další postup v souvislosti s držením těchto akcií byl projednáván představenstvem banky. Jednání vedená o prodeji akcií a celé úvěrové pohledávky nebyla do konce roku 2001 úspěšná.

přijato novým vlastníkem banky v souvislosti s privatizací banky s ohledem na skutečnost, že Sociétés Générale v rámci své globální strategie zařazuje tyto cenné papíry do portfolia k prodeji. Přesun cenných papírů zajištěných aktivy do portfolia cenných papírů k prodeji neměl žádný dopad na výkaz zisků a ztrát, neboť banka od poloviny roku 2001 vytvářela opravné položky k cenným papírům zajištěným aktivy v obou portfoliích konzistentně.

Banka vytvořila k 31. prosinci 2001 k cenným papírům zajištěným aktivy opravné položky ve výši 1 958 888 tis. Kč. Vykazovaná hodnota těchto cenných papírů po odečtení opravných položek ke snížení hodnoty činí 13 437 359 tis. Kč.

Dle názoru vedení tvorba opravných položek k pokrytí snížení hodnoty představuje nejlepší odhad čisté realizovatelné hodnoty těchto cenných papírů a zohledňuje změny v tržních úvěrových podmínkách na trzích s podkladovými aktivy, ke kterým došlo od data pořízení tohoto portfolia. Banka použila stejný model reálné hodnoty rovněž u credit linked note (viz Ostatní dluhové cenné papíry).

u dvou referenčních aktiv v rámci tohoto kontraktu, kreditní kvalita se zhoršila i u dalších referenčních aktiv. Pokud celková ztráta přesáhne smluvně stanovený práh, bude banka povinna tento rozdíl emitentovi uhradit. Banka provedla simulaci dopadu vzniku úvěrových případů z hlediska několika možných scénářů. K 31. prosinci 2001 banka k možným ztrátám souvisejícím s tímto instrumentem vytvořila rezervy ve výši 244 007 tis. Kč.

Banka drží portfolio dluhopisů denominovaných v českých korunách, jež byly emitovány významnými mezinárodními společnostmi prostřednictvím neveřejné emise. Vykazovaná cena tohoto portfolia činí 3 053 647 tis. Kč (2000 – 7 105 010 tis. Kč). K snížení proti stavu roku 2000 došlo v důsledku konečného splacení jedné z investic.

18 Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný majetek

Pohyby v roce 2001:

(v tis. Kč)

	Pozemky	Budovy	Ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2000	368 191	12 108 718	7 602 514	723 331	20 802 754
Přírůstek majetku	159 902	231 897	206 706	795 338	1 393 843
Úbytek majetku	10 922	54 031	523 845	1 151 133	1 739 931
31. prosince 2001	517 171	12 286 584	7 285 375	367 536	20 456 666
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2000	0	2 671 130	5 924 104	0	8 595 233
Přírůstek oprávek	0	487 673	751 788	0	1 239 461
Úbytek oprávek	0	54 031	523 845	0	577 876
Opravné položky	0	1 016 841	5 251	40 319	1 062 411
31. prosince 2001	0	4 121 613	6 157 298	40 319	10 319 231
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2000	368 191	9 437 589	1 678 410	723 331	12 207 521
31. prosince 2001	517 171	8 164 970	1 128 078	327 217	10 137 435

K 31. prosinci 2001 banka vykazovala celkový zůstatek opravných položek k hmotnému majetku ve výši 1 214 410 tis. Kč.

Nehmotný majetek

Pohyby v roce 2001:

(v tis. Kč)

	Nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena			
31. prosince 2000	1 649 115	317 334	1 966 449
Přírůstek majetku	874 986	967 312	1 842 298
Úbytek majetku	3 300	972 834	976 134
31. prosince 2001	2 520 801	311 812	2 832 613
Oprávky a opravné položky			
31. prosince 2000	872 870	221 000	1 093 870
Přírůstek oprávek	558 108	0	558 108
Úbytek oprávek	3 270	0	3 270
Opravné položky	219 537	-159 889	59 648
31. prosince 2001	1 647 245	61 111	1 708 356
Zůstatková hodnota			
31. prosince 2000	776 245	96 334	872 579
31. prosince 2001	873 556	250 701	1 124 257

Příčiny snížení hodnoty majetku a východisko pro stanovení této hodnoty jsou uvedeny v bodě 8, část Náklady na restrukturalizaci. K 31. prosinci 2001 činila čistá účetní hodnota výše uvedeného hmotného a nehmotného investičního majetku, který tvořil součást pobočkové sítě a který má banka v úmyslu ve střednědobém horizontu prodat, jakmile to tržní a obchodní podmínky dovolí, přibližně 2 500 mil. Kč.

Dále zůstatek hmotného a nehmotného investičního majetku zahrnuje ostatní majetek s čistou účetní hodnotou 590 mil. Kč, u kterého banka již dříve identifikovala, že není využíván a je určen k pronájmu nebo prodeji.

Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

(v tis. Kč)

	Částka
Skutečně uhrazené splátky nájemného včetně záloh na nájemné a leasing	1 056 889
Rozpis částek budoucích plateb	416 575
z toho do 1 roku	163 825
do 5 let	252 750
nad 5 let	0
Součet splátek nájemného za celou dobu předpokládaného nájmu	1 473 464

19 Ostatní aktiva

(v tis. Kč)

	2001	2000
Pohledávky z reálné hodnoty finančních derivátů	7 850 739	3 312 219
Zůstatky uspořádacích účtů	347 347	154 000
Ostatní pohledávky z obchodování s cennými papíry	3 238	32 155
Dohadné položky aktivní	572 097	35 597
Ostatní aktiva	1 652 334	2 852 175
Celkem	10 425 755	6 386 146
minus opravné položky	-560 717	-254 738
Ostatní aktiva celkem	9 865 038	6 131 408

Náklady a příjmy příštích období činily k 31. prosinci 2001 1 266 529 tis. Kč (2000: 3 772 856 tis. Kč).

20 Závazky k bankám

(v tis. Kč)

	2001	2000
Závazky vůči bankám - běžné účty	1 056 545	1 156 868
Účet u ČNB	2 496 843	4 998 012
Ostatní závazky vůči bankám	119 677 665	98 100 297
Celkem závazky vůči bankám	123 231 053	104 255 177

Členění dle zbytkové splatnosti:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Na požádání	3 553 388	6 154 880
Do 3 měsíců	105 722 088	82 381 224
Do 1 roku	5 515 783	8 459 407
Od 1 do 2 let	120 524	233 107
Od 2 do 4 let	3 690 642	993 447
Od 4 do 5 let	20 524	22 520
Nad 5 let	4 608 104	6 010 592
Celkem	123 231 053	104 255 177

V hodnotě závazků k bankám se smluvní splatností do 1 roku je zahrnuta částka ve výši 95 426 861 tis. Kč (2000: 71 012 809 tis. Kč), která představuje hodnotu závazků z cenných papírů, které slouží jako zajištění úvěrů poskytnutých bankou v rámci reverzních repo operací.

21 Závazky ke klientům

(v tis. Kč)

	2001	2000
Běžné účty	130 994 890	109 961 663
Úsporné vklady	21 339 296	24 833 587
z toho: na požádání	1 493 401	1 691 682
Termínovaná depozita	117 802 386	104 229 629
Vklady z rozpočtu veřejného sektoru	7 469 286	7 784 786
z toho: na požádání	7 469 286	7 784 786
Mimorozpočtové vklady veřejného sektoru	7 297 004	5 851 758
z toho: na požádání	3 004 816	5 237 094
Přijaté úvěry od klientů	180 243	34 962 268
Celkem závazky ke klientům	285 083 105	287 623 691

Členění dle zbytkové splatnosti:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Na požádání	142 962 393	124 675 225
Do 3 měsíců	111 469 381	120 932 073
Do 1 roku	23 202 023	34 599 258
Od 1 do 2 let	6 591 168	6 926 714
Od 2 do 4 let	472 727	250 426
Od 4 do 5 let	230 145	215 766
Nad 5 let	155 268	24 229
Celkem	285 083 105	287 623 691

22 Vkladové certifikáty a emitované dluhopisy

Vkladové certifikáty a emitované dluhopisy zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Dluhopisy	21 693 571	23 000 000
Hypoteční zástavní listy	7 104 647	6 600 000
Dluhopisy celkem	28 798 218	29 600 000
Vkladové certifikáty	619	720
Vlastní depozitní směnky	31 707 884	0
Celkem	60 506 721	29 600 720

Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční K 31. prosinci 2000 byly tyto produkty vykázány zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na v závazcích klientům ve výši 25 152 676 tis. Kč. refinancování hypotečních úvěrů.

Vkladové certifikáty a emitované dluhopisy zahrnují k 31. prosinci 2001 vlastní depozitní směnky.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti splatné následovně:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Do 1 roku	10 191 488	0
Od 1 do 2 let	0	10 000 000
Od 2 do 3 let	17 273 249	0
Od 3 do 4 let	0	18 500 000
Nad 4 roky	1 333 481	1 100 000
Dluhopisy celkem	28 798 218	29 600 000

Podíl emitovaných dluhopisů se zbytkovou splatností do jednoho roku na celkové hodnotě emitovaných dluhopisů k 31. prosinci 2001 představuje 35,39 % (2000: 0 %).

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

Název dluhopisu	Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	2001 (tis. Kč)	2000 (tis. Kč)
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700429	6M PRIBOR plus 15 bps	10. února 1997	10. února 2002	6 134 244	6 000 000
Dluhopisy Komerční banky, a. s., bez úrokových výnosů, 770970000947	Bezkuponový (emitováno s diskontem za 3 805 mil. Kč)	8. srpna 1997	8. srpna 2004	6 378 749	8 000 000
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700452	6M PRIBOR plus 10 bps	29. září 1997	29. září 2002	4 057 244	4 000 000
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000110	8,125 % (hypoteční zástavní listy 2)	13. května 1999	13. května 2004	4 205 834	4 000 000
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000102	8,0 % (hypoteční zástavní listy 1)	15. června 1999	15. června 2004	1 565 333	1 500 000
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700528	8,0 %	10. září 1999	10. září 2004	5 123 333	5 000 000
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps (hypoteční zástavní listy 3)	15. září 2000	15. září 2007	1 333 481	1 100 000
Dluhopisy celkem				28 798 218	29 600 000

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2001 byla 448 bps (2000 – 557 bps).

23 Podřízená pasiva

Závazky z dlouhodobých přijatých úvěrů zvláštního charakteru k 31. 12. 2001 představují přijatý podřízený dluh banky v hodnotě 7 251 800 tis. Kč (200 000 tis. USD). 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 úročeny 9 % ročně a po tomto datu roční sazbou, která se rovná šestiměsíční sazbě LIBOR za příslušné platební

období zvýšené o 5 % ročně. 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, prémii a úroky. Tyto podřízené dluhopisy jsou plně splatné s opcí pro Komerční Finance, B. V., ke kterému–koliv termínu úrokové platby nebo po 15. květnu 2003. Hodnota podřízeného dluhu je 200 000 000 USD.

24 Ostatní pasiva

(v tis. Kč)

	2001	2000
Závazky z reálné hodnoty finančních derivátů	4 295 952	2 701 642
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	349 867
Platby předané clearingovému centru	3 207 991	6 557 268
Ostatní závazky vůči klientům	132 246	1 239 181
Ostatní závazky z obchodování	528 625	458 345
Ostatní závazky	3 455 891	4 496 964
Dohadné položky pasivní	1 768 713	144 289
Daň z příjmů	672 993	0
Odložená daň	81 119	80 391
Celkem	14 143 530	16 027 947

Banka k 31. prosinci 2001 vykazuje výnosy a výdaje příštích období v částce 826 799 tis. Kč (2000: 2 530 932 tis. Kč).

25 Základní kapitál

Základní kapitál banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 tis. Kč, který je představován 38 009 852 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

V souvislosti s prodejem státního podílu v bance drženého Fondem národního majetku České republiky se nabyvatelem 60,001 % akciového podílu na základním kapitálu banky stala dne 4. října 2001 francouzská banka Sociétés Générale S. A., založená podle francouzského

práva s registrovanou adresou 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Sociétés Générale je francouzská akciová obchodní společnost registrovaná v obchodním rejstříku (Registre du Commerce et Sociétés) pod číslem: RCS Paris 552 120 222. Sociétés Générale má status banky podle rozhodnutí vydaného dne 4. května 1864 a podléhá regulaci francouzského zákona o obchodních společnostech (Loi sur les Sociétés Commerciales 66–537, 24. července 1966) a francouzského bankovního zákona (Loi Bancaire 84–46, 24. ledna 1984).

Osoby podílející se na základním kapitálu banky k 31. 12. 2001 s podílem vyšším než 3 %

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S. A.	29 BLD HAUSSMANN, PARIS	60,001
The Bank of New York ADR Department	101 Barclay Street, New York	6,447

26 Nerozdělený zisk, rezervní fondy, ostatní fondy ze zisku

Banka uhradila ztrátu za rok 2000 následujícím způsobem:

(v tis. Kč)

	Nerozdělený zisk	Povinné rezervní fondy	Rezervní fondy k vlastním akciím	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. 12. 2000	0	558 050	6 000	619 960
Ztráta roku 2000	-149 336	0	0	0
Příděl do rezervního fondu k vlastním akciím	0	0	173 000	-173 000
Užití fondů na úhradu ztráty	149 336	0	0	-149 336
Čerpání sociálního fondu	0	0	0	-24 082
Zůstatek po rozdělení	0	558 050	179 000	273 542

Vedení banky navrhlo rozdělit zisk za rok 2001 následujícím způsobem:

(v tis. Kč)

	Nerozdělený zisk	Povinné rezervní fondy	Rezervní fondy k vlastním akciím	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. 12. 2001	0	558 050	179 000	273 542
Zisk roku 2001	2 623 642	0	0	0
Příděly do fondů	-255 052	131 182	0	123 870
Zůstatek po rozdělení	2 368 590	689 232	179 000	397 412

Hodnota 123 870 tis. Kč přidělu do ostatních fondů ze zisku představuje příděl do sociálního fondu.

27 Podrozvahová aktiva a pasiva

(a) Podrozvahové měnové, úrokové a ostatní finanční nástroje

V rámci své běžné činnosti banka používá finanční deriváty k řízení likvidity, rizika úrokové sazby a rizika devizové pozice. Banka rovněž vstupuje do spekulativních pozic ve finančních derivativech s cílem dosáhnout zisku z pohybu tržních faktorů v krátkodobém horizontu a provádí derivátové obchody pro své klienty. V případě nestandardních strukturovaných obchodů pro klienty eliminuje banka související tržní rizika uzavřením opačného obchodu s bankovní protistranou (back to back obchody). Banka vytvořila systém limitů tržních rizik

a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na ostatní a zajišťovací.

2001	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	kladná	záporná
ÚROKOVÉ NÁSTROJE				
Úrokové swapy	60 508 758	60 508 758	1 872 470	1 847 390
Úrokové forwardy	135 051 675	135 051 675	512 362	488 344
Úrokové opce	4 400 000	4 400 000	94 256	88 573
Spoty	0	0	0	0
Úrokové nástroje celkem	199 960 433	199 960 433	2 479 088	2 424 307
MĚNOVÉ NÁSTROJE				
Měnové swapy	82 884 023	82 265 676	2 202 620	1 633 788
Cross currency swapy	22 278 989	21 371 741	993 256	109 603
Měnové forwardy	4 513 191	4 434 948	89 170	24 063
Nakoupené opce	1 231 239	1 344 426	25 964	0
Prodané opce	985 386	872 199	0	25 964
Spoty	1 985 269	1 987 040	0	0
Měnové nástroje celkem	113 878 097	112 276 030	3 311 010	1 793 418
OSTATNÍ NÁSTROJE				
Úvěrové opce	20 506 326	20 506 326	0	0
FWD na dluhopisy	1 812 609	1 813 122	395	409
Ostatní nástroje celkem	22 318 935	22 319 448	395	409
CELKEM	336 157 465	334 555 911	5 790 493	4 218 134

2000	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	kladná	záporná
ÚROKOVÉ NÁSTROJE				
Úrokové swapy	55 207 286	55 207 286	1 573 008	1 135 596
Úrokové forwardy	80 790 339	80 790 339	52 132	49 016
Úrokové opce	4 400 000	4 400 000	59 964	54 794
Spoty	1 006 937	1 006 937	0	0
Úrokové nástroje celkem	141 404 562	141 404 562	1 685 104	1 239 406
MĚNOVÉ NÁSTROJE				
Měnové swapy	58 675 430	58 475 408	1 319 786	1 084 104
Cross currency swapy	638 111	694 080	1 171	67 134
Měnové forwardy	7 687 982	7 612 511	143 158	169 829
Nakoupené opce	8 511 268	8 294 086	31 661	21 739
Prodané opce	0	0	0	0
Spoty	3 230 622	3 262 953	0	0
Měnové nástroje celkem	78 743 413	78 339 038	1 495 776	1 342 806
OSTATNÍ NÁSTROJE				
Úvěrové opce	0	0	0	0
FWD na dluhopisy	0	0	0	0
Ostatní nástroje celkem	0	0	0	0
CELKEM	220 147 975	219 743 600	3 180 880	2 582 212

Finanční deriváty vykazované jako deriváty určené k obchodování
a spotové operace v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti

(v tis. Kč)

	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
ÚROKOVÉ NÁSTROJE				
Úrokové swapy	16 782 323	29 071 817	14 654 618	60 508 758
Úrokové forwardy	135 051 675	0	0	135 051 675
Úrokové opce	0	400 000	4 000 000	4 400 000
Úrokové nástroje celkem	151 833 998	29 471 817	18 654 618	199 960 433
MĚNOVÉ NÁSTROJE				
Měnové swapy	82 884 023	0	0	82 884 023
Cross currency swapy	1 056 258	21 222 732	0	22 278 989
Měnové forwardy	4 513 191	0	0	4 513 191
Nakoupené opce	1 231 239	0	0	1 231 239
Prodané opce	985 386	0	0	985 386
Spoty	1 985 269	0	0	1 985 269
Měnové nástroje celkem	92 655 365	21 222 732	0	113 878 097
OSTATNÍ NÁSTROJE				
Úvěrové opce	0	20 506 326	0	20 506 326
FWD na dluhopisy	1 812 609	0	0	1 812 609
Ostatní nástroje celkem	1 812 609	20 506 326	0	22 318 935
CELKEM	246 301 972	71 200 875	18 654 618	336 157 465

Pozn.: Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací

(v tis. Kč)

	2001				2000	
	Podkladová Aktiva	Podkladová Pasiva	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Podkladová Aktiva	Podkladová Pasiva
MĚNOVÉ NÁSTROJE						
Měnové swapy	0	0	0	0	3 235 833	3 130 857
Cross currency swapy	0	0	0	0	1 785 250	1 890 650
Měnové nástroje celkem	0	0	0	0	5 021 083	5 021 507
ÚROKOVÉ NÁSTROJE						
Úrokové swapy	65 426 600	65 426 600	2 033 260	77 818	38 147 104	38 147 104
Úrokové forwardy	2 800 000	2 800 000	26 986	0	10 200 000	10 200 000
Úrokové nástroje celkem	68 226 600	68 226 600	2 060 246	77 818	48 347 104	48 347 104
CELKEM	68 226 600	68 226 600	2 060 246	77 818	53 368 187	53 368 611

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací

(v tis. Kč)

	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy	14 000 000	41 426 600	10 000 000	65 426 600
Úrokové forwardy	2 800 000	0	0	2 800 000
Celkem	16 800 000	41 426 600	10 000 000	68 226 600

Velký nárůst nominálních hodnot u úrokových forwardů plyne ze skutečnosti, že banka působí jako market maker pro tento druh operací.

Kreditní riziko finančních derivátů

Kreditní riziko finančních derivátů, respektive reprodukční náklady na finanční deriváty, představuje úvěrovou expozici banky z kontraktů s kladnou reálnou hodnotou, tedy vyjadřuje odhad maximální potenciální ztráty banky v případě, že by protistrany nedostály svým závazkům. Obvykle představuje jen zlomek nominální hodnoty kontraktů. Kreditní riziko každého kontraktu je vyjádřeno úvěrovým ekvivalentem, který je vypočten v souladu s obecně přijatou metodikou užitím metody současné expozice a zahrnuje tržní hodnotu kontraktu (v případě, že je kladná, jinak se uvažuje nulová hodnota) a část nominální hodnoty, která vyjadřuje fluktuaci tržní hodnoty po dobu trvání kontraktu; stanovuje se v závislosti na druhu kontraktu a jeho splatnosti. Banka denně vyhodnocuje kreditní rizika všech obchodů s finančními deriváty.

K 31. prosinci 2001 byla banka vystavena kreditnímu riziku z finančních derivátů ve výši 10 860 mil. Kč (2000 – 5 947 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2001 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu v případě, že by protistrany nesplnily své závazky, a nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Banka je opatrná ve výběru protistran, stanovuje limity na svoje klienty a v případě zvýšeného kreditního rizika nebo v případě klienta, který nemá stanoven limit, požaduje složení depozita, pokud klient chce provádět operace s finančními deriváty. Z toho důvodu se banka domnívá, že skutečné kreditní riziko spojené s finančními deriváty je mnohem nižší než částka vypočtená na základě úvěrových ekvivalentů.

(b) Potenciální pohledávky a závazky

Potenciální pohledávky a závazky zahrnují:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Neplatební záruky	5 522 736	4 768 047
Platební záruky	12 547 498	21 734 327
Otevřené odb./imp. akreditivy nekryté	666 869	884 228
Stand by akreditivy	781 459	616 011
Závazky ze záruk	19 518 562	28 002 613
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	20 019	4 800
Budoucí možné závazky celkem	19 538 581	28 007 413
Přísliby úvěrů	15 648 180	15 788 239
Nečerpané úvěrové přísliby	15 766 903	18 914 718
Potvrzené dod./exp. akreditivy	4 699	91 548
Ostatní neodvolatelné závazky	31 419 782	34 794 505
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	20 855 560	17 666 859
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	298 269	331 828
Budoucí možné a neodvolatelné závazky – celkem	72 112 192	80 800 605

Řada kontokorentních rámců je poskytnuta významným klientům banky z řad českých společností, které jsou součástí mezinárodních skupin nebo které jsou ve vlastnictví státu. Z celkové výše příslibů úvěrů a záruk poskytnutých bankou představují 8 971 180 tis. Kč závazky odvolatelné (2000: 7 565 129 tis. Kč). Veškeré další přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce jsou neodvolatelné a nepodléhají dalšímu schválení ze strany banky.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2001 banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 851 560 tis. Kč (2000 – 1 361 300 tis. Kč).

Platební záruky zahrnují i záruky poskytnuté společností Komerční Finance, B. V., v souvislosti s vydanými

podřízenými dluhopisy touto dceřinou společností banky v výši 7 251 800 tis. Kč (2000 – 17 015 850 tis. Kč).

K 31. prosinci 2001 zahrnuje saldo platebních záruk částku 100 000 tis. eur, která se vztahuje k úvěrovému derivátu.

28 Aktiva přijatá do správy

K 31. prosinci 2001 banka spravovala 12 365 095 tis. Kč klientských aktiv, z toho Penzijní fond Komerční banky, a. s., činí 7 259 890 tis. Kč.

29 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.

30 Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách

(v tis. Kč)

	2001	2000
Aktiva		
v Kč	434 361 051	399 857 390
v cizí měně	90 926 694	76 984 974
Celková aktiva	525 287 745	476 842 364
Pasiva		
v Kč	462 079 319	414 072 485
v cizí měně	63 208 426	62 769 879
Celková pasiva	525 287 745	476 842 364
Podrozvahová aktiva		
v Kč	370 648 235	239 577 070
v cizí měně	84 694 193	96 741 010
Celková podrozvahová aktiva	455 342 428	336 318 080
Podrozvahová pasiva		
v Kč	305 861 021	185 156 985
v cizí měně	96 921 490	87 955 226
Celková podrozvahová pasiva	402 782 511	273 112 211

31 Osoby se zvláštním vztahem k bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti.

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

K 31. prosinci 2001 byla banka kontrolována společností Sociétés Générale, která měla ve svém držení 60% majetkový podíl.

Pohledávky a závazky vůči společnostem finanční skupiny banky

Úvěrové pohledávky banky za společnostmi skupiny k 31. prosinci 2001 činily 2 443 568 tis. Kč (2000 – 2 418 838 tis. Kč). Celková výše vkladů

přidružených společností v bance činila 676 545 tis. Kč (2000 – 452 256 tis. Kč).

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společností ve finanční skupině a jejich vkladů v bance:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Společnost		
Komerční banka Bratislava, a. s.	86 430	131 382
Komerční pojišťovna, a. s.	0	0
CAC Leasing, a. s.	889 511	867 489
A-TRADE, s. r. o.	0	62 555
ALL IN Real Estate Leasing, s. r. o.	0	22 360
Factoring KB, a. s.	310 489	639 513
IKS KB, a. s.	0	112 404
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	662 338	0
MUZO, a. s.	494 800	583 135
Úvěry celkem	2 443 568	2 418 838
Komerční pojišťovna a. s.	274 706	167 112
Komerční banka Bratislava, a. s.	11 346	131 992
CAC Leasing, a. s.	5 781	0
Factoring KB, a. s.	56 468	1 655
IKS KB, a. s.	26 096	9 794
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	82 143	0
MUZO, a. s.	80 554	0
Asis, a. s.	18 173	0
Reflexim, a. s.	17 286	0
Penzijní fond KB, a. s.	74 976	75 990
A-TRADE, s. r. o.	29 016	65 713
Vklady celkem	676 545	452 256

Pohledávky a závazky vůči společnostem skupiny Société Générale

K 31. prosinci 2001 banka vykazovala pohledávky straně aktiv a v nominální hodnotě 982 950 tis. Kč na a závazky vůči Société Générale Paris a pražské pobočce straně pasiv. Société Générale.

Vůči pražské pobočce Société Générale vykazovala banka Vůči Société Générale vykazovala banka pohledávku na závazek z mezibankovních depozit v hodnotě 157 574 tis. Kč nostro účtu v hodnotě 310 tis. Kč a dále podrozvahové a podrozvahovou pohledávku s úrokovými a měnovými měnové operace v nominální hodnotě 996 641 tis. Kč na nástroji v nominální hodnotě 1 703 075 tis. Kč.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance:

Označení skupiny osob	Rozpětí úrokové sazby %	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Členové dozorčí rady	7-13	75	0
Členové představenstva	6,5-22,8	3 067	16 145
Hlavní akcionáři banky (nad 1 % podílu na základním kapitálu)	-	0	674 691
Celkem	-	3 142	690 836

Vykazované pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance zahrnují kreditní karty, běžné účty i běžné spotřebitelské úvěry. S tím souvisí i značné rozpětí vykázané úrokové sazby.

Všechny pohledávky z roku 2000 za hlavními akcionáři banky byly v průběhu roku 2001 plně splaceny.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem k bance:

	tis. Kč
Zůstatek 1. ledna 2001	690 836
Splacené pohledávky	687 784
Nově poskytnuté úvěry	90
Zůstatek 31. prosinci 2001	3 142

Odměňování a akciový odměňovací program členů představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

(v tis. Kč)

	2001	2000
Odměny členům představenstva *	205 417	31 930
Odměny členům dozorčí rady **	29 416	8 088
Celkem	234 833	40 018

* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2001 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv a akciového motivačního programu.

** **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2001 současným i bývalým členům dozorčí rady včetně odměn z akciového motivačního programu.

K 31. prosinci 2001 je vytvořena rezerva na akciový (2000 – 53 000 tis. Kč) a dohadná položka na bonusy odměňovací program pro představenstvo, dozorčí představenstva ve výši 11 122 tis. Kč (2000 – 0 Kč) radu a vybrané manažery ve výši 8 822 tis. Kč

	2001	2000
Počet členů představenstva	5	7
Počet členů dozorčí rady	9	12

Akciový motivační program

Rozšířený akciový motivační program (program), vytvořený pro odměňování členů představenstva a dozorčí rady banky, byl schválen valnou hromadou dne 31. května 2000. Upřesněné podmínky programu v návaznosti na novelu Obchodního zákoníku byly dále schváleny na valných hromadách 28. března 2001 a 20. června 2001.

V rámci tohoto programu má každý člen představenstva a dozorčí rady banky právo nakoupit každý rok předem stanovený počet řádných akcií banky za cenu 500 Kč za akcii („call opce“). Členové představenstva a dozorčí rady mají právo, nikoli však povinnost, prodat tyto akcie bance za cenu 1 000 Kč za akcii za předpokladu, že tyto akcie byly drženy členy obou orgánů po minimálně stanovenou dobu („put opce“). Náklady na využití těchto opcí jsou neneseny bankou.

Níže uvedená tabulka popisuje program z hlediska období pro vznik práva nákupu stanoveného počtu akcií a období pro uplatnění call a put opcí:

Období vzniku práva nákupu akcií	Počet akcií call opce		Období pro uplatnění opce*	
	Představenstvo	Dozorčí rada	Call opce	Put opce
05/2000-05/2001	134 000	28 500	05/2000-05/2004	06/2001-05/2004
05/2001-05/2002	134 000	28 500	05/2001-05/2004	06/2002-05/2004
05/2002-05/2003	134 000	28 500	05/2002-05/2004	06/2003-05/2004
05/2003-05/2004	134 000	28 500	05/2003-05/2004	05/2004-05/2005
Celkem	536 000	114 000	-	-

* Údaje pro popis období byly zjednodušeny s ohledem na různá data uzavření smluv v rámci programu v rozmezí 31. května 2000 – 12. června 2000, od kterých se odvíjejí počátky období pro vznik nákupu akcií a počátky období pro realizaci call a put opcí.

Smlouvy o call a put opcích byly uzavřeny s členy obou orgánů banky v listopadu a prosinci 2000.

Uplatnění opčních práv za období 1. června 2000 – 31. května 2001

V lednu 2001 banka nakoupila vlastní akcie na otevřeném trhu poté, co bylo uplatněno právo nákupu předem stanoveného počtu akcií pro každého člena představenstva. Členové dozorčí rady také využili svého práva v rámci tohoto programu. Celkový počet akcií, na které bylo uplatněno právo nákupu pro členy obou orgánů, činil 160 220 kusů akcií. Náklady banky na

realizaci práv na tyto akcie byly zahrnuty do nákladů podle časového rozlišení období, ke kterému se vztahují náklady na odměňování. Celkový náklad zachycený ve výkazu zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 pro všechny členy obou statutárních orgánů činil 36 608 tis. Kč (2000 – 53 000 tis. Kč).

Uplatnění opčních práv za období 1. června 2001 – 31. května 2002

Členové představenstva a dozorčí rady uplatnili opce na nákup 155 060 akcií k 31. prosinci 2002. Celkový náklad zachycený ve výkazu zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 pro

všechny členy obou statutárních orgánů a jejich práva koupit a prodat akcie banky činil 58 771 tis. Kč.

Další účastníci akciového motivačního programu

V souladu s původním akciovým motivačním programem mají vybraní členové středního managementu banky právo nakoupit každý rok předem stanovený počet

řádných akcií banky. Dle odhadu vedení představují kumulovaná práva k 31. prosinci 2001 přibližně 80 000 akcií.

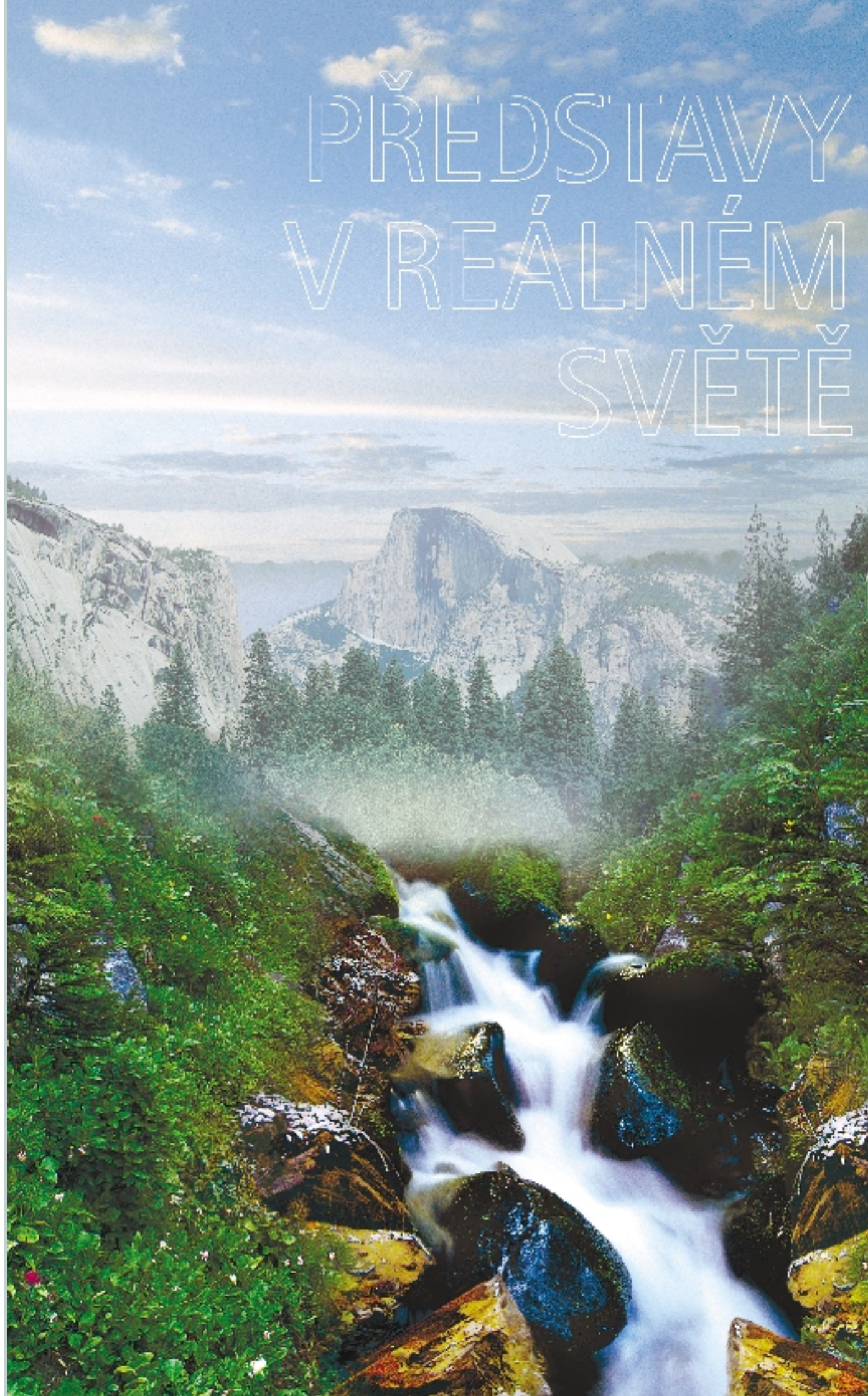
32 Koupě pražské pobočky Sociétés Générale

Součástí transformačního procesu začlenění banky do struktury Sociétés Générale je plánovaná koupě pražské pobočky Sociétés Générale. V rámci této transakce odkoupí banka aktiva a pasiva tohoto podniku, převede všechny klienty a zaměstnance (viz rovněž pozn. 2). Transakce byla schválena představenstvem banky dne 11. prosince 2001 a dozorčí radou banky dne 14. února 2002. V prosinci 2001 byly výkonným výborem banky schváleny hlavní zásady a rámcový harmonogram všech procesů souvisejících s koupí podniku. Koupě pražské pobočky Sociétés Générale musí být schválena mimořádnou valnou hromadou banky, která je plánována na 28. března 2002. Ke koupi podniku je rovněž potřeba získat předchozí souhlas České národní banky.

Datum koupě pobočky Sociétés Générale byl stanoven na 31. březen 2002, kdy všechny pohledávky a závazky specifikované ve smlouvě o koupi budou převzaty bankou a zobrazeny v reálné hodnotě v účetnictví banky. Na základě nezávislého ocenění byla stanovena kupní cena podniku v hodnotě 1 030 mil. Kč. Rozdíl mezi reálnou hodnotou převzatých aktiv a pasiv ke dni převzetí a kupní cenou vytvoří goodwill, který bude zahrnut v majetku banky.

K 31. prosinci 2001 vykazovala pražská pobočka Sociétés Générale aktiva v hodnotě 22 208 mil. Kč.

PŘEDSTAVY V REÁLNÉM SVĚTĚ



Nekonsolidovaná účetní závěrka podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 (IAS)

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Přijaté úroky	28 147	29 096
Placené úroky	-15 158	-16 809
Čisté úrokové výnosy	12 989	12 287
Čisté poplatky a provize	8 394	7 181
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	1 551	1 543
Ostatní výnosy	875	794
Čisté provozní výnosy	23 809	21 805
Provozní náklady	-10 954	-10 540
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	-2 356	-2 416
Náklady na restrukturalizaci	-1 755	-827
Provozní náklady celkem	-15 065	-13 783
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a daní z příjmů	8 744	8 022
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům	-2 865	-7 876
Tvorba rezerv a opravných položek k cenným papírům	-1 970	0
Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem	-498	-148
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic	-5 333	-8 024
Zisk/ztráta před daní z příjmů	3 411	-2
Daň z příjmů	-879	-17
Čistý zisk/ztráta	2 532	-19
Zisk/ztráta na akcii: (v Kč)	66,62	-0,51

Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001 (IAS)

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
AKTIVA		
Hotovost a pohledávky vůči centrální bance	18 211	20 607
Pohledávky za bankami	155 602	122 657
Cenné papíry k obchodování	3 706	14 809
Pohledávky z reálné hodnoty finančních derivátů	7 851	3 312
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	49 765	52 642
Úvěry klientům (čisté)	135 197	126 943
Cenné papíry k prodeji	33 457	29 722
Cenné papíry držené do splatnosti	960	11 693
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 065	4 790
Majetkové účasti	1 223	1 625
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	11 683	13 355
Aktiva celkem	421 720	402 205
PASIVA		
Závazky vůči bankám	28 860	39 378
Závazky vůči klientům	316 791	287 624
Závazky z reálné hodnoty finančních derivátů	4 296	2 702
Dluhopisy	27 771	27 441
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	11 849	17 189
Daň z příjmů	673	17
Odložená daň	630	80
Podřízený dluh	7 252	7 563
Pasiva celkem	398 122	381 994
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio, rezervy a fondy	4 593	1 206
Vlastní kapitál celkem	23 598	20 211
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	421 720	402 205

Nekonsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 2001 (IAS)

(v mil. Kč)

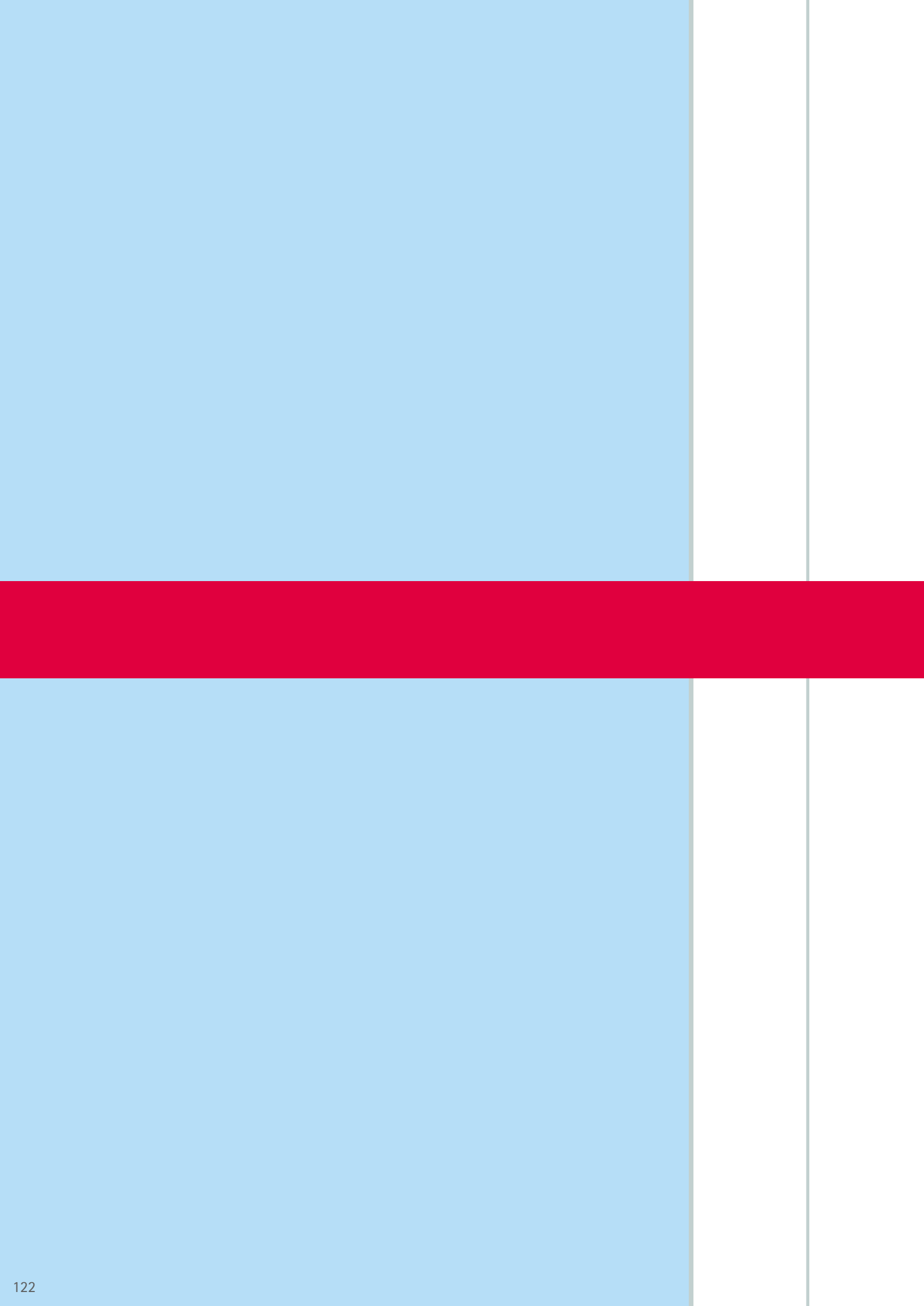
	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostat. rezerv. a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Fond na kompenzaci	Rezerva na zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Celkem
Konečný zůstatek k 31. prosinci 1999	16 604	6 008	-4 836	0	0	0	17 776
Navýšení základního kapitálu	2 401	0	0	0	0	0	2 401
Vypořádání ztrát z minulých let	0	-6 008	6 008	0	0	0	0
Rezerva na akciový odměňovací program	0	0	0	53	0	0	53
Čistá ztráta za období	0	0	-19	0	0	0	-19
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2000	19 005	0	1 153	53	0	0	20 211
Dopad aplikace IAS 39, po odečtení daně							
- reklasifikace zajišťovacích derivátů	0	0	140	0	0	0	140
- zajišťovací instrumenty	0	0	0	0	136	0	136
- cenné papíry zařazené do portfolia k prodeji	0	0	94	0	0	0	94
Upravený zůstatek k 1. lednu 2001	19 005	0	1 387	53	136	0	20 581
Zajištění peněžních toků							
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	0	0	975	0	975
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	0	0	-239	0	-239
Kurzové rozdíly z přecenění investic v zahraničí	0	0	0	0	0	-56	-56
Vlastní akcie, ostatní	0	0	-151	0	0	0	-151
Rezerva na akciový motivační program	0	0	0	-44	0	0	-44
Čistý zisk za období	0	0	2 532	0	0	0	2 532
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2001	19 005	0	3 768	9	872	-56	23 598

* Ostatní rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují povinné rezervní fondy, rezervní fondy k vlastním akciím, ostatní fondy ze zisku a nerozdělený zisk.

Nekonsolidovaný výkaz cash flow k 31. prosinci 2001 (IAS)

(v mil. Kč)

	2001	2001	2000	2000
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky, poplatky a provize	37 375		40 346	
Placené úroky, poplatky a provize	-16 483		-20 272	
Ostatní přijaté příjmy	2 036		927	
Platby zaměstnancům a dodavatelům	-10 341		-9 017	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	12 588		11 984	
Pohledávky za finančními institucemi	-30 068		-43 521	
Úvěry klientům	-11 459		44 273	
Cenné papíry k obchodování	10 565		-6 660	
Ostatní aktiva	-5 714		-5 167	
(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:	-36 677		-11 075	
Závazky vůči finančním institucím	-10 418		-18 803	
Závazky vůči klientům	29 167		28 433	
Ostatní pasiva	-808		6 474	
Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:	17 941		16 104	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-6 148		17 013	
Zaplacená daň ze zisku	-28		0	
Čistá hotovost z provozní činnosti		-6 176		17 013
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	222		451	
Pořízení cenných papírů do splatnosti	-761		-19 337	
Pořízení (prodej) cenných papírů k prodeji	4 752			
Pořízení (prodej) hmotného a nehmotného investičního majetku	-392		-1 463	
Pořízení (prodej) majetkových účastí	60		106	
Čistá hotovost z investiční činnosti		3 881		-20 243
Peněžní tok z finanční činnosti				
Základní kapitál	0		2 401	
Emitované dluhopisy	0		-300	
Čistá hotovost z finančních činností		0		2 101
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	-2 295		-1 129	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	19 449		20 578	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období		17 154		19 449



ČAS
ZÍSKÁVÁ
NOVOU
DIMENZI



Finanční skupina Komerční banky, a. s.

Složení Finanční skupiny Komerční banky a konsolidačního celku

Zaměření jednotlivých dceřiných a přidružených společností umožňuje Finanční skupině Komerční banky (dále rovněž FS KB) pokrýt téměř celou škálu finančních služeb a produktů. Komplexnost nabídky FS KB a postavení jednotlivých společností na trhu představuje významnou hodnotu a rovněž nezanedbatelné možnosti dalšího rozvoje a růstu. Zejména po změně majoritního vlastníka mateřské společnosti – Komerční banky se společnosti FS KB se svými službami a produkty dostaly ještě více do popředí zájmu. Již v posledních měsících roku 2001 byl kladen velký důraz na další rozvoj těchto společností, zejména s cílem poskytnout klientům FS KB co možná nejvíce služeb a produktů při co nejvyšším komfortu.

FS KB v roce 2001 klientům nabízela služby a produkty z mnoha oblastí, vedle bankovních zejména služby z oblasti pojištění (životního i neživotního), penzijního připojištění, kolektivního investování a investičního poradenství, faktoringu, ale také stavebního spoření či leasingu. FS KB se zaměřila především na zvýšení efektivity využití jednotlivých distribučních kanálů, kterými skupina disponuje, a na zvýšení efektivity a kvality poskytování služeb společností FS KB na jednotlivých prodejních místech, ale také na snížení jejich administrativní náročnosti. V souladu s tímto cílem byly na trh uvedeny mnohé zjednodušené produkty, o některé z nich pak byly doplněny mnohé balíčky produktů a služeb. Vedle toho se FS KB zaměřila také na zkvalitnění společných procesů v oblasti řízení rizika a na využití nemalých možností v oblasti výnosových a nákladových synergií. Nermalou pozornost banka věnovala oblasti bezhotovostních platebních systémů. Navíc může banka prostřednictvím svých dvou dceřiných společností v zahraničí nabízet bankovní produkty a služby klientům ve Slovenské republice (Komerční banka Bratislava, a. s.) a zajišťovat zahraniční emise dluhopisů (Komerční Finance, B. V.).

V průběhu roku 2001 došlo k některým změnám ve složení i v působení FS KB. Komerční banka ukončila svou majetkovou účast ve společnosti Bankovní institut, a. s., v rámci ukončení aktivit společností skupiny ALL IN, a. s., bylo rozhodnuto o snížení základního jmění a likvidaci, resp. prodeji společností této skupiny. V roce 2001 se FS KB rozrostla o dvě nové 100% majetkové účasti vzniklé vyčleněním specializovaných aktivit a kapacit

z mateřské společnosti. Společnost ASIS, a. s., se zaměřuje na poskytování služeb v oblasti informačních systémů a jejich správy, Reflexim, a. s., pak na poskytování komplexních podpůrných služeb mateřské společnosti. Do budoucna připravují obě společnosti nabídku služeb nejen pro Komerční banku, ale i pro další subjekty finanční skupiny.

V rámci FS KB tedy k 31. 12. 2001 působilo čtrnáct společností s přímou majetkovou účastí Komerční banky, z toho jedenáct společností dceřiných, v nichž banka vykonává rozhodující vliv, a tři společnosti přidružené s podstatným vlivem banky. Společnosti s minoritní účastí, tj. Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., a Burza cenných papírů Praha, a. s., s podílem banky na základním jmění nižším než 20 %, byly na základě změny účetní metodiky zařazeny do kategorie cenné papíry k prodeji.

V průběhu roku 2001 banka rozhodla o snížení základního jmění společnosti ALL IN, a. s., v likvidaci, o 60 mil. Kč., zakoupila stoprocentní majetkové podíly ve společnostech ASIS, a. s., za 1 mil. Kč. a Reflexim, a. s., za 1 mil. Kč. a v prosinci rozhodla o navýšení kapitálu Komerční pojišťovny, a. s., o 288,75 mil. Kč. Celková výše prostředků Komerční banky investovaných do společností FS KB k 31. 12. 2001 poklesla oproti roku 2000 ze 2159 mil. Kč na 1975 mil. Kč v roce 2001.

Oproti roku 2000 konsolidační celek nezahrnuje společnost ALL IN, a. s., která k 1. dubnu vstoupila do likvidace. Z těchto důvodů byla rovněž vyčleněna její 100% dceřiná společnost ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o., a 25% majetkový podíl ve společnosti A-TRADE, s. r. o., vlastněný těmito společnostmi. Nově byly do konsolidace začleněny společnosti ASIS, a. s., a Reflexim, a. s. U společnosti MUZO, a. s., byla, s ohledem na kontrolu vykonávanou FS KB v této společnosti, změněna metoda ekvivalence na plnou metodu.

Obdobně jako v minulých letech do konsolidačního celku nevstoupila dceřiná společnost Penzijní fond KB, a. s., z důvodů zákonných požadavků při rozdělování zisku fondu. Do výsledků konsolidace se stejně jako v minulých letech promítly i výsledky přidružených společností včetně nižšího stupně konsolidace CAC LEASING, a. s.

Přehled majetkových účastí Komerční banky, a. s.

(v tis. Kč)

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
ALL IN, a. s., v likvidaci	A	44 517	44 517	100,00	40 017	213
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	A	50 000	50 000	100,00	75 000	100
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	A	200 000	200 000	100,00	230 000	100
Komerční banka Bratislava, a. s.	A	500 000 tis. SKK	374 030	100,00	411 433	100 tis. SKK
Komerční pojišťovna, a. s.	A	450 000	450 000	100,00	520 000	100 50
Komercni Finance, B. V.	A	40 tis. NLG	580	100,00	580	1 tis. NLG
Factoring KB, a. s.	A	84 000	84 000	100,00	90 000	100 10
A-TRADE, s. r. o.	A	280 000	210 000	75,00	210 000	-
ASIS, a. s.	A	1 000	1 000	100,00	1 000	100
Reflexim, a. s.	A	1 000	1 000	100,00	1 000	100
MUZO, a. s.	A	102 000	50 900	49,90	60 998	1
CAC LEASING, a. s.	B	226 000	113 000	50,00	110 900	100 500
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	B	500 000	200 000	40,00	220 000	100
CAC LEASING Slovakia, a. s.	B	50 000 tis. SKK	3 740	10,00	3 740	100 tis. SKK
Celkem		x	1 782 767	x	1 974 668	x

Skupina A – majetková účast vyšší než 50 % – dceřiné společnosti

Skupina B – majetková účast 20 % až 50 % – přidružené společnosti

Společnosti Finanční skupiny Komerční banky, a. s.

Investiční kapitálová společnost KB, a. s.

Investiční kapitálová společnost je stoprocentní dceřiná společnost Komerční banky. Objemem spravovaných aktiv podílových fondů převyšujícím 17,2 mld. Kč se řadí mezi největší a nejvýznamnější investiční společnosti v České republice. Společnost spravuje majetek v sedmi otevřených podílových fondech. V průběhu roku došlo ke sloučení dvou fondů v jeden. V roce 2001 navíc IKS uvedla na trh nový produktový balíček Felix, prostřednictvím něhož přiblížila možnosti investování zejména retailové klientele.

Na základě analýzy provedené společností CRA Rating Agency, a. s., získala IKS KB v roce 2001, již opakovaně, nejvyšší mezinárodní rating, jaký mohou české subjekty

obdržet – dlouhodobý CRA Rating na úrovni Baa+/czAa a krátkodobý CRA Rating na úrovni czP-1.

V roce 2001 došlo k navýšení aktiv v Rodině fondů IKS. Prodej podílových listů v roce 2001 vysoce překonal prodeje v roce 2000. Vysoký objem prodeje podílových listů v průběhu roku 2001 tak zařadil většinu z fondů IKS mezi nejprodávanější a investory nejvyhledávanější.

Záměry pro další období směřují k dalšímu růstu objemu spravovaných aktiv s orientací zejména na retailovou klientelu, k výraznému zvyšování kvality prodejních procesů a k jejich zjednodušení a urychlení.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění	50,0	50,0
Vlastní jmění	196,4	245,0
Celková aktiva	241,0	375,0
Čistý zisk/ztráta	28,7	85,9

Kontaktní adresa:

Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	Bezplatná infolinka: 0800 10 8888
Dlouhá 34	tel.: 02/2400 8888
110 15 Praha 1	fax: 02/2322 161
	e-mail: info@iks.kb.cz
	www.iks-kb.cz

Penzijní fond Komerční banky, a. s.

Penzijní fond Komerční banky, a. s., je stoprocentní dceřinou společností Komerční banky. Společnost poskytuje penzijní připojištění se státním příspěvkem. V roce 2001 pokračovala společnost ve svém pozitivním vývoji. Celkový počet účastníků fondu dosáhl v závěru roku 253 000, což představuje 5% nárůst počtu klientů v porovnání s rokem 2000.

Objem aktiv za rok 2001 vzrostl o 19 % na celkových 8,1 miliardy korun. I přes pokles úrokových sazeb na finančním trhu a nepříznivý vývoj na trhu kapitálovém fond operativní investiční politikou zvýšil roční zisk o 12 % na celkových 327 mil. Kč. Svými výsledky v roce

2001 potvrdila společnost své přední postavení ve skupině nejvýznamnějších penzijních fondů v České republice.

Společnost opětovně získala, jako jediný penzijní fond, i v roce 2001 vysoký CRA Rating na úrovni Baa/czAa-

Do dalšího období je záměrem společnosti nadále upevňovat svoji pozici na trhu a svoji příslušnost k finanční skupině Komerční banky a mezinárodní skupině Sociétés Générales využít k posílení stability a důvěryhodnosti na trhu penzijního připojištění.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

Penzijní fond Komerční banky, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění	200,0	200,0
Celková aktiva	8 115,0	6 804,1
Spravované prostředky klientů včetně státního příspěvku	7 377,0	5 364,6
Čistý zisk/ztráta	327,1	292,2

Kontaktní adresa:

Penzijní fond Komerční banky, a. s.	tel.: 02/7217 3111, 7217 3173-5
Lucemburská 7/1170	fax: 02/7217 3176, 7217 3171
130 11 Praha 3	e-mail: pf-kb@pf-kb.cz
	www.pfkb.cz

Komerční banka Bratislava, a. s.

Společnost je stoprocentně vlastněná Komerční bankou, má univerzální bankovní licenci. V průběhu roku 2001 nadále rozvíjela prostřednictvím sítě tří poboček a jednoho obchodního centra obchodní aktivity ve Slovenské republice, zejména v oblasti realizace platebního styku mezi ČR a SR. Banka poskytovala široké spektrum bankovních a finančních služeb podnikatelským subjektům, zejména velkým a středním

podnikům, fyzickým osobám a institucionálním klientům.

Hlavním strategickým cílem pro rok 2002 je rozvoj klientské základny s důrazem na využívání obchodních vztahů mezi ČR a SR a orientace na obchodní vazby dané novým vlastníkem Komerční banky. Rovněž se banka zaměří na rozvoj retailového segmentu.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – IAS)

Komerční banka Bratislava, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění (v mil. SKK)	500,0	500,0
ekvivalent v mil. Kč	374,0	398,5
Vlastní jmění	445,1	426,6
Celková aktiva	4 633,7	4 989,5
Čistý zisk/ztráta	43,0	27,8
Směnný kurz ČNB (CZK/SKK)	74,806	79,703

Kontaktní adresa:

Komerční banka Bratislava, a. s.	tel.: +421/2/ 5293 2153-6
Medená 6, p. p. 137	fax: +421/2/ 5296 1959
811 02 Bratislava	e-mail: koba@koba.sk
Slovenská republika	www.koba.sk

Komerční pojišťovna, a. s.

Komerční pojišťovna, a. s., je stoprocentně vlastněna Komerční bankou. V průběhu roku 2001 došlo k výměně vedení společnosti, přičemž novému vedení se podařilo významně zvýšit objem předepsaného pojistného, zejména pak v životním pojištění. Dynamiku tohoto růstu v roce 2001 nejlépe charakterizuje hodnota předepsaného hrubého pojistného ve výši 2,6 mld. Kč, která v porovnání s předcházejícím rokem vzrostla o 33 %. Touto výší se společnost dostává na sedmé místo z 29 pojišťovacích společností registrovaných Českou asociací pojišťoven. Dominantním produktem z hlediska objemu předepsaného pojistného bylo v roce 2001 povinně smluvní pojištění z provozu motorových vozidel, jehož podíl na celkové hodnotě představuje téměř 44 %. Z hlediska dynamiky růstu je to ale životní pojištění, kde společnost zaznamenala přibližně 120% růst v porovnání s rokem

2000. Navzdory výraznému růstu předepsaného pojistného hospodaření společnosti skončilo výraznou ztrátou, kde hlavní příčiny spočívaly v neadekvátní kalkulaci produktů, potřebě tvořit dodatečné technické rezervy a v neposlední řadě i v neadekvátně vysokých provozních nákladech.

Hlavním cílem v roce 2002 je restrukturalizace společnosti s cílem výrazného zefektivnění hospodaření. Společnost se zaměří na zvýšení profitability jednotlivých produktových skupin a na dosažení výrazných úspor provozních nákladů, zejména při administraci pojištění. I v roce 2002 zůstane prioritou růst v oblasti životního pojištění a podíl prodeje pojistných produktů distribučními kanály Komerční banky.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

Komerční pojišťovna, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění	450,0	450,0
Vlastní jmění	433,4	279,2
Celková aktiva	2 908,0	2 061,1
Čistý zisk/ztráta	-713,0	-6,6

Kontaktní adresa:

Komerční pojišťovna, a. s.	tel.: 02/2421 3881, 2423 0106
Jindřišská 17, p. p. 353	fax: 02/2423 6696
111 21 Praha 1	e-mail: centrala@kp-kb.cz
	www.finance.cz/prezent/kp-kb

Komerční Finance, B. V.

Komerční finance, B. V., je stoprocentně vlastněná dluhopisů na zahraničních kapitálových trzích zahraniční dceřiná společnost Komerční banky. Na a poskytování úvěrů akcionáři. Za dobu své existence základě svého specifického zaměření zajišťuje vydávání vydala tři emise dluhopisů v DEM a USD.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – holandské účetní standardy)

Komerční Finance, B. V.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění (tis. NLG)	40	40
ekvivalent v mil. Kč	0,6	0,6
Vlastní jmění	1,3	20,4
Celková aktiva	7 309,8	17 523,6
Čistý zisk/ztráta	0,8	19,8
směnný kurz dle ČNB (Kč/NLG)	14,512	15,923

Kontaktní adresa:

Komerční Finance, B. V.	tel.: +31 20/540 5800
Drentestraat 24	fax: +31 20/644 7011
1083 HK Amsterdam	
The Netherlands	

CAC LEASING, a. s.

Ve společnosti CAC LEASING, a. s., Komerční banka vlastní 50% podíl na základním kapitálu. Dalšími akcionáři jsou Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH s 35% podílem na základním kapitálu a Bank Austria AG s 15% podílem. Po fúzi finanční skupiny Bank Austria a HypoVereinsbank patří oba rakouští akcionáři do finanční skupiny HypoVereinsbank s celkovým 50% podílem na základním kapitálu CAC LEASING, a. s.

V roce 2001 společnost splnila obchodní i finanční cíle plánované pro dané fiskální období, a podařilo se tak dosáhnout historicky druhých nejlepších výsledků v objemu nově pořízených obchodů. CAC LEASING tak potvrdil postavení přední leasingové společnosti v České republice. Z téměř 26 tisíc nově uzavřených smluv byl uzavřen největší podíl v oblasti leasingu automobilů (23,5 tisíce). V obytovém leasingu společnost realizovala 1,6 tisíce smluv a v leasingu strojů

a zařízení více než 800 smluv. Produktová nabídka se v roce 2001 rozšířila o splátkový prodej, který je určen zejména pro města, obce a rozpočtové organizace.

Vysoká kvalita poskytovaných služeb našla odezvu v udělení ocenění „Rhodos – cena za firemní image 2001“, kde CAC LEASING obsadila mezi leasingovými společnostmi 1. místo. Hlavními hodnotícími kritérii v této soutěži jsou spolehlivost, důvěryhodnost, přístup ke klientům a serióznost.

Do konsolidace FS KB za rok 2001 vstupují konsolidované výsledky nižšího konsolidačního celku skupiny CAC LEASING, který vedle této společnosti zahrnuje její dceřinou společnost Allrisk-CAC, s. r. o., a přidružené společnosti CAC LEASING Slovakia, a. s., a Renault LEASING CZ, s. r. o.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

CAC LEASING, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní kapitál	226,0	226,0
Vlastní jmění	636,0	567,2
Celková aktiva	19 690,0	19 553,3
Čistý zisk/ztráta	156,0	100,0

Kontaktní adresa:

CAC LEASING, a. s.	tel.: 02/5709 1111
Janáčkovo nábřeží 55/140, p. p. 1/2	fax: 02/5732 8881
150 05 Praha 5	e-mail: leasinfo@cac.cz
	www.cac.cz

MUZO, a. s.

V této přidružené společnosti činí podíl Komerční banky, a. s., na základním jmění 49,9 %. Společnost poskytuje komplexní služby pro provoz bankomatů, platebních terminálů, platebních a identifikačních karet v tuzemském i mezinárodním platebním styku. Společnosti se podařilo rozšířit okruh smluvních partnerů, takže ke konci roku 2001 spolupracovala s 945 partnery. Na autorizační centrum společnosti bylo ke konci roku připojeno cca 800 bankomatů z 18 bank, což proti roku 2000 představuje přírůstek sítě o 33,2 %, a 15 500 platebních terminálů, tj. o 40,4 %

více než v roce 2000. V průběhu roku 2001 byla pořízena a uvedena do provozu technologická část záložního autorizačního centra. Síť peněžních automatů zaznamenala určité oživení v nových typech a u sítě platebních terminálů došlo k modernizaci datového uzlu a zdvojnásobení propustnosti na vstupu do autorizačního centra.

Cílem společnosti pro další období je výraznější expanze na trhu poskytovatelů komplexních služeb pro bezhotovostní platební systémy.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

MUZO, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní kapitál	102,0	102,0
Vlastní kapitál	406,2	361,4
Celková aktiva	1 079,8	1 190,4
Čistý zisk/ztráta	125,0	164,3

Kontaktní adresa:

MUZO, a. s.	tel.: 02/6719 7111
V Olšínách 80/626	fax: 02/6719 7590
100 00 Praha 10	e-mail: obo@muzo.com
	www.muzo.com

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.

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

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s., pokračovala v roce 2001 v dosavadním trendu a podařilo se jí dosáhnout výrazných obchodních úspěchů. Bylo uzavřeno 252 tisíc nových smluv včetně navýšení cílových částek a celková cílová částka sjednaná za rok 2001 činila 33,7 mld. Kč. Ke konci roku 2001 evidovala spořitelna téměř 722 tisíc platných smluv o stavebním spoření s celkovou cílovou částkou 120 mld. Kč. Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s., zaujímá třetí místo na trhu stavebního spoření s 16,5% podílem v počtu uzavřených obchodů a 16,7% podílem na výši cílové částky. V oblasti úvěrových obchodů zaujímá

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s., druhou pozici za Českomoravskou stavební spořitelnou. V roce 2001 zprostředkovala více než 19 tisíc nových překlenovacích úvěrů v objemu 3,6 mld. Kč. Cílová částka nově poskytnutých přidělených úvěrů ze stavebního spoření činila ve stejném období 4,8 mld. Kč.

V následujícím období se Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s., zaměří na realizaci opatření vedoucích k rozšíření nových obchodů, zvýšení počtu platných smluv o stavebním spoření a zvýšení objemu překlenovacích úvěrů. Zároveň bude společnost usilovat o zvýšení efektivitu při administraci stavebního spoření, zejména prostřednictvím zefektivnění činnosti distribučních kanálů a řízení rizika.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění	500,0	500,0
Vlastní jmění	1 311,6	1 322,3
Celková aktiva	30 982,5	24 655,4
Čistý zisk/ztráta	206,2	225,5

Kontaktní adresa:

Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	tel.: 02/2282 4111
Bělehradská 128	fax: 02/2282 4113
120 21 Praha 2	e-mail: vsskb@ms.anet.cz
	www.vsskb.cz

Factoring KB, a. s.

Stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky v průběhu roku 2001 poskytovala služby v oblasti tuzemského regresního factoringu a exportního bezregresního factoringu. Celkový obrat vzrostl ve srovnání s rokem 2000 o více než 2,5 mld. Kč. Obrat tuzemského factoringu činil 7,5 mld. Kč a obrat mezinárodního factoringu 610 mil. Kč. Společnosti se podařilo upevnit si své místo na factoringovém trhu ČR s celkovým podílem 21 % a v rámci tuzemského factoringu s podílem 25 %.

V roce 2001 byla aktivně rozvíjena spolupráce v rámci FCI, rovněž spolupráce s EGAP doznala výrazných změn ve prospěch podmínek factoringových obchodů. Stanoveny byly např. nové pojistné podmínky pro pojištění tuzemských subjektů. Na bázi těchto změn byl vyvinut nový produkt, tuzemský bezregresní factoring.

V roce 2002 bude společnost za podpory akcionáře usilovat o dominantní postavení na factoringovém trhu v ČR. Nově na trh uvede některé doplňující produkty, aby tak mohla nabízet celou škálu factoringových a doplňkových služeb.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

Factoring KB, a. s.	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Základní jmění	84,0	84,0
Vlastní jmění	108,0	99,2
Celková aktiva	2 197,9	1 927,8
Čistý zisk/ztráta	9,5	7,8

Kontaktní adresa:

Factoring KB, a. s.	tel.: 02/2282 5111
Na Poříčí 36, p. p. 59	fax: 02/2481 4628
110 02 Praha 1	e-mail: factoring_kb@mbox.vol.cz
	www.factoringkb.cz

ASIS, a. s.

Tato stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky začala svou činnost 1. 9. 2001. Do společnosti byli vyvedeni vybraní zaměstnanci a činnosti z divize IT Komerční banky. Mezi hlavní důvody vzniku společnosti patřily:

- vytvoření podmínek pro integraci a centralizaci IT služeb v rámci finanční skupiny Komerční banky
- zefektivnění a zkvalitnění poskytovaných IT služeb
- dosažení transparentnosti nákladů na IT v Komerční bance a finanční skupině
- řízení IT nákladů v Komerční bance
- řízení a rozvoj aplikačního vývoje pro Komerční banku a její finanční skupinu
- převzetí kontraktů od externích dodavatelů

V roce 2001 se společnost zaměřila především na nastavení procesů v rámci plnění požadavků svého vlastníka v oblasti kvality IT podpory a částečně i nabízených aktivit pro finanční skupinu Komerční banky. Podstatným vlivem se podílela na zavedení nového produktu elektronického bankovníctví *profi**banka***.

Mezi hlavní priority roku 2002 patří pokračující proces zvyšování kvality služeb a zvýšení efektivity, integrace činností v rámci finanční skupiny.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč – CAS)

ASIS, a. s.	31. 12. 2001
Základní jmění	1,0
Vlastní jmění	8,0
Celková aktiva	41,6
Čistý zisk/ztráta	6,9

Kontaktní adresa:

ASIS, a. s.	tel.: 02/2243 1710
U Průhonu 38	fax: 02/2243 1340
170 04 Praha 7	e-mail: martin.benes@asis.cz

Reflexim, a. s.

Reflexim, a. s., je stoprocentní dceřiná společnost Komerční banky, do které byly k 1. 7. 2001 vyčleněny činnosti podpůrných služeb Komerční banky spolu s některými zaměstnanci, kteří tyto činnosti vykonávali. Do konce roku 2001 proběhla transformace činností z Komerční banky a nastavení procesů spolupráce

v oblasti podpůrných služeb poskytovaných pro banku a FS KB.

Záměrem společnosti v roce 2002 je rozvoj činností pro subjekty Finanční skupiny Komerční banky a zejména radikální zvýšení efektivity vykonávaných činností a služeb.

Základní charakteristiky společnosti (v mil. Kč - CAS)

Reflexim, a. s.	31. 12. 2001
Základní jmění	1,0
Vlastní jmění	5,9
Celková aktiva	41,5
Čistý zisk/ztráta	4,3

Kontaktní adresa:

Reflexim, a. s.	tel.: 02/2243 6200
Bolzanova 3/1679	fax: 02/2421 0938
110 00 Praha 1	e-mail: reflexim@reflexim.cz

Výsledky konsolidace finanční skupiny (CAS)

Konsolidované účetní výkazy za rok 2001 vyjadřují roční výsledky konsolidačního celku FS KB, který zahrnuje vedle mateřské banky plně konsolidované dceřiné společnosti a ekvivalenční metodou konsolidované přidružené společnosti. Do konsolidačního celku nejsou začleněny dceřiné společnosti Penzijní fond Komerční banky, a. s., a ALL IN, a. s., v likvidaci.

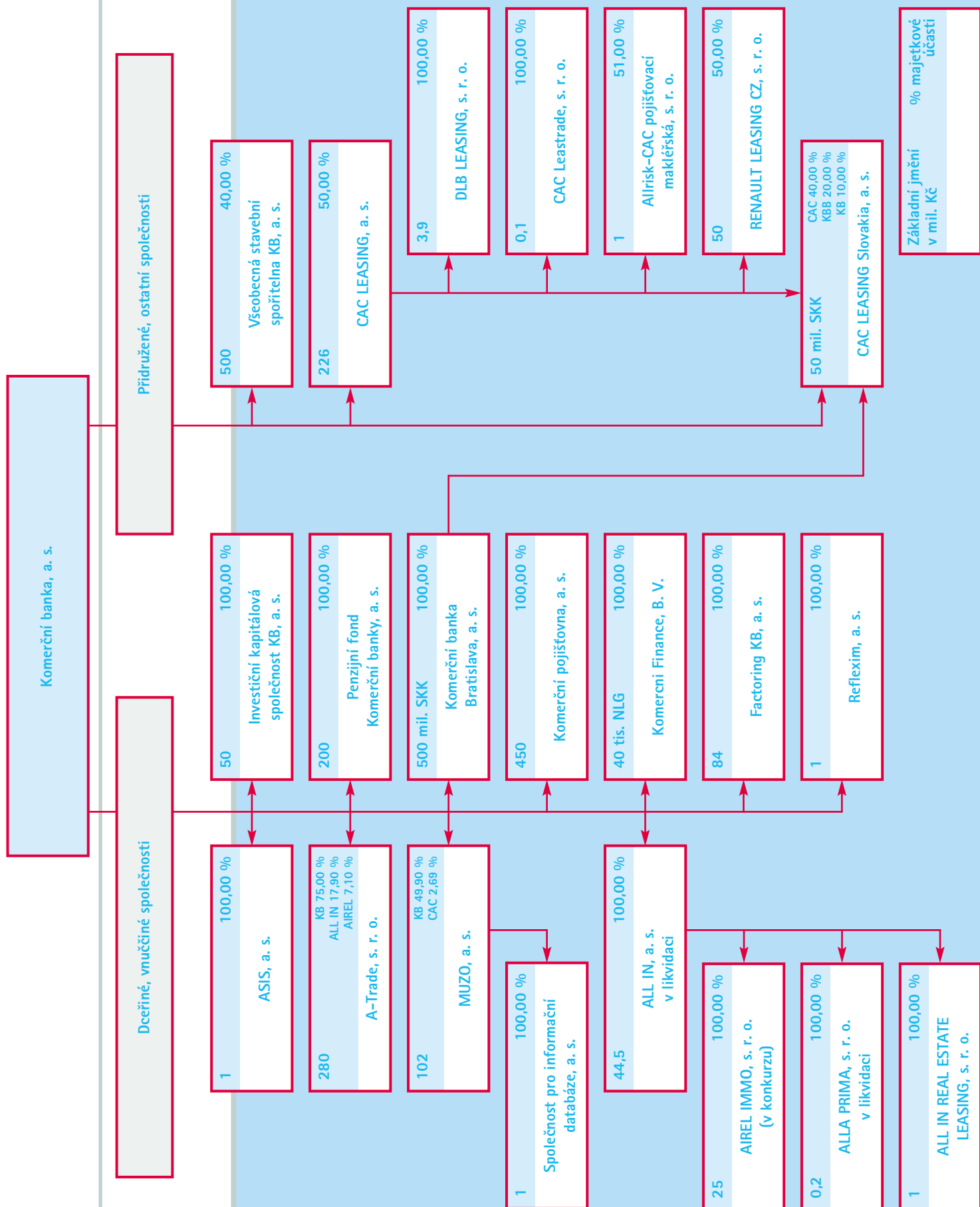
Rozhodujícím subjektem konsolidačního celku je obdobně jako v minulých letech mateřská banka.

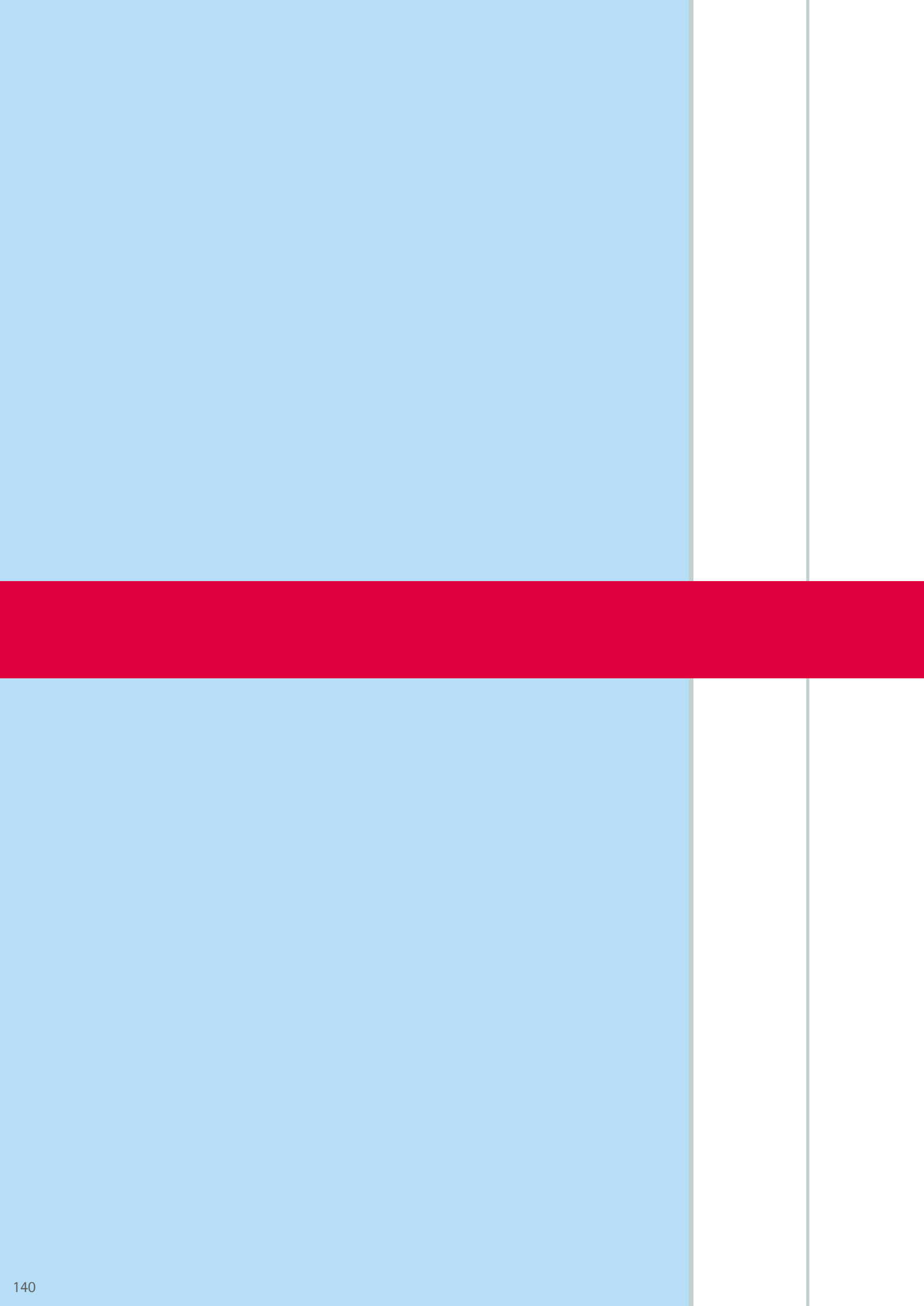
Do výše konsolidovaného zisku se, ve srovnání se ziskem vykázaným Komerční bankou, promítlo zejména zahrnutí hospodářských výsledků dceřiných společností v celkové výši -523 mil. Kč a podílu na hospodářském výsledku přidružených společností ve výši 206 mil. Kč. Pozitivní dopad na výši konsolidovaného zisku mělo rozpuštění

opravných položek a rezerv natvořených Komerční bankou ke konsolidovaným dceřiným společnostem ve výši 463 mil. Kč. Naopak výši konsolidovaného zisku snížilo vyloučení dividend přijatých Komerční bankou v roce 2001 od dceřiných a přidružených společností v celkové výši 257 mil. Kč a vyčlenění menšinových zisků ve výši 57 mil. Kč.

Konsolidovaná bilanční suma k 31. 12. 2001 vzrostla oproti roku 2000 o 51 mld. Kč a dosáhla výše 536 mld. Kč. Konsolidovaný zisk před menšinovými podíly za rok 2001 činil 2268 mil. Kč a podíl na zisku v ekvivalenci vytvořený přidruženými společnostmi činil 206 mil. Kč. Celkový konsolidovaný zisk za účetní období se započtením podílu na zisku v ekvivalenci a po odpočtu menšinového zisku činil celkem 2417 mil. Kč.

Schéma Finanční skupiny Komerční banky (stav k 31. 12. 2001)





STAČÍ JEN
NATÁHNOUT
RUKU



Konsolidované účetní závěrky Komerční banky, a. s.

Konsolidovaná účetní závěrka podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001(CAS)

v mil. Kč	2001	2000
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	29 002	29 861
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	3 036	2 393
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-15 214	-16 808
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	-3 322	-2 074
3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	0	3
z toho:		
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	0	3
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0
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	6 835	5 706
5. Náklady na placené poplatky a provize	-825	-1 215
6. Zisk/ztráta z finančních operací	3 143	2 626
7. Ostatní výnosy	5 533	40 682
8. Všeobecné provozní náklady	-13 485	-13 535
z toho:		
a) náklady na zaměstnance	-6 489	-5 625
b) ostatní provozní náklady	-6 996	-7 910
9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-1 526	-574
z toho:		
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	-50	-5
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	-1 146	-348
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	-330	-221
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	354	11
z toho:		
a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	11
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	85	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	269	0
11. Ostatní náklady	-4 357	-55 758
12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	-10 909	-19 892
13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	6 514	28 669
14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	-4 594	-1 871
15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	3 136	1 970
16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	-5 085	-1 993
17. Použití ostatních opravných položek a rezerv	3 192	1 652
18. Mimořádné výnosy	830	295
z toho: zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu	0	72
19. Mimořádné náklady	-276	-68
z toho: zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	0	0
20. Zisk nebo ztráta za účetní období bez menšinových podílů	2 268	-239
21. Podíl na zisku nebo ztrátě v ekvivalenci	206	415
22. Menšinový zisk nebo ztráta běžného účetního období	-57	0
23. Zisk nebo ztráta za účetní období	2 417	176

Aktiva

	v mil. Kč	2001	2000
1.	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	17 553	21 047
2.	Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	96 450	78 018
	a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	15 517	11 825
	b) jiné pokladní poukázky	80 933	66 193
3.	Pohledávky za bankami	157 715	177 074
	a) splatné na požádání	265	847
	b) ostatní pohledávky	157 450	176 227
	v tom: podřízená aktiva	0	0
4.	Pohledávky za klienty	195 316	134 463
	a) splatné na požádání	2 011	1 041
	b) ostatní pohledávky	193 305	133 422
	v tom: podřízená aktiva	0	0
5.	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	5 476	3 751
	a) vydané bankami	1 056	1 114
	v tom: vlastní obligace	242	680
	b) vydané ostatními subjekty	4 420	2 637
6.	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	168	244
7.	Majetkové účasti v ekvivalenci	937	1 036
8.	Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace	231	324
9.	Aktivní konsolidační rozdíl	0	0
10.	Ostatní finanční investice	36 107	42 765
11.	Nehmotný majetek	1 214	896
12.	Hmotný majetek	11 141	12 585
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	7 730	9 327
	b) ostatní	3 411	3 258
13.	Vlastní akcie	179	0
14.	Ostatní aktiva	11 816	8 361
15.	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0
16.	Náklady a příjmy příštích období	1 460	4 198
	Aktiva celkem	535 763	484 762

Pasiva

	v mil. Kč	2001	2000
1. Závazky k bankám		126 376	107 504
a) splatné na požádání		3 543	6 119
b) ostatní závazky		122 833	101 385
2. Závazky ke klientům		286 856	279 495
a) úsporné závazky		21 386	24 854
v tom: splatné na požádání		1 494	1 692
b) ostatní závazky		265 470	254 641
v tom: splatné na požádání		142 170	123 449
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy		60 229	38 254
a) vkladové certifikáty		1	1
b) ostatní		60 228	38 253
4. Výnosy a výdaje příštích období		763	2 579
5. Rezervy		13 983	10 380
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky		9 715	8 184
b) rezervy na kurzové ztráty		2	2
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		1 258	4
d) ostatní rezervy		3 008	2 190
6. Podřízená pasiva		7 335	7 563
7. Ostatní pasiva		16 622	17 992
8. Základní kapitál (bez menšinových podílů)		19 005	19 005
v tom: splacený základní kapitál		19 005	19 005
9. Kapitálové fondy (bez menšinových podílů)		289	620
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menšinových podílů)		697	470
a) rezervní fondy		696	468
b) ostatní (bez nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty z předchozích období)		1	2
11. Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období (bez menšinových podílů)		343	343
12. Konsolidační rezervní fond		641	381
13. Pasivní konsolidační rozdíl		0	0
14. Zisk/ztráta za účetní období bez menšinových podílů a podílu na zisku/ztrátě v ekvivalenci		2 211	-239
15. Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci		206	415
16. Menšinový vlastní kapitál		207	0
Pasiva celkem		535 763	484 762

Podrozvaha

	v mil. Kč	2001	2000
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem		19 551	28 084
v tom:			
a) přijetí směnek (akcepty) a indosamenty směnek		20	5
b) závazky z záruk		19 531	28 068
c) závazky ze zástav		0	11
2. Ostatní neodvolatelné závazky		31 481	34 795
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací		407 737	275 161
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací		406 135	274 755

Konsolidovaná účetní závěrka podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

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

**Deloitte
& Touche**

Tel: +420 (2) 248 95 500

Fax: +420 (2) 248 95 555

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

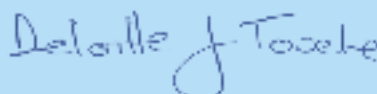
Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Komerční banky, a. s., a jejích dceřiných společností (dále jen Skupina) k 31. prosinci 2001 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2001. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit názor na konsolidovanou účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že 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 konsolidovaná účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2001, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za rok 2001 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

V Praze dne 26. března 2002



Auditorská společnost:

Deloitte & Touche, spol. s r. o.

Licence č. 79

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 (IAS)

	Pozn.	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Přijaté úroky	4	29 019	29 919
Placené úroky	4	-15 816	-16 918
Čisté úrokové výnosy		13 203	13 001
Čisté poplatky a provize	6	8 379	7 265
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	7	1 521	965
Ostatní výnosy	8	3 330	2 984
Čisté provozní výnosy		26 433	24 215
Provozní náklady	9	-12 461	-12 467
Odpisy a tvorba ostatních rezerv	10	-4 086	-3 333
Náklady na restrukturalizaci	11	-1 755	-827
Provozní náklady celkem		-18 302	-16 627
Zisk/ztráta z vyřazení společností z konsolidace	12	-17	471
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	25	761	415
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a daní z příjmů		8 875	8 474
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům		-2 922	-8 569
Tvorba rezerv a opravných položek k cenným papírům		-1 970	0
Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem		-35	-5
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic	13	-4 927	-8 574
Zisk/ztráta před daní z příjmů		3 948	-100
Daň z příjmů	14	-986	-121
Čistý zisk/ztráta bez menšinových podílů		2 962	-221
Menšinový zisk/ztráta		-58	-
Čistý zisk/ztráta		2 904	-221
Zisk/ztráta na akcii (v Kč)		76	-6

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

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001 (IAS)

	Pozn.	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Aktiva			
Hotovost a pohledávky vůči centrální bance	17	18 361	20 887
Pohledávky za bankami	18	156 909	124 473
Cenné papíry k obchodování	19	4 360	15 909
Pohledávky z reálné hodnoty finančních derivátů	36	7 819	3 314
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	20	49 765	52 642
Úvěry klientům (čisté)	21	136 681	127 391
Cenné papíry k prodeji	22	35 249	29 843
Cenné papíry držené do splatnosti	23	1 453	12 077
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	6 297	7 440
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	25	1 724	1 358
Hmotný a nehmotný majetek (čistý)	26	12 815	13 756
Aktiva celkem		431 433	409 090
Pasiva			
Závazky vůči bankám	27	30 918	41 793
Závazky vůči klientům	28	318 394	279 510
Závazky z reálné hodnoty finančních derivátů	36	4 309	2 705
Dluhopisy	29	27 492	36 099
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	30	16 493	20 137
Daň z příjmů	14	693	38
Odložená daň	31	664	97
Podřízený dluh	32	7 335	7 546
Pasiva celkem		406 298	387 925
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	33	19 005	19 005
Emisní ážio, rezervy a fondy		5 922	2 160
Vlastní kapitál celkem		24 927	21 165
Menšinový vlastní kapitál		208	0
Pasiva a vlastní kapitál celkem		431 433	409 090

Tento výkaz byl schválen představenstvem dne 26. března 2002.

Jménem představenstva podepsali:

Alexis Juan předseda představenstva a generální ředitel

Tomas Spurný člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz změny kapitálu k 31. prosinci 2001 (IAS)

	Pozn.	Základní kapitál mil. Kč	Emisní ážio mil. Kč	Ostatní rezerv. a kapit. fondy, nerozdělený zisk* mil. Kč	Fond na kompenzaci mil. Kč	Fond ze zajištění mil. Kč	Rozdíly z přecenění mil. Kč	Celkem mil. Kč
Konečný zůstatek k 31. prosinci 1999		16 604	6 008	-3 678	0	0	0	18 934
Navýšení základního kapitálu		2 401	0	0	0	0	0	2 401
Vypořádání ztrát z minulých let		0	-6 008	6 008	0	0	0	0
Rezerva na akciový motivační program		0	0	0	53	0	0	53
Ostatní převody		0	0	-2	0	0	0	-2
Čistá ztráta období		0	0	-221	0	0	0	-221
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2000		19 005	0	2 107	53	0	0	21 165
Dopad aplikace IAS 39, po odečtení daně								
- reklasifikace zajišťovacích derivátů	38	0	0	140	0	0	0	140
- zajišťovací instrumenty	38	0	0	0	0	139	0	139
- cenné papíry zařazené do portfolia k prodeji	38	0	0	96	0	0	0	96
Upravený zůstatek k 1. lednu 2001		19 005	0	2 343	53	139	0	21 540
Zajištění peněžních toků								
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	38	0	0	0	0	969	0	969
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	38	0	0	0	0	-236	0	-236
Kurzové rozdíly z přecenění investic v zahraničí		0	0	0	0	0	-56	-56
Vlastní akcie		0	0	-151	0	0	0	-151
Rezerva na akciový motivační program	39	0	0	0	-44	0	0	-44
Čistý zisk/(ztráta) za období		0	0	2 904	0	0	0	2 904
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2001		19 005	0	5 096	9	872	-56	24 927

* Ostatní rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují povinné rezervní fondy, rezervní fondy k vlastním akciím, ostatní fondy ze zisku a nerozdělený zisk.

Příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změny kapitálu.

Konsolidovaný výkaz cash flow k 31. prosinci 2001 (IAS)

	2001 mil. Kč	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč	2000 mil. Kč
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky, poplatky a provize	38 544		41 188	
Placené úroky, poplatky a provize	-17 889		-20 348	
Ostatní přijaté příjmy	4 834		3 810	
Platby zaměstnancům a dodavatelům	-10 639		-10 553	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	14 850		14 097	
Pohledávky za finančními institucemi	-29 559		-44 988	
Úvěry klientům	-10 917		45 339	
Cenné papíry k obchodování	10 715		-6 481	
Ostatní aktiva	-8 429		-4 996	
(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:	-38 190		-11 126	
Závazky vůči finančním institucím	-10 799		-16 463	
Závazky vůči klientům	38 884		28 250	
Ostatní pasiva	-2 540		4 005	
Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:	25 545		15 792	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	2 205		18 763	
Zaplacená (vrácená) daň z příjmů	-90		-20	
Čistá hotovost z provozní činnosti		2 115		18 743
Peněžní tok z investiční činnosti				
Pořízení cenných papírů do splatnosti	-761		0	
Pořízení cenných papírů k prodeji	5 494		-19 120	
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	-422		-1 826	
Pořízení (prodej) majetkových účastí	60		377	
Čistá hotovost z investiční činnosti		4 371		-20 569
Peněžní tok z finanční činnosti				
Základní kapitál	0		2 401	
Emitované dluhopisy	-8 936		82	
Čistá hotovost z finančních činností		-8 936		2 483
Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů	-2 450		657	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	19 765		19 108	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz pozn. 34)		17 315		19 765

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu cash flow.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2001 (IAS)

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a. s., (dále jen banka) spolu se 14 dceřnými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Komerční banky, a. s., (dále jen skupina). Mateřskou společností skupiny je banka, která 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 generuje převážnou část výnosů skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech skupiny.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1. Banka má v České republice 342 poboček a obchodních míst.

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a. s., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční Finance, B. V., v Nizozemsku (zvláštní jednoúčelová společnost, jejímž cílem je získávat finanční prostředky pro skupinu na mezinárodních finančních trzích).

Kmenové akcie banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem banky se stala francouzská banka Sociétés Générale počátkem října 2001, která odkoupila 60 % akcií od českého státu prostřednictvím Fondu národního majetku.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem banky k 31. prosinci 2001:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
ALL IN, a. s., v likvidaci	100,0	100,0	Oceňování nemovitostí	Praha
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	100,0	100,0	Správa investičních fondů	Praha
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a. s.	100,0	100,0	Bankovní služby	Bratislava
Komerční pojišťovna, a. s.	100,0	100,0	Pojišťovací činnost	Praha
Komercni Finance, B. V.	100,0	100,0	Financování	Amsterdam
Factoring KB, a. s.	100,0	100,0	Faktoring	Praha
Reflexim, a. s.	100,0	100,0	Podpůrné činnosti (provozní služby)	Praha
ASIS, a. s.	100,0	100,0	Podpůrné činnosti (informační technologie)	Praha
A-TRADE, s. r. o.	75,0	100,0	Zprostředkovací služby	Praha
MUZO, a. s.	49,9	51,25	Podpora platebního styku	Praha

Skupina v prvním pololetí roku 2001 zakoupila stoprocentní majetkové podíly ve dvou společnostech, které transformovala do svých plně vlastněných a kontrolovaných společností:

- Reflexim, a. s. – skupina s účinností od 1. července 2001 do této specializované dceřiné společnosti převedla přibližně 450 zaměstnanců a související podpůrné služby
- ASIS, a. s. – skupina s účinností od 1. září 2001 do této specializované dceřiné společnosti převedla přibližně 250 zaměstnanců a souvisejících agend v oblasti uživatelské podpory a dalších činností v oblasti informačních technologií

Komerční pojišťovna, a. s., vykázala v roce 2001 významnou ztrátu zejména v souvislosti s pokračujícími vysokými náklady na akvizici pojistného kmene životního pojištění, neziskovosti pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a ztrátami spojenými s úhradou závazků vyplývajících z portfolia pojištění průmyslu a podnikatelů. Tyto ztráty vyplynuly především z prověrky přiměřenosti vytvořených technických rezerv a posouzení účtování o podílu Komerční pojišťovny na úhradě tzv. deficitu z pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla, který byl stanoven Českou kanceláří pojistitelů. Banka schválila v prosinci 2001 záměr navýšit základní kapitál společnosti o 1 050 ks kmenových akcií v celkové hodnotě 105 mil. Kč (jmenovitá hodnota jedné akcie je 100 tis. Kč) za emisní kurz 275 tis. Kč za akcii. Komerční pojišťovna ve vazbě na rozhodnutí jediného akcionáře podala návrh na změnu zápisu v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze. V lednu 2002 banka převedla do Komerční pojišťovny peněžitý vklad v hodnotě 288,75 mil. Kč, přičemž 105 mil. Kč z této částky představuje nominální hodnotu emitovaných akcií (navýšení základního kapitálu Komerční pojišťovny) a 183,75 mil. Kč je hodnota emisního ážia. Celková hodnota navýšení základního kapitálu činí 288,75 mil. Kč. Vedení banky v současné době posuzuje další možná

opatření s cílem rekapitalizace a restrukturalizace této společnosti. Banka uvedla, že bude nadále Komerční pojišťovně, a. s., poskytovat finanční podporu tak, aby tato společnost byla schopna splnit příslušné právní a regulační požadavky.

Společnost ALL IN, a. s., v likvidaci, vstoupila do likvidace dne 1. dubna 2001 v návaznosti na již předcházející rozhodnutí banky o významném omezení aktivit skupiny ALL IN. Účetní hodnota investice banky do této společnosti odráží očekávaný výnos z likvidace. Po ukončení činnosti v oblasti rozvoje nemovitostí společnost A-TRADE, s. r. o., výrazně omezila svoji činnost a v současné době se zabývá pouze správou a údržbou zbývajících majetku, který nebyl převeden na banku. Vedení skupiny vede jednání ohledně prodeje této společnosti, prodej společnosti však nebyl k datu této zprávy dokončen.

Penzijní fond Komerční banky, a. s., není do konsolidované účetní závěrky zařazen, neboť ustanovení zákona o penzijních fondech omezují převádění zisků na skupinu. V předcházejících účetních obdobích se skupina rozhodla ponechat svůj podíl na ziscích vykázaných společností ve prospěch účastníků jejich penzijních programů. Skupina působí jako investiční manažer fondu.

K 31. prosinci 2001 skupina zahrnuje do konsolidace svůj majetkový podíl ve společnosti MUZO, a. s., (MUZO). V předcházejících účetních obdobích byla společnost MUZO vykazována jako přidružená společnost a konsolidována ekvivalenční metodou. Dle názoru vedení má skupina možnost vykonávat, přímo nebo nepřímo, kontrolu nad finančními a provozními aspekty činnosti této společnosti. Společnost pro informační databáze, a. s., je společností plně vlastněnou a kontrolovanou ze strany MUZO, k 31. prosinci 2001 však nevykonávala žádné podnikatelské aktivity.

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
CAC LEASING, a. s.	50,0	50,0	Leasing	Praha
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	40,0	40,0	Stavební spoření	Praha
CAC LEASING Slovakia, a. s.	10,0	50,0	Leasing	Bratislava

V průběhu roku 2001 skupina odprodala majetkovou účast ve společnosti Bankovní institut, a. s. Majetkové účasti ve společnostech Českomoravská záruční

a rozvojová banka, a. s., a Burza cenných papírů Praha, a. s., byly převedeny do portfolia cenných papírů k prodeji.

2 Specifické události ovlivňující hospodaření skupiny v roce 2001

Státní garance

V souladu s usnesením vlády České republiky ze dne 18. prosince 2000 byla mezi bankou a Konsolidační bankou uzavřena smlouva o garanci, na jejímž základě Konsolidační banka uhradí ztráty banky do maximální výše 20 000 milionů Kč, které mohou vzniknout za období tří let od 31. prosince 2000 ve spojitosti s vybranými rizikovými aktivy. Tato smlouva byla

zohledněna při určování hodnoty aktiv a požadované výše opravných položek a rezerv ke ztrátám z úvěrů k 31. prosinci 2000 a k 31. prosinci 2001. Další informace o aplikaci smlouvy o státní garanci a jejich dopadech do tvorby rezerv a opravných položek ke ztrátám z úvěrů jsou uvedeny v bodu 21 této účetní závěrky.

Restrukturalizace banky

Představenstvo banky pokračovalo v restrukturalizačním programu zahájeném v roce 2000. Hlavní restrukturalizační kroky byly v roce 2001 zaměřeny na:

- centralizaci a vyvedení některých podpůrných činností do specializované dceřiné společnosti skupiny s cílem centralizovat poskytování vnitřních služeb v rámci finanční skupiny banky a snížit provozní náklady (toto opatření bylo realizováno k 1. červenci 2001 a bylo převedeno přibližně 450 zaměstnanců),
- centralizaci a vyvedení služeb uživatelské podpory a dalších v oblasti informačních technologií do další specializované dceřiné společnosti s cílem centralizace těchto služeb v rámci finanční skupiny banky a snížení provozních nákladů (toto opatření bylo realizováno k 1. září 2001 a bylo převedeno přibližně 250 zaměstnanců),
- centralizaci dalších vybraných činností v oblasti back office a racionalizace jejich procesů v rámci banky s úsporou pracovních pozic až 30 % (včetně

regionalizace servisních účetních poboček do 9 lokalit s úsporou přibližně 30 % pozic – realizováno k 1. červenci 2001, částečná centralizace správy úvěrového portfolia do 9 lokalit – realizováno k 1. říjnu 2001).

Tato a další opatření přispěla ke snížení počtu zaměstnanců skupiny během roku 2001 o 420 zaměstnanců (tj. o 4 %) na 10 995 zaměstnanců k 31. prosinci 2001 oproti fyzickému stavu 11 415 zaměstnanců k 31. prosinci 2000.

Finanční výsledky skupiny k 31. prosinci 2001 byly ovlivněny náklady souvisejícími s pokračující restrukturalizací činností skupiny, ztrátami vykázanými Komerční pojišťovnou a opravnými položkami ve výši 1,959 mil. Kč vytvořenými k portfoliu cenných papírů zajištěných aktivy (tzv. asset backed securities). Podle názoru vedení probíhající restrukturalizační program měl a bude nadále mít pozitivní dopad na provozní výsledky skupiny.

Privatizace banky

Dne 28. června 2001 vláda České republiky vybrala jako vítěze výběrového řízení na prodej 60% majetkového podílu státu v bance francouzskou banku Société Générale. Société Générale získala 60% majetkový podíl v bance za cenu přibližně 40 miliard Kč (1 186 milionů EUR).

Société Générale uzavřela kupní smlouvu o prodeji 60% majetkového podílu státu v bance s Fondem národního majetku dne 12. července 2001.

Société Générale převzala kontrolu nad bankou v návaznosti na získaný souhlas České národní banky a Komise pro cenné papíry se vstupem Société Générale do banky a dále v návaznosti na zastavení řízení Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže o výjimce ze zákazu veřejné podpory v souvislosti s poskytnutím garance Konsolidační banky za vybraná riziková aktiva do výše 20 miliard Kč.

Dne 5. října 2001 představenstvo jmenovalo výkonný výbor v následujícím složení:

Dozorčí rada banky poté přijala rezignaci sedmi členů představenstva banky a zvolila dne 5. října 2001 nové pětičlenné představenstvo ve složení Alexis Juan, Patrice Cheroutre, Matuš Púll, Peter Palečka a Tomas Spurny.

Mimořádná valná hromada na svém zasedání dne 8. října 2001 přijala nové stanovy a zvolila nové složení dozorčí rady.

Tyto změny stanov se vztahovaly zejména na strukturu řízení banky a vztah mezi představenstvem a dozorčí radou, kdy došlo k posílení pravomocí představenstva a výkonného výboru banky (výkonný výbor je novým řídicím orgánem banky a je pověřen každodenním řízením operací banky).

Jméno	Funkce	Působnost
Alexis Juan	předseda představenstva a generální ředitel	Strategie, prodej, marketing, informační technologie, provozní služby, investiční bankovníctví
Peter Palečka	místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele	Sekretariát, právní služba, vztahy s veřejností, compliance, organizační struktura
Patrice Cheroutre	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Řízení rizik
Matuš Púll	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Corporate Banking
Tomas Spurny	člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Finance a plánování
Phillippe Delacarte	náměstek generálního ředitele	Malé a střední podniky
Michel Fenot	náměstek generálního ředitele	Prodejní síť
Jiří Huml	náměstek generálního ředitele	Informační technologie a provozní služby
Radomír Lašák	náměstek generálního ředitele	Prodejní síť
André Léger	náměstek generálního ředitele	Marketing a drobné bankovníctví
Marek Stefanowicz	náměstek generálního ředitele	Investiční bankovníctví
Karel Vašák	náměstek generálního ředitele	Lidské zdroje
Jan Kubálek	výkonný ředitel	Alternativní distribuční kanály
Pascal Dupont	výkonný ředitel	Řízení rizik
Michal Heřman	výkonný ředitel	Finance

Po 1. lednu 2002 rezignovali pan Tomas Spurny, Jiří Huml a Radomír Lašák.

Société Générale nominovala do nově zvolené devítičlenné dozorčí rady pět zástupců (Didier Alix, Séverin Cabannes, Jean-Louis Mattei, Christian Poirier a Petr Laube), členem dozorčí rady zůstává zástupce Fondu národního majetku (Jan Juchelka) a tři zástupci

zvolení zaměstnanci (Pavel Krejčí, Jan Kučera, Miroslava Šmídová).

Podle platné legislativy se povinnost výkupu akcií minoritních akcionářů nevztahuje na případy nabytí majoritních podílů v případě privatizace státních majetkových podílů. Z tohoto důvodu Société Générale nenabídla výkup akcií minoritních akcionářů banky.

3 Základní účetní pravidla

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

(a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy (IAS) platnými pro období k 31. prosinci 2001 a vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisků a ztrát, výkaz změn kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k finančním výkazům. V některých případech byla vykazovaná data vztahující se k minulému účetnímu období přepočtena z důvodu získání srovnatelných údajů.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v historických cenách, přičemž cenné papíry určené k prodeji, finanční aktiva a pasiva k obchodování a všechny deriváty jsou přeceněny na tržní hodnotu.

V roce 2001 skupina aplikovala IAS 39 „Finanční nástroje: účtování a oceňování“. Finanční dopady přijetí IAS 39 jsou vykázány v konsolidovaném výkazu změny kapitálu. Další informace jsou uvedeny v účetních postupech, které se vztahují k finančním derivátům a zajišťovacím operacím, cenným papírům k obchodování, cenným papírům držným do splatnosti, poskytnutým úvěrům a rezervám a opravným položkám na ztráty z úvěrů, a dále v příslušných poznámkách v příloze k účetní závěrce. Před přijetím IAS 39 byly

všechny dluhopisy a majetkové cenné papíry, s výjimkou cenných papírů k obchodování, vykazovány v čisté ceně pořízení, resp. ceně pořízení, snížené o opravné položky na trvalé snížení jejich hodnoty. V souladu s příslušnými požadavky nebyl IAS 39 aplikován se zpětnou platností.

Skupina vede účetní knihy a pravidelně připravuje předepsané výkazy podle českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých skupina působí. Účetní data jsou podkladem pro sestavení finančních výkazů, přičemž skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s mezinárodními účetními standardy. Rozdíly v hodnotě zisku a vlastního kapitálu skupiny při aplikaci českých, resp. mezinárodních účetních standardů jsou popsány v pozn. 38 této přílohy k účetní závěrce.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s mezinárodními účetními standardy vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Skupina vyazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na miliony Kč.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž banka vlastní, přímo či nepřímo, více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na banku převedena kontrola nad nimi, do chvíle, kdy banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi podniky ve skupině, zůstatky a nerealizované přebytky a deficity transakcí mezi společnostmi ve skupině.

Tato účetní pravidla jsou platná pro společnosti konsolidované plnou metodou a tam, kde to bylo nutné,

byla upravena tak, aby byla zajištěna jednotnost s pravidly používanými bankou.

Majetkové účasti v nekonsolidovaných společnostech jsou vykázány v konsolidované rozvaze v ceně pořízení po odečtení opravných položek.

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž skupina drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát

zaúčtovány podíly skupiny na hospodářském výsledku společnosti s podstatným vlivem za běžné období. Podíl skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze

vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl skupiny na čistém kapitálu společnosti s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z porizení podílu.

(c) Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky (ČNB) platného k datu sestavení účetní závěrky. Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému banky zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným

k datu transakce. Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Čistý zisk z přecenění majetkových účastí je vykázán jako součást vlastního kapitálu v části *Rozdíly z přecenění*.

(d) Poskytnuté úvěry a rezervy a opravné položky na ztráty z úvěrů

Úvěry poskytnuté skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou klasifikovány jako poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě. Veškeré úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům.

Skupina vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Dle interních předpisů skupiny nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení jsou vykazovány jako *Úrokové výnosy* až v okamžiku jejich úhrady.

Úvěry klientům a finančním institucím jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů. Opravné položky na ztráty z úvěrů jsou vytvořeny v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že skupina nebude schopna inkasovat všechny splatné pohledávky. Výše opravných položek představuje rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a realizovatelnou hodnotou, která je rovna současné hodnotě předpokládaných peněžních toků včetně částek realizovatelných ze záruk a zajištění po odečtení diskontu stanoveného s přihlédnutím k úrokové sazbě na počátku úvěrového vztahu. Výše specifických opravných položek je stanovena na základě finanční situace a činnosti dlužníka s přihlédnutím k hodnotě všech zajištění i záruk třetích stran.

Skupina vytvořila všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových úvěrových pohledávek. Část všeobecné rezervy vztahující se k rozvahovým aktivům slouží k pokrytí rizika ztrát, o kterém se vedení skupiny domnívá, že existuje v úvěrovém portfoliu k datu účetní závěrky, potenciální ztráty však není možné přiřadit konkrétním pohledávkám.

Skupina odepisuje ztrátové úvěry, u kterých klient není schopen dále plnit své závazky, proti vytvořeným opravným položkám na ztráty z úvěrů. Výnosy z odepsaných pohledávek jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům*.

(e) Cenné papíry

Cenné papíry držené skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem skupiny při jejich nabytí a se strategií skupiny pro investice do cenných papírů. V návaznosti na přijetí nového účetního standardu IAS 39 v roce 2001 skupina vytvořila strategii investování do cenných papírů a dle záměru jejich nabytí člení cenné papíry do portfolií k obchodování, k prodeji a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Základní rozdíl mezi portfolií spočívá v přístupu k oceňování cenných

papírů a vykazování jejich reálných hodnot ve finančních výkazech. Skupina provedla ve výkazech rozdělení cenných papírů v investičním portfoliu do nově definovaných portfolií i k 31. prosinci 2000, aby získala srovnatelné údaje za obě vykazovaná období.

Veškeré cenné papíry v držení skupiny jsou zachyceny v okamžiku svého vypořádání v hodnotě zahrnující transakční náklady.

Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry v portfoliu k obchodování jsou finanční aktiva (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, podílové listy) nabytá skupinou za účelem tvorby zisku z pohybu cen v krátkodobém investičním horizontu. Po prvotním zaúčtování jsou tyto cenné papíry zachyceny a dále vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách cenných papírů (střední cena, tj. průměr mezi cenou nabídnutou kupujícím a prodávajícím). Skupina sleduje změny reálné hodnoty cenných papírů s denní periodicitou a nerealizované zisky a ztráty vykazuje v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Skupina rovněž s denní periodicitou účtuje časové rozlišení úrokových výnosů z cenných papírů k obchodování a vykazuje je ve výkazu zisků a ztrát v položce *Úrokové výnosy*. Výnosy z dividend

z cenných papírů k obchodování jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a zaúčtovány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisků a ztrát jako výnos v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce. Transakce nesplňující podmínku obvyklého vypořádání jsou považovány za finanční deriváty.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou ta finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Skupina v tomto portfoliu vykazuje pokladniční poukázky a dluhopisy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou zachyceny v čisté ceně pořízení na bázi metody efektivního výnosu, po odečtení opravné položky na snížení hodnoty.

Skupina posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti. U finančního aktiva došlo ke snížení hodnoty, jestliže je jeho

účetní hodnota vyšší než jeho odhadovaná realizační hodnota, jež je rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. Výše ztráty ze snížení hodnoty aktiv vykazovaných v čisté ceně pořízení je rovna rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří skupina opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k cenným papírům*.

Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako aktiva k obchodování ani jako aktiva držená do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Cenné papíry jsou po prvotním zaúčtování vykazovány v reálné hodnotě, která se rovná ceně, za kterou jsou cenné papíry obchodovány na burzách cenných papírů, nebo cenám stanoveným na základě modelů peněžních toků. V případě, že cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekotovaných majetkových cenných papírů na bázi podílů ceny/výnosů (price/earnings ratio) nebo ceny/peněžního toku (price/cashflow ratios)

upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Skupina vykazuje nerealizované zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty cenných papírů k prodeji průběžně ve výkazu zisků a ztrát v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

V případě, že došlo k trvalému snížení hodnoty cenných papírů držených v portfoliu k prodeji z titulu kreditního rizika, odepisuje skupina tuto hodnotu přímo na jeho realizovatelnou částku. Tento odpis je zahrnut v *Tvorbě rezerv a opravných položek k cenným papírům* ve výkazu zisků a ztrát. Skupina rovněž s denní periodicitou účtuje časové rozlišení úrokových výnosů z cenných papírů k prodeji a vykazuje je ve výkazu zisků a ztrát v položce *Úrokové výnosy*. Výnosy z dividend z cenných papírů

k prodeji jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisků a ztrát jako výnos

v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden ve vstupních cenách snížených o nabíhající odpisy a akumulované ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímo formou oprávek. Odpisy se

provádějí ze vstupní ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku rovnoměrně po dobu ekonomické životnosti. Odepisovány nejsou pozemky a nedokončené investice.

Během účetního období byly uplatněny následující životnosti v letech:

Stroje a zařízení, výpočetní technika, dopravní prostředky	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6
Energetické stroje a zařízení	12
Budovy a stavby	30

Skupina pravidelně posuzuje hodnotu svého majetku z hlediska možného snížení jeho hodnoty. V případě, že je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, skupina přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu. V případě, že je identifikován nepotřebný majetek, vedení skupiny určí jeho realizovatelnou hodnotu s přihlédnutím k čisté prodejní

ceně stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku.

Náklady spojené s údržbou a opravami jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisků a ztrát v okamžiku jejich vzniku.

(g) Leasing

Aktiva ve finančním leasingu, se kterými souvisí obdobná práva a závazky, jaká přísluší aktivům vlastním, jsou kapitalizována ve své reálné hodnotě a jsou odepisována po dobu životnosti majetku. Kapitálová složka budoucích leasingových závazků je účtována jako závazek, zatímco úroková složka je zúčtována do zisků a ztrát po dobu trvání pronájmu tak, aby zatížení z dlužných splátek bylo rovnoměrné.

Splátky dle smluv o provozním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. Pokud je provozní 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.

(h) Rezerva na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové závazky

Skupina vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem konkrétní události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

vytvořila restrukturalizační plán a zahájila jeho implementaci nebo oznámila hlavní rysy tohoto plánu. Informace o restrukturalizačních nákladech identifikovaných skupinou jsou uvedeny v bodě 11.

V rámci svých běžných činností skupina vstupuje do úvěrových závazků, které jsou účtovány v podrozvaze, a zahrnují zejména záruky, akreditivy a přísliby úvěrů. Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou dle stejných principů, jak je uvedeno

Skupina dále vytváří restrukturalizační rezervu. Rezervu na restrukturalizační náklady skupina tvoří pouze, pokud

výše v bodě 3 (d). Skupina vytváří všeobecnou rezervu k rizikům, která jsou dle názoru vedení skupiny k datu

účetní závěrky obsažena v portfoliu, která však nebyla přiřazena ke konkrétním angažovanostem.

(i) Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované skupinou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce *Placené úroky*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku skupiny, a tedy ke

snížení pasiv v položce *Dluhopisy*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk/ztráta* z finančních operací nebo v položce *Čisté úrokové výnosy*. Skupina by vykazovala nakoupené vlastní dluhopisy jako aktivum pouze v případě, že by existoval smluvně podložený závazek je v budoucnu prodat.

(j) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztrát v období, se kterým věcně i časově souvisí za použití efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy zahrnují kupony z cenných papírů s pevným výnosem a cenných papírů určených k obchodování a časově rozlišený diskont a prémii z pokladničních poukázek a dalších

diskontovaných instrumentů. Úroky u ztrátových úvěrů jsou účtovány případ od případu a na tuto částku je vytvořena odpovídající rezerva zahrnutá do specifických rezerv. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Výnosy z poplatků a provizí jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v okamžiku své splatnosti.

(k) Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých skupina působí na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů a účetních standardů dalších zemí.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v následujícím zdaňovacím období. Základní dočasné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a všeobecných rezerv

k úvěrům, u cenných papírů z titulu přecenění a u daňových ztrát převáděných do dalších období. Odložená daňová pohledávka související s převáděním nepoužitých daňových ztrát a ostatními dočasnými rozdíly se zúčtovává do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku přecenění cenných papírů k prodeji na reálnou hodnotu při prvotní aplikaci IAS 39 a zajištění peněžních toků, jež jsou účtovány přímo na účty vlastního kapitálu, je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a je následně zachycena do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát spolu s odloženým ziskem nebo ztrátou.

(l) Operace prodeje a zpětného odkupu

Cenné papíry prodané v rámci repo operací jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Cenné papíry k obchodování, resp. k prodeji* a odpovídající závazek je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči finančním institucím* nebo *Závazky vůči klientům*. Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzní repo operace jsou vykázány v rozvaze na straně aktiv v položce

Pohledávky za finančními institucemi nebo v položce *Úvěry klientům* proti snížení hotovosti v položce *Hotovost a pohledávky vůči centrální bance*. Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití efektivní úrokové míry.

(m) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Skupina v rámci své běžné činnosti vstupuje do kontraktů s finančními deriváty, které pro skupinu představují velmi nízkou počáteční investici ve srovnání s nominální hodnotou kontraktu. Mezi finanční deriváty užívané skupinou patří úrokové forwardy a swapy a měnové swapy. Skupina používá finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení (zahrnující transakční náklady) a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu. Reálná hodnota je získána na základě kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků nebo případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních derivátů, jako jsou např. konverzní opce v konvertibilních dluhopisech, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do nerealizovaných zisků a ztrát v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát.

Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou promítány přímo do výkazu zisků a ztrát v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu skupina klasifikuje některé deriváty buď jako (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva (zajištění reálné hodnoty), nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva, očekávané transakce nebo pevného příslibu (zajištění peněžních toků). Účtování o zajištění se vztahuje k finančním derivátům, které jsou klasifikovány jako zajišťovací, v návaznosti na splnění definovaných podmínek.

Kritéria skupiny, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajištění, jsou následující:

- (a) před uplatněním účtování o zajištění je k dispozici formální dokumentace zajišťovacího instrumentu, zajištěné položky, zajišťovacího cíle, strategie a vztahu,
- (b) zajištění je řádně doloženo s tím, že se očekává, že bude při kompenzaci rizik spojených ze zajištěnou položkou v průběhu celého účetního období vysoce účinné,
- (c) zajištění je průběžně posuzováno jako účinné.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou zachyceny do výkazu zisků a ztrát spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

V případě, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti. Úprava účetní hodnoty zajištěného majetkového cenného papíru zůstává až do odprodeje příslušného majetkového cenného papíru zachycena v nerozděleném zisku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zachycení jako zajištění peněžních toků a které se ukáží jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykazovány v rezervě pro zajišťovací instrumenty, která tvoří součást vlastního kapitálu. Zůstatky zaúčtované do konsolidovaného vlastního kapitálu jsou převáděny do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát a klasifikovány jako náklady a výnosy v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisků a ztrát. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisků a ztrát do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

I když některé finanční deriváty z hlediska rizikových pozic skupiny představují efektivní ekonomické zajištění, nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, a jsou proto vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 36 přílohy k účetní závěrce. Dopady přijetí IAS 39 k 1. lednu 2001 a pohyby rezervy k zajišťovacím instrumentům tvořící součást vlastního kapitálu jsou uvedeny v bodě 39 přílohy k účetní závěrce.

(n) Regulační požadavky

Banky v rámci skupiny musí dodržovat regulační požadavky příslušných centrálních bank. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

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

(o) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva a výnosy vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související

závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v účetní závěrce vykazovány.

(p) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po odečtení daně z příjmů vykázána jako snížení celkové

výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou zachyceny na účtu vlastní akcie v rámci konsolidovaného vlastního kapitálu.

4 Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Přijaté úroky		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	11 694	12 534
- z úvěrů klientům*	13 714	14 973
- z obligací, pokladních a pokladničních poukázek a z jiných cenných papírů s pevným výnosem	3 611	2 412
Celkem přijaté úroky	29 019	29 919
Placené úroky		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	-2 647	-3 049
- ze závazků vůči klientům	-9 581	-10 416
- z dluhopisů	-3 588	-3 453
Celkem placené úroky	-15 816	-16 918
Čisté úrokové výnosy	13 203	13 001

* V přijatých úrocích z úvěrů klientům jsou zahrnuty i úroky za Českou konsolidační agenturou (dále jen Agentura).

V kategorii přijaté úroky jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 2 673 mil. Kč (2000: 2 964 mil. Kč) a nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 2 329 mil. Kč (2000: 2 740 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 344 mil. Kč (resp. 224 mil. Kč v roce 2000).

5 Zdroj výnosů a nákladů

Převážná část příjmu zahrnutého do provozních výnosů a služby vyplývají z jednoho segmentu podnikání, tj. byla vytvořena z bankovních služeb poskytovaných poskytování bankovních služeb. v České republice. Podle názoru skupiny tyto produkty

6 Poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Poplatky a provize za služby a operace	5 990	4 475
Zisk/(ztráta) z kurzových provizí hladkých a dokumentárních plateb	1 504	1 629
Zisk/(ztráta) z kurzových provizí směnářských operací	885	1 161
Celkem čisté poplatky a provize	8 379	7 265

S platností od 1. ledna 2001 čisté poplatky a provize zahrnují i kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnářských operací s klienty skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném skupinou a úředním kurzem národních bank používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přečeňování transakcí v cizích měnách. Skupina kurzové provize zahrnuje do řádku *Čisté poplatky a provize* z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnářských operací s klienty skupiny. V předcházejících obdobích byly kurzové výnosy z hladkých a dokumentárních plateb zahrnuty v řádce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací* a výnosy ze směnářských operací v řádce *Ostatní výnosy*. Údaje za rok 2000 jsou prezentovány ve shodném formátu jako údaje za období k 31. prosinci 2001.

7 Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	1 064	730
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	40	0
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových a úvěrových derivátů	-15	-8
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	2	0
Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů a ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	430	241
Přijaté dividendy z cenných papírů k obchodování a k prodeji	0	2
Celkem zisk z obchodování	1 521	965

Rok 2000 byl v položce Zisk z obchodování s cizí měnou přepočten o výnosy/náklady z hladkých a dokumentárních plateb. Tyto byly přesunuty do položky Poplatky a provize, viz bod 6 této účetní závěrky.

Realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů za rok 2001 zahrnuje částku 567 mil. Kč, která představuje čistý zisk z prodeje majetkové účasti banky v České pojišťovně, a. s. Tato transakce byla dokončena v prosinci 2001.

Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů za rok 2000 zahrnuje jednorázový zisk ve výši 273 mil. Kč z převodu problémových dluhopisů na Konsolidační banku, resp. její dceřinou společnost Konpo, v rámci restrukturalizace aktiv na základě rozhodnutí vlády České republiky v březnu 2000.

8 Ostatní výnosy

Ostatní výnosy zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Ostatní výnosy	2 965	2 827
Mimořádné čisté výnosy	365	157
Celkem ostatní výnosy	3 330	2 984

Položka Různé výnosy zahrnuje zejména výnosy z předepsaného pojistného ve výši 1 697 mil. Kč (2000 - 1 107 mil. Kč), autorizační a servisní služby spojené se systémem platebních karet ve výši 592 mil. Kč, inkasované poplatky za obhospodařování podílových fondů ve výši 273 mil. Kč (2000 - 276 mil. Kč) a výnosy z prodeje nemovitostí ve výši 139 mil. Kč (2000 - 793 mil. Kč).

Za období k 31. prosinci 2001 mimořádné čisté výnosy představují zejména jednorázové výnosy vyplývající

z účetního odpisu pohledávek a závazků vykazovaných na dočasných a clearingových účtech. Významná část těchto položek vznikla z platebních operací v počátku devadesátých let v souvislosti s přechodem banky na nový bankovní systém pro tuzemské platby a nevyřádané položky vzniklé v souvislosti s prováděním hladkého a dokumentárního platebního styku prostřednictvím tuzemského bankovního zprostředkovatele. V roce 2000 byly mimořádné čisté výnosy ve výši 157 mil. Kč zahrnuty do provozních nákladů.

9 Provozní náklady

Provozní náklady zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Mzdy, platy a odměny	4 792	4 129
Sociální náklady	1 664	1 460
Náklady na zaměstnance	6 456	5 589
Ostatní provozní náklady	6 005	6 878
Celkem provozní náklady	12 461	12 467
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	10 995	11 415
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	11 525	12 551
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	560 174	445 303

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené skupinou ve

výši 45 mil. Kč (2000: 45 mil. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Pojištění vkladů	818	1 051
Opravy a udržování majetku, nájemné	1 116	1 253
Konzultační služby, informační služby a technická podpora	1 082	998
Telekomunikační a poštovní poplatky	418	366
Propagace a reprezentace	408	431
Ostatní	2 163	2 779
Celkem	6 005	6 878

10 Odpisy a tvorba ostatních rezerv

Odpisy a tvorba ostatních rezerv zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	2 255	2 485
Tvorba/(rozpuštění) ostatních rezerv k ostatním aktivům	1 831	848
Celkem odpisy a tvorba ostatních rezerv	4 086	3 333

Položka *tvorba/(rozpuštění) ostatních rezerv k ostatním aktivům* zahrnuje tvorbu technických rezerv u Komerční pojišťovny, a. s., ve výši 1 414 mil. Kč (2000: 640 mil. Kč).

11 Náklady na restrukturalizaci

Restrukturalizační náklady zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Personální náklady na snížení počtu zaměstnanců banky	86	320
Náklady na prodej investičního majetku a na ukončení nájmu	1 276	252
Ostatní náklady na restrukturalizaci	393	255
Celkem náklady na restrukturalizaci	1 755	827

V červnu 2000 vedení banky schválilo restrukturalizační plán banky. Plán byl oznámen v červenci 2000 a jeho hlavní část byla implementována do konce roku 2000. V roce 2001 skupina pokračovala v restrukturalizaci, proběhla zejména centralizace některých činností a služeb a jejich vyvedení do specializovaných dceřiných společností skupiny (viz bod 2 této účetní závěrky).

Restrukturalizační náklady zahrnují náklady na redukcí počtu zaměstnanců, náklady na prodej nevyužitých prostor a ukončení pronájmů a dále náklady zohledňující znehodnocení nevyužitých vlastních budov nebo technického zhodnocení najatých prostor banky.

V návaznosti na vstup nového vlastníka banka posoudila stav a umístění své pobočkové sítě z hlediska

strategických plánů s klienty a poskytování produktů ve tříletém horizontu 2002 až 2004. V rámci této prověrky banka identifikovala řadu vlastních i pronajatých budov, jejichž parametry neodpovídají plánům banky. Banka má v úmyslu ve střednědobém horizontu prodat vlastní budovy a vypovědět nájemní smlouvy, jakmile to tržní podmínky dovolí. Snížení hodnoty, které vyplynulo z této a předchozích prověrek činí 1 276 mil. Kč a zahrnuje očekávané ztráty z prodeje vlastních budov banky, tvorbu opravných položek k technickému zhodnocení pronajatých budov, u kterých má banka v úmyslu odprodat nebo vypovědět nájemní smlouvy, a snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov, které banka uvolní. Vedení banky považuje tato snížení hodnoty za náklady na restrukturalizaci. Další informace jsou uvedené v pozn. 26.

12 Zisk/ztráta z vyřazení společností

Skupina z konsolidovaných výsledků k 31. prosinci 2001 vyčlenila společnost ALL IN, a. s., (ALL IN), a to z důvodu vstupu společnosti do likvidace k 1. dubnu 2001. Skupina rovněž vyčlenila z konsolidace její 100% dceřinou společnost ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o., (AIREL) a 25% majetkový podíl ve společnosti A-TRADE, s. r. o., (A-TRADE) vlastněný společností ALL IN a AIREL.

Tyto společnosti byly vyřazeny z konsolidace v hodnotě svého vlastního kapitálu k datu vyřazení. Celkový dopad

těchto úprav na konsolidovaný výkaz zisků a ztrát skupiny činil -17 mil. Kč. Společnost ALL IN je vykázána v účetní závěrce k 31. prosinci 2001 v čisté účetní hodnotě (po odečtení opravných položek) jako majetková účast v nekonsolidované společnosti. Společnost AIREL není v účetní závěrce vykázána, neboť nebyla přímo vlastněna skupinou, ale její dceřinou společností ALL IN, která byla z konsolidace vyřazena.

13 Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic

Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zůstatek 1. leden	-22 172	-30 985
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům	-2 922	-8 569
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	-902	17 362
Kurzový rozdíl z opravných položek	250	20
Přesun opravných položek z ostatních aktiv	-10	0
Zůstatek na konci období	-25 756	-22 172

V průběhu roku 2001 došlo k celkovému zvýšení zůstatku opravných položek a rezerv o 3 584 mil. Kč ve srovnání se stavem ke konci roku 2000. Navýšení bylo ovlivněno zejména změnou metodiky diskontování zajištění

v červnu 2001 a další prověrkou klasifikace úvěrů a nesplacených úroků z klasifikovaných úvěrů na konci třetího čtvrtletí roku 2001 (další údaje jsou uvedeny v bodě 21).

Zůstatek k 31. prosinci 2000 a 31. prosinci 2001 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Opravné položky k úvěrům klientům	-15 044	-13 770
Rezervy k úvěrům klientům	-8 848	-7 026
Opravné položky k úvěrům finančním institucím	-13	-13
Rezerva na záruky a ostatní úvěrové závazky	-1 851	-1 363
Celkem zůstatek	-25 756	-22 172

Opravné položky k cenným papírům

K 31. prosinci 2001 skupina vytvořila opravné položky k cenným papírům zajištěným aktivy ve výši 1 970 mil. Kč (2000: 0 Kč), přičemž opravné položky vykazované v rozvaze jsou ve výši 1 959 mil. Kč a rozdíl v tvorbě je

způsoben kurzovými rozdíly. Všechny tyto cenné papíry jsou zařazeny v portfoliu k prodeji a další informace o nich jsou uvedeny v bodě 22.

Opravné položky k majetkovým účastem

K 31. prosinci 2001 skupina vykazuje k investicím do majetkových účastí opravné položky ve výši 40 mil. Kč (2000: 5 mil. Kč).

Opravné položky k majetkovým účastem vykázané ve výkazu zisků a ztrát zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Tvorba opravných položek a rezerv	-40	-5
Rozpuštění opravných položek a rezerv	5	0
Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem	-35	-5

Stav opravných položek a rezerv je následující:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zůstatek 1. ledna	-5	0
Tvorba opravných položek a rezerv	-40	-5
Rozpuštění opravných položek a rezerv	5	0
Zůstatek na konci období	-40	-5

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Daň splatná – běžný rok	-857	0
Daň splatná – minulý rok	-17	-114
Daň odložená	-112	-7
Daň z příjmů celkem	-986	-121

Daň splatná za minulý rok ve výši 17 mil. Kč představuje doměrek daně z příjmů za zdaňovací období 1999 v návaznosti na zjištění kontroly příslušného správce daně.

Sazba daně z příjmů právnických osob je k 31. prosinci 2001 31 % (2000 - 31 %). Efektivní daňová sazba k 31. prosinci 2001 činí 25 % (2000 - 0 %). Daň ze zisku se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita statutární daňová sazba:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním (běžná sazba daně)	3 909	-170
Zisk/ztráta před zdaněním (zvláštní sazba daně)	39	70
Zisk/ztráta před zdaněním	3 948	-100
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 31 %, resp. 15 % (2000: 31 %)	1 222	-44
Nezdanitelné výnosy, zejména úroky	-4 401	-7 336
Náklady daňově neuznatelné	4 706	8 322
- Rezervy na ztráty z úvěrů	1 236	2 561
- Další neodpočitatelné náklady	3 470	5 761
Využití převedených daňových ztrát	-558	-863
Nekonsolidované daňové ztráty	150	0
Ostatní	16	-80
Pohyby odložené daně	112	7
Slevy	-15	0
Efekt konsolidace	-302	36
Náklad z titulu daně z příjmů	930	42
Další daň (15 % z dividend ze zahraničí)	3	10
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	17	0
Srážková daň (15 % z dividend v tuzemsku)	36	69
Celkem daň z příjmů	986	121

Propočet daňové povinnosti skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Daňová povinnost skupiny k 31. prosinci 2001 byla stanovena s přihlédnutím k dostupnosti a využití zůstatku daňové ztráty skupiny z předchozích zdaňovacích období. Na začátku července 2001 byla

pro zdaňovací období 2000 povolena příslušným správcem daně vyšší tvorba daňově uznatelných opravných položek o 4 mld. Kč nad zákonem stanovený limit. Tato skutečnost vedla ke vzniku daňové ztráty v roce 2000, využitelné v roce 2001.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 31 této účetní závěrky.

15 Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2001 vykazuje skupina zisk ve výši 2,904 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku a vyrovnání ztrát za rok 2001 bude provedeno v souladu

s rozhodnutím valných hromad společností skupiny. Ztráty roku 2000 byly vyrovnány v souladu s rozhodnutími valných hromad společností skupiny.

16 Zisk na akcii

Zisk na akcii 76 Kč (2000 – ztráta: -6 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 2 904 mil. Kč (2000 – ztráta: -221 mil. Kč) byl

vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852 (2000 – váženým průměrem počtu emitovaných akcií, tj. 37 392 693).

17 Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	9 457	8 002
Účty u národních bank	8 667	11 992
Vklady u bank	237	893
Celkem hotovost a pohledávky vůči centrální bance	18 361	20 887

Pohledávky za bankami ve výši 237 mil. Kč zahrnují prostředky jsou s ohledem na jejich velkou likviditu nostro účty vedené u korespondentských bank. Tyto vykazovány ve stejné položce jako hotovost.

Účty u národních bank zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Povinné minimální rezervy	6 196	5 167
Vklady splatné na požádání	2 471	4 599
Pohledávka z převodu hotovosti	0	2 226
Celkem	8 667	11 992

S platností od září 2001 jsou povinné minimální rezervy sazba ve výši 2 %. Ve Slovenské republice povinné v České republice úročeny. Ke konci roku byla úroková minimální rezervy byly úročeny 1,5 % p. a.

18 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	3 100	2 230
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (repo operace)	82 432	71 837
Termínované vklady u bank	71 390	50 419
Celkem	156 922	124 486
Opravné položky	-13	-13
Celkem pohledávky za finančními institucemi	156 909	124 473

Úvěry poskytnuté národním bankám jsou zajištěny emitovanými národními bankami nebo Ministerstvem pokladničními poukázkami a ostatními dluhopisy financí ČR.

19 Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

	2001 Reálná hodnota mil. Kč	2001 Cena pořízení mil. Kč	2000 Reálná hodnota mil. Kč	2000 Cena pořízení mil. Kč
Akcie a podílové listy	168	168	195	173
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 912	1 908	2 784	2 781
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	289	289	1 260	1 260
Pokladniční poukázky	1 991	1 990	11 670	11 670
Dluhopisy celkem	4 192	4 187	15 714	15 711
Celkem cenné papíry k obchodování	4 360	4 355	15 909	15 884

V portfoliu skupiny k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky vydané Českou národní bankou v hodnotě 1 991 mil. Kč (2000: 11 670 mil. Kč).

K 31. prosinci 2001 jsou v portfoliu k obchodování cenné

papíry v reálné hodnotě 2 369 mil. Kč (2000: 4 239 mil. Kč), které jsou veřejně obchodovatelné na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1 991 mil. Kč (2000: 11 670 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Akcie a podílové listy k obchodování vydané		
- česká koruna	168	195
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	168	195

Akcie k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Akcie a podílové listy k obchodování vydané		
- finančními institucemi v České republice	0	5
- ostatními subjekty v České republice	168	190
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	168	195

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	289	1,024
- ostatní měny	0	236
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	289	1,260
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně pokladničních poukázek)		
- česká koruna	3 249	13 971
- ostatní měny	654	483
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 903	14 454
Celkem dluhopisy k obchodování	4 192	15 714

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy k obchodování vydané		
- státními institucemi v České republice	2 703	12 109
- státními institucemi v zahraničí	654	278
- finančními institucemi v České republice	80	748
- finančními institucemi v zahraničí	119	108
- ostatními subjekty v České republice	623	1 237
- ostatními subjekty v zahraničí	13	407
Celkem dluhopisy k obchodování	4 192	15 714

20 Pohledávky za Českou konsolidační agenturou

Pohledávky za Českou konsolidační agenturou zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Pohledávky		
Úvěry	49 765	51 887
Vklady	0	755
Opravné položky a rezervy k pohledávkám	0	0
Celkem úvěry (čisté)	49 765	52 642

Česká konsolidační agentura vznikla jako právní nástupce Konsolidační banky Praha, s. p. ú., podle zákona č. 239/2001 Sbírky zákonů České republiky o České konsolidační agentuře s účinností od 1. září 2001. Agentura vznikla jako právní nástupce Konsolidační banky v souladu s paragrafem 19 tohoto zákona. Za závazky agentury podle paragrafu 1 ručí stát stejně jako v případě jejího právního předchůdce Konsolidační banky

(podle zákona č. 21/1992 Sbírky zákonů České republiky o bankách, paragraf 44a).

Následující tabulka poskytuje přehled o hlavních parametrech úvěrů poskytnutých bankou agentuře v souvislosti s financováním převodu klasifikovaných aktiv v srpnu 1999 a v březnu 2000 podle stavu k 31. prosinci 2001:

Položka/úvěr	Úvěr poskytnutý 31. 8. 1999	Úvěr poskytnutý 25. 3. 2000
Splatnost	31. 8. 2004	24. 3. 2005
Částka celkem:	12 230 mil. Kč	37 332 mil. Kč
- české koruny	12 230 mil. Kč	37 053 mil. Kč
- americké dolary	0 mil. Kč	113 mil. Kč
- euro	0 mil. Kč	166 mil. Kč
Úrokové sazby	tržní benchmarková sazba plus smluvní marže	tržní benchmarková sazba plus smluvní marže
Splatnost úroků	pevná sazba – ročně pohyblivá sazba – pololetně	pevná sazba – ročně pohyblivá sazba – pololetně
Splatnost úvěru	4 roční splátky první splátka 31. 8. 2001	13 čtvrtletních splátek první splátka 25. 3. 2002

Zbývající částka úvěrů ve výši 203 mil. Kč představuje úvěry, které byly poskytnuty agentuře, nesouvisí však s financováním převodu pohledávek.

Pohledávky za agenturou obsahují splatné úroky ve výši 1 618 mil. Kč (2000 – 1 660 mil. Kč). Celá tato částka v roce 2001, resp. 2000, představuje časově rozlišený úrok, který není po splatnosti.

21 Úvěry klientům

Úvěry klientům zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Úvěry a pohledávky za klienty	158 709	145 145
Směnky	981	1 357
Forfaity	883	1 685
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	160 573	148 187
Opravné položky a rezervy k pohledávkám za klienty	-23 892	-20 796
Celkem úvěry klientům (čisté)	136 681	127 391

Z celkové hodnoty forfaitů 883 mil. Kč (2000 – 1 685 mil. Kč) jsou forfaity vydané zahraničními dlužníky v hodnotě 35 mil. Kč (2000 – 13 mil. Kč). Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 195 mil. Kč (2000 – 1 324 mil. Kč). Z toho 960 mil. Kč (2000 – 754 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěrové portfolio skupiny k 31. prosinci 2001 zahrnuje následující rozdělení dle klasifikace:

	Hrubá částka mil. Kč	Použité zajištění mil. Kč	Nekryté riziko mil. Kč	Opravné položky a rezervy mil. Kč	Zůstatková hodnota mil. Kč	Opravné položky a rezervy* %
Standardní	95 562	42 896	52 666	0	95 562	-
Sledované	26 454	14 179	12 275	-713	25 741	6
Nestandardní	11 169	8 100	3 069	-572	10 597	19
Pochybné	11 080	5 871	5 209	-1 989	9 091	38
Ztrátové	16 308	1 701	14 607	-11 770	4 538	81
Celkem	160 573	72 747	87 826	-15 044	145 529	
Rezervy na ztráty z úvěrů				-8 848	-8 848	
Celkem rezervy				-23 892	136 681	

* propočtené procento opravných položek dle kategorií neodpovídá požadavku ČNB, neboť v položce *Zajištění* není uvedena hodnota státní garance popsána níže v tomto bodě.

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 4 934 mil. Kč (2000 – 5 566 mil. Kč), u nichž skupina neúčtuje úroky. Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

Přehled typů zajištění k úvěrům klientům:

	Zajištění k úvěrům klientů celkem 2001 mil. Kč	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2001 mil. Kč	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2001 mil. Kč	Zajištění k úvěrům klientů celkem 2000 mil. Kč	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů 2000 mil. Kč	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů 2000 mil. Kč
Záruka státu, vládních institucí	10 485	9 039	5 288	8 498	7 873	2 752
Záruka banky	3 733	2 810	2 387	2 778	2 647	2 423
Záruční vklady	1 639	1 637	1 311	1 651	1 651	1 063
Vydané dluhopisy v zástavě	13 035	13 007	12 995	100	51	3
Zástava věci nemovitě	156 700	45 396	29 567	178 795	72 890	45 944
Zástava věci movité	10 332	1 054	948	6 857	837	658
Ručení právnickou osobou	17 475	1 820	1 692	19 889	10 108	8 454
Ručení fyzickou osobou	4 821	536	530	4 069	3 374	2 812
Zástava pohledávky	17 887	7 331	6 102	6 937	5 284	4 418
Pojištění úvěrového rizika	5 043	4 972	4 940	6 616	6 616	6 616
Ostatní	13 656	9 039	6 987	13 884	10 049	9 125
Nominální hodnota zajištění celkem	254 806	96 641	72 747	250 074	121 380	84 268

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 57 % celkových zástav nemovitostí (2000 - 60 %).

Státní garance na krytí ztrát z rizikových aktiv banky

Dne 29. prosince 2000 byla mezi bankou a Konsolidační bankou uzavřena smlouva o garanci, na jejímž základě Konsolidační banka uhradí ztráty do maximální výše 20 000 mil. Kč, které mohou vzniknout za období tří let od 31. prosince 2000 ve spojitosti s vybranými klasifikovanými angažovanostmi banky. Tato smlouva byla uzavřena před koncem roku 2000 na základě usnesení vlády České republiky ze dne 18. prosince 2000. Garance pokrývá čistou angažovanost (nominální hodnota snižená o vytvořenou specifickou opravnou položku) rizikových aktiv klasifikovaných k 31. prosinci 2000 jako nestandardní, pochybné a ztrátové (v souladu s příslušnými opatřeními České národní

banky). Toto portfolio vybraných rizikových aktiv z rozhodující části odpovídá portfolio divize Speciální obchody. Výše plnění Konsolidační banky z garance je konstruována se spoluúčastí banky na celkových ztrátách z rizikových aktiv. Skupina tak bude nadále portfolio zaručených rizikových aktiv spravovat s cílem pokračovat v úsilí o maximalizaci jejich návratnosti. Garance pokrývá rozdíl mezi čistou účetní hodnotou k 31. prosinci 2000 a částkou vymoženou do prosince 2003 až do výše 20 000 mil. Kč. V souladu se smlouvou bude tato garance vypořádána buď platbou v penězích, nebo převodem státních dluhopisů nejpozději do 30. června 2004.

Níže uvedená tabulka obsahuje pravidla participace banky na ztrátách vzniklých na garantovaném portfoliu:

Konečná ztráta (milionů Kč)	Garantovaná úhrada Konsolidační banky	Podíl banky na úhradě konečné ztráty	Kumulovaný podíl banky na úhradě konečné ztráty
0 – 10 000	95 %	5 %	500 mil. Kč
10 000 – 20 000	9 500 mil. Kč plus 85 % z částky nad 10 000 mil. Kč	500 mil. Kč plus 15 % z částky nad 10 000 mil. Kč	2 000 mil. Kč
20 000 – 25 000	18 000 mil. Kč plus 40 % z částky nad 20 000 mil. Kč	2 000 mil. Kč plus 60 % z částky nad 20 000 mil. Kč	5 000 mil. Kč
Více než 25 000	20 000 mil. Kč	5 000 mil. Kč plus 100 % z částky nad 25 000 mil. Kč	-

Banka je povinna pravidelně čtvrtletně doručit Konsolidační bance (nyní České konsolidační agentuře) zprávu o výsledcích správy aktiv a očekávaných ztrátách z těchto angažovaností.

Státní garance vstoupila v platnost počátkem října tohoto roku v návaznosti na rozhodnutí Úřadu pro

ochranu hospodářské soutěže z 20. září 2001 o zastavení řízení ve věci veřejné podpory formou garance specifikované ve Smlouvě o garanci ze dne 29. prosince 2000 uzavřené mezi Konsolidační bankou Praha, s. p. ú., a Komerční bankou, a. s., podle zákona č. 59/2000 Sbírky zákonů České republiky, o veřejné podpoře.

Rezervy a opravné položky na krytí participace na celkových očekávaných ztrátách na garantovaném portfoliu

Skupina vytváří na aktuální bázi opravné položky a rezervy, jejichž cílem je zajistit pokrytí odhadované výše spoluúčasti banky na celkových ztrátách z garantovaného portfolia rizikových aktiv. K 31. prosinci 2001 činil zůstatek všeobecných rezerv skupiny 4 500 mil. Kč, což představuje nejlepší současný odhad spoluúčasti banky na celkových očekávaných ztrátách na garantovaném portfoliu (tj. celkové ztráty ve výši přibližně 24 500 mil. Kč). Vedení skupiny pečlivě sleduje očekávaný vývoj garantovaného portfolia prostřednictvím několika scénářů možného vývoje a analýzy jednotlivých rizikových aktiv, které představují výraznou část nominální hodnoty garantovaného portfolia. Tyto scénáře a analýzy odrážejí nejistoty

vyplývající z nedostatku srovnatelných hodnot návratnosti takovýchto aktiv při jejich systematickém vymáhání v České republice, dále nedostatky stávajícího právního systému v souvislosti s vynutitelností práv věřitele a odrážejí záměr vedení skupiny realizovat podstatnou část tohoto portfolia v horizontu tří let. Na základě údajů, které jsou v současné době k dispozici, a s ohledem na to, že banka má pouze 12 měsíců zkušeností s realizací garantovaného portfolia, se vedení skupiny domnívá, že je správné a obezřetné nadále odhadovat celkové ztráty v obdobné výši jako k 31. prosinci 2000. Vedení bude nadále sledovat vývoj garantovaného portfolia a v průběhu roku 2002 opět své odhady přehodnotit.

Rezerva k rizikům a nejistotám úvěrového portfolia

K 31. prosinci 2001 činí zůstatek rezervy na ztráty z úvěrů 8 848 mil. Kč. Účelem této rezervy je zajistit pokrytí rizik, která se mohou vyskytovat v úvěrovém portfoliu skupiny, nemohou však být přesně určena. Tato rezerva rovněž pokrývá vedením skupiny odhadovanou

výši spoluúčasti banky na celkových ztrátách z portfolia zaručených rizikových aktiv krytých státní garancí (viz výše). Tato rezerva byla určena k pokrytí uvedených všeobecných rizik úvěrového portfolia takto:

Riziko	Rezerva (mil. Kč)
Standardní úvěry	3 373
Ostatní všeobecná úvěrová rizika	5 475
Celkem	8 848

Výměna nebonitních aktiv postoupených společnosti Konpo v rámci restrukturalizace aktiv v březnu 2000

Dne 29. ledna 2001 banka uzavřela smlouvu s Konpo, s. r. o., dceřinou společností agentury, v rámci které banka přistoupila na zpětné převzetí některých aktiv vyvedených na Konpo v souladu s Rámcovou smlouvou o postoupení pohledávek ze dne 25. března 2000. V souladu s touto rámcovou smlouvou banka převedla vybrané ztrátové, pochybné a již odepsané pohledávky v nominální hodnotě 60 000 mil. Kč. Banka nahradila aktiva, která neodpovídala parametrům uvedeným

v původní smlouvě, jinými aktivy se stejnou kvalitou, která podmínky smlouvy splňují. Poslední výměna aktiv, jejichž nominální hodnota činila 2 958 mil. Kč, byla realizována 31. května 2001. Tyto převody proběhly za částku odpovídající 60 % hrubé nominální hodnoty příslušných aktiv, tzn. za cenu shodnou jako při postoupení pohledávek v březnu 2000. Finanční dopad této výměny aktiv na výkaz zisků a ztrát banky byl negativní a činil 435 mil. Kč.

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a garancemi poskytnutými jednomu zahraničnímu klientovi.

Tato ztráta se v období k 31. prosinci 2001 snížila o 239 mil. Kč na 7 940 mil. Kč (2000 – 8 179 mil. Kč), a to v důsledku kurzových pohybů a splacení části odepsaných pohledávek prostřednictvím dalších dostupných prostředků. Skupina k 31. prosinci 2001 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 2 993 mil. Kč (2000 – 3 120 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Součástí podrozvahových pohledávek za tímto klientem jsou i dokumentární akreditivy ve výši 519 mil. Kč (2000 – 541 mil. Kč), které jsou pokryty

rezervami ve výši 422 mil. Kč (2000 – 425 mil. Kč). Ve druhém čtvrtletí roku 2001 skupina použila volné prostředky na běžných účtech klienta ke snížení odepsaných pohledávek v celkové výši 109 mil. Kč. V důsledku toho došlo ke snížení ztrát z těchto transakcí. Příslušné rezervy jsou vykázány v bodě 30 Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva, v řádce *Rezerva na ostatní úvěrové závazky*. Zůstatek odepsaných pohledávek s dalším vymáháním vedených v podrozvaze k 31. prosinci 2001 činil 4 525 mil. Kč (2000 – 4 634 mil. Kč). V současné době skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji zahrnují:

	2001 Reálná hodnota mil. Kč	2001 Cena pořízení mil. Kč	2000 Reálná hodnota mil. Kč	2000 Cena pořízení mil. Kč
Akcie a podílové listy	4 238	4 304	4 850	5 224
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	18 998	19 335	17 170	17 571
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	12 013	13 233	7 823	7 823
Dluhopisy celkem	31 011	32 568	24 993	25 394
Celkem cenné papíry k prodeji	35 249	36 872	29 843	30 618

Portfolio cenných papírů k prodeji k 31. prosinci 2000 obsahuje ty cenné papíry z bývalého investičního portfolia, které byly dle rozhodnutí skupiny zařazeny k 1. lednu 2001 do portfolia k prodeji v souladu s požadavky účetního standardu IAS 39.

K 31. prosinci 2001 jsou v portfoliu k prodeji cenné papíry v reálné hodnotě 17 599 mil. Kč (2000: 17 385 mil. Kč), které jsou veřejně obchodovatelné na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 17 650 mil. Kč (2000: 12 458 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Akcie a podílové listy k prodeji vydané		
- česká koruna	4 238	4 844
- ostatní měny	0	6
Celkem akcie a podílové listy k prodeji	4 238	4 850

Akcie a podílové listy k prodeji zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Akcie a podílové listy k prodeji vydané		
- nebankovními subjekty v České republice	4 238	4 844
- nebankovními subjekty v zahraničí	0	6
Celkem akcie a podílové listy k prodeji	4 238	4 850

Dluhopisy k prodeji zahrnují v reálné hodnotě:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	1 755	6 122
- ostatní měny	10 258	1 701
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	12 013	7 823
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	15 586	16 037
- ostatní měny	3 412	1 133
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	18 998	17 170
Celkem dluhopisy k prodeji	31 011	24 993

Dluhopisy k prodeji zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy k prodeji vydané		
- státními institucemi v České republice	5 893	4 032
- státními institucemi v zahraničí	0	69
- finančními institucemi v České republice	4 551	6 160
- finančními institucemi v zahraničí	302	437
- ostatními subjekty v České republice	3 771	3 365
- ostatními subjekty v zahraničí	16 494	10 930
Celkem dluhopisy k prodeji	31 011	24 993

Majetkové cenné papíry

K 31. prosinci 2001 skupina drží 56 % podílových listů vydaných otevřeným podílovým fondem Globální (OPF Globální). OPF Globální je spravován IKS KB, a. s., investiční dceřinou společností banky, a skupina působí jako depozitář. K 31. prosinci 2001 bylo portfolio fondu tvořeno ze 6,75 % domácími akciemi, 9,23 % zahraničními akciemi, 4,92 % podílovými listy, 22,46 % domácími dluhopisy, 26,64 % zahraničními dluhopisy, zbytek aktiv představují krátkodobé pohledávky, účty v bankách a devizové účty. K 31. prosinci 2001 oceňuje skupina svůj podíl v OPF Globální na 4 068 milionů Kč (2000 - 4 111 milionů Kč). Banka nezahrnula tuto společnost do konsolidace, neboť hodlá ve střednědobém horizontu, jakmile to tržní podmínky umožní, svůj podíl v OPF Globální snížit, podílové listy společnosti nemají hlasovací práva a banka neuplatňuje jinou kontrolu nad řízením společnosti než pouze prostřednictvím manažerských smluv, které se řídí zákonem o investičních společnostech a investičních fondech.

V průběhu posledního čtvrtletí roku 2001 skupina prodala podíl ve výši 9,99 % na základním kapitálu České pojišťovny, a. s., největší pojišťovací společnosti v České republice (z toho podíl na základním kapitálu ve výši 4,87 % představovaly veřejně obchodované akcie). Skupina realizovala zisk v celkové hodnotě 567 mil. Kč z této transakce.

Asset Backed Securities

V posledním čtvrtletí roku 2000 a v první polovině roku 2001 skupina nakoupila nekótované portfolio zajištěných dluhopisů (Collateralized Bond Obligation - CBO) a cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities - ABS) vydaných v USD několika společnostmi se zvláštním jednoúčelovým zaměřením. Cena pořízení celého portfolia činila 426 mil. USD. Ke konci roku 2001 mají cenné papíry s ratingem průměrný ekvivalentní rating odpovídající "A2" od Moody's, přičemž většina cenných papírů má rating od více renomovaných ratingových agentur. Cenné papíry nesou fixní nebo proměnlivou úrokovou sazbu na základě USD LIBOR.

K 1. lednu 2001 skupina v souladu s aplikací IAS 39 zařadila tyto cenné papíry do portfolia k prodeji, resp. portfolia cenných papírů držených do splatnosti. V prosinci 2001 došlo k rozhodnutí vedení skupiny o přesunu všech cenných papírů zajištěných aktivy do

Skupina rovněž v průběhu posledního čtvrtletí 2001 v souladu se svým záměrem prodala podíl ve výši 69,42 % na základním kapitálu České zbrojovky, a. s., tuzemského výrobce ručních palných zbraní. Investor byl vybrán na základě standardního výběrového řízení zahájeného v červnu 2001 a schválen představenstvem a dozorčí radou banky. V listopadu 2001 byla uzavřena smlouva o prodeji podílu; transakce byla uskutečněna v prosinci 2001. Skupina realizovala zisk v celkové hodnotě 52 mil. Kč z této transakce.

K 31. prosinci 2001 skupina drží 77,18 % (2000 - 77,18 %) akcií Vodních staveb, a. s., tuzemské stavební společnosti. Skupina získala tento majoritní podíl v souvislosti s likvidací společnosti a zajištěním návratnosti syndikovaného úvěru poskytnutého Vodním stavbám, a. s., v minulých letech. Skupina oceňuje tyto akcie držené ve svém portfoliu nulovou reálnou hodnotou k 31. prosinci 2001. Skupina nevykonává ani nebude vykonávat v souladu s § 183 b odst. 4 písm. a) bod 2 Obchodního zákoníku hlasovací práva odpovídající podílu 57,22 % (z celkového podílu drženého bankou ve výši 77,18 %) s nimi spojená ani neumožní jejich výkon jiné osobě. Další postup v souvislosti s držením těchto akcií byl projednáván představenstvem banky. Jednání vedená o prodeji akcií a celé úvěrové pohledávky nebyla do konce roku 2001 úspěšná.

portfolia k prodeji, které bylo realizováno k 31. prosinci 2001. Rozhodnutí skupiny o přesunu cenných papírů bylo přijato novým vlastníkem skupiny v souvislosti s privatizací banky s ohledem na skutečnost, že Sociétés Générale v rámci své globální strategie zařazuje tyto cenné papíry do portfolia k prodeji. Přesun cenných papírů zajištěných aktivy do portfolia cenných papírů k prodeji neměl žádný dopad na výkaz zisků a ztrát, neboť skupina od poloviny roku 2001 vytvářela opravné položky k cenným papírům zajištěným aktivy v obou portfoliích konzistentně.

Skupina vytvořila k 31. prosinci 2001 k cenným papírům zajištěným aktivy opravné položky na snížení hodnoty ve výši 1 959 mil. Kč. Vykazovaná hodnota těchto cenných papírů po odečtení opravných položek ke snížení hodnoty činí 13 437 mil. Kč. Dle názoru vedení skupiny tvorba opravných položek k pokrytí snížení hodnoty představuje

nejlepší odhad čisté realizovatelné hodnoty těchto cenných papírů a zohledňuje změny v tržních úvěrových podmínkách na trzích s podkladovými aktivy, ke kterým

došlo od data pořízení tohoto portfolia. Skupina použila stejný model reálné hodnoty rovněž u credit linked note (viz Ostatní dluhové cenné papíry).

Ostatní dluhové cenné papíry

Cenné papíry emitované finančními institucemi zahrnují credit linked note (CLN) v nominální hodnotě 9,5 mil. EUR, emitovaný renomovanou mezinárodní bankou, jehož hodnota bude postupně snižována po období deseti let do doby splatnosti v souladu se splátkovým kalendářem. Tento CLN nese úrokovou sazbu vycházející ze tříměsíčních sazeb EURIBOR a je součástí úvěrového derivátu sjednaného skupinou v průběhu roku 2000 s mezinárodní finanční institucí. Maximální angažovanost skupiny v rámci této transakce činí 100 milionů EUR. Celková angažovanost je postupně snižována po dobu deseti let trvání úvěrového derivátu. Podrozměrové instrumenty spojené s touto transakcí (tzv. credit default swaps) jsou zachyceny jako poskytnuté bankovní platební záruky v hodnotě 100 mil. EUR. V září a prosinci 2001 skupina obdržela oznámení o vzniku tzv.

kreditních událostí u dvou referenčních aktiv v rámci tohoto kontraktu, kreditní kvalita se zhoršila i u dalších referenčních aktiv. Pokud celková ztráta přesáhne smluvně stanovený práh, bude skupina povinna tento rozdíl emitentovi uhradit. Skupina provedla simulaci dopadu vzniku úvěrových případů z hlediska několika možných scénářů. K 31. prosinci 2001 skupina k možným ztrátám souvisejícím s tímto instrumentem vytvořila rezervy ve výši 244 mil. Kč.

Skupina drží portfolio dluhopisů denominovaných v českých korunách, jež byly emitovány významnými mezinárodními společnostmi prostřednictvím neveřejné emise. Vykazovaná cena tohoto portfolia činí 3 127 mil. Kč (2000 - 7 000 mil. Kč). K snížení proti stavu roku 2000 došlo v důsledku konečného splacení jedné z investic.

23 Cenné papíry do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

	2001 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2001 Cena pořízení mil. Kč	2000 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2000 Cena pořízení mil. Kč
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 108	1 107	6 220	6 220
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	0	0	5 503	5 503
Pokladniční poukázky	345	345	354	354
Celkem cenné papíry do splatnosti	1 453	1 452	12 077	12 077

Portfolio cenných papírů držených do splatnosti k 31. prosinci 2000 obsahuje ty cenné papíry z bývalého investičního portfolia, které byly dle rozhodnutí skupiny zařazeny k 1. lednu 2001 do portfolia do splatnosti v souladu s požadavky účetního standardu IAS 39 (viz také bod 22).

K 31. prosinci 2001 jsou v portfoliu do splatnosti cenné papíry v objemu 1 108 mil. Kč (2000: 846 mil. Kč), které jsou veřejně obchodovatelné na burzách cenných papírů, a cenné papíry v objemu 345 mil. Kč (2000: 11 231 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	0	3 189
- ostatní měny	0	3 385
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	0	6 574
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	199	42
- ostatní měny	1 254	5 461
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 453	5 503
Celkem dluhopisy do splatnosti	1 453	12 077

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	0	3 759
- státními institucemi v zahraničí	493	514
- finančními institucemi v České republice	199	919
- ostatními subjekty v České republice	0	3 979
- ostatními subjekty v zahraničí	761	2 906
Celkem dluhopisy do splatnosti	1 453	12 077

24 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Náklady a příjmy příštích období	2 912	3 252
Zůstatky uspořádacích účtů	347	154
Ostatní pohledávky z obchodování s cennými papíry	3	211
Ostatní aktiva	3 035	3 823
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6 297	7 440

25 Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	231	230
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 493	1 035
Společnosti s minoritní účastí	0	93
Celkem majetkové účasti	1 724	1 358

	Majetkový podíl skupiny %	2001 mil. Kč	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)		pořizovací cena majetkové účasti	účetní hodnota	pořizovací cena majetkové účasti	účetní hodnota
ALL IN, a. s., v likvidaci	100,00	40	0	0	0
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	100,00	230	230	230	230
Společnost pro informační databáze, a. s.	100,00	1	1	0	0
Celkem dceřiné společnosti		271	231	230	230
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)		pořizovací cena majetkové účasti	podíl na vlastním kapitálu	pořizovací cena majetkové účasti	podíl na vlastním kapitálu
CAC LEASING GROUP	50,00	123	968	123	326
MUZO, a. s.	-	-	-	61	180
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	40,00	220	525	220	529
Celkem přidružené společnosti		342	1 493	404	1 035
Společnosti s minoritní účastí		pořizovací cena majetkové účasti	účetní hodnota	pořizovací cena majetkové účasti	účetní hodnota
Bankovní institut, a. s.	-	0	0	3	3
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s.	-	0	0	60	60
Burza cenných papírů Praha, a. s.	-	0	0	30	30
Celkem společnosti s minoritní účastí		0	0	93	93
Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech		613	1 724	727	1 358

Zvýšení účetní hodnoty majetkové účasti skupiny ve skupině CAC Leasing, a. s., (CAC Leasing) zohledňuje navýšení hodnoty čistých aktiv CAC Leasing související s první implementací mezinárodních účetních standardů (IAS) k 31. prosinci 2001. Celkový dopad z titulu přecenění této účasti činil 649 mil. Kč po zdanění. Tato

částka byla zachycena do výkazu zisků a ztrát k 31. prosinci 2001. Dle odhadu vedení 147 mil. Kč souvisí s účetním obdobím k 31. prosinci 2001 a 502 mil. Kč náleží do předchozích účetních období. Zůstatky za minulé účetní období nebyly upraveny.

26 Hmotný a nehmotný investiční majetek

Pohyby v roce 2001:

	Nehmotný majetek mil. Kč	Pozemky mil. Kč	Budovy mil. Kč	Stroje, inventář a ostatní mil. Kč	Pořízení majetku mil. Kč	Celkem mil. Kč
Požizovací cena						
31. prosince 2000	1 748	387	12 483	8 625	961	24 204
Přírůstek majetku	1 049	199	687	1 199	1 890	5 024
Úbytek majetku	23	23	80	575	2 232	2 933
31. prosince 2001	2 774	563	13 090	9 249	619	26 295
Oprávký						
31. prosince 2000	935	0	2 782	6 509	221	10 448
Přírůstek opravek	669	0	542	1 334	0	2 545
Úbytek opravek	23	0	80	575	0	678
Snížení hodnoty	220	0	1 060	5	-120	1 164
31. prosince 2001	1 801	0	4 304	7 273	101	13 479
Zůstatková hodnota						
31. prosince 2000	813	387	9 701	2 116	740	13 756
31. prosince 2001	973	563	8 786	1 976	518	12 815

Čistá účetní hodnota majetku ve finančním pronájmu zahrnutá v majetku skupiny k 31. prosinci 2001 činí 564 mil. Kč (2000: 365 mil. Kč).

Celková hodnota odpisů skupiny za rok 2001 zahrnutá v položce Přírůstek opravek činí 2 545 mil. Kč (2000 – 2 485 mil. Kč), z čehož 2 255 mil. Kč představuje hodnotu odpisů za rok 2001, 290 mil. Kč souvisí s opravkami u majetku nově konsolidované společnosti MUZO, které byly vykázány v minulých účetních obdobích.

Příčiny snížení hodnoty majetku a východisko pro stanovení této hodnoty jsou uvedeny v bodě 11 Náklady

na restrukturalizaci. K 31. prosinci 2001 činila čistá účetní hodnota výše uvedeného hmotného a nehmotného investičního majetku, který tvořil součást pobočkové sítě a který má skupina v úmyslu ve střednědobém horizontu prodat, jakmile to tržní a obchodní podmínky dovolí, přibližně 2 500 mil. Kč.

Dále zůstatek hmotného a nehmotného investičního majetku zahrnuje ostatní majetek s čistou účetní hodnotou 590 mil. Kč, u kterého skupina již dříve identifikovala, že není využíván a je určen k pronájmu nebo prodeji.

27 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Běžné účty	1 046	1 122
Závazky vůči bankám	29 872	40 671
Celkem závazky vůči bankám	30 918	41 793

28 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Běžné účty	131 474	110 432
Úsporné vklady	21 386	24 863
Termínované vklady	118 668	104 811
Vklady z rozpočtu	7 469	7 784
Vklady mimorozpočtové	7 522	5 852
Přijaté úvěry od klientů	31 875	25 768
Celkem závazky vůči klientům	318 394	279 510

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Soukromé společnosti	113 792	80 747
Ostatní finanční instituce	4 257	2 225
Pojišťovny	2 699	2 441
Veřejná správa	8 326	14 053
Fyzické osoby	118 527	123 524
Nerezidenti	5 509	828
Depozitní směnky	31 607	25 029
Fyzické osoby – podnikatelé	16 732	14 944
Vládní instituce	6 665	15 565
Ostatní	10 280	154
Celkem závazky vůči klientům	318 394	279 510

29 Dluhopisy

Emitované dluhopisy zahrnují:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Obligace	20 433	29 499
Hypoteční zástavní listy	7 059	6 600
Celkem dluhopisy	27 492	36 099

Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti splatné následovně:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Do jednoho roku	9 985	8 936
Jeden až dva roky	0	9 947
Dva až tři roky	16 173	0
Tři až čtyři roky	0	16 116
Více než čtyři roky	1 334	1 100
Celkem dluhopisy	27 492	36 099

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

Název dluhopisu	Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700429	6M PRIBOR plus 15 bps	10. února 1997	10. února 2002	6 124	5 973
Dluhopisy Komerční banky, a. s., bez úrokových výnosů, 770970000947	Nulový kupon (emitováno s diskontem za 3 805 mil. Kč)	8. srpna 1997	8. srpna 2004	5 581	5 841
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700452	6M PRIBOR plus 10 bps	29. září 1997	29. září 2002	3 861	3 974
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000110	8,125 % (hypoteční zástavní listy 2)	13. května 1999	13. května 2004	4 160	4 000
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000102	8,0 % (hypoteční zástavní listy 1)	15. června 1999	15. června 2004	1 565	1 500
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003700528	8,0 % 6M PRIBOR plus 350	10. září 1999	10. září 2004	4 867	4 775
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	bps (hypoteční zástavní listy 3)	15. září 2000	15. září 2007	1 334	1 100
Dluhopis Komerční Finance, B. V.	7,125 %	14. května 1996	14. května 2001	0	8 936
Celkem dluhopisy				27 492	36 099

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2001 byla 448 bps (2000: 557 bps).

30 Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva

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

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	3	350
Platby předané clearingovému centru	3 208	6 557
Ostatní závazky vůči klientům	197	1 766
Ostatní závazky z obchodování	529	497
Ostatní závazky	4 650	5 109
Výdaje a výnosy příštích období	2 826	2 928
Rezerva na ostatní úvěrové závazky	1 851	1 363
Ostatní rezervy	3 229	1 567
Celkem výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	16 493	20 137

K 31. prosinci 2001 činil zůstatek rezervy na ostatní úvěrové závazky 1 851 mil. Kč. Tato rezerva je určena ke krytí úvěrového rizika z příslibů úvěrů, podrozvahových úvěrových nástrojů a podílu na očekávané ztrátě z garantovaného portfolia podrozvahových položek podle dohody o garanci z 29. prosince 2000.

Ostatní rezervy zahrnují:

	Zůstatek 1. ledna 2001	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. prosince 2001
Restrukturalizační rezerva	0	100	4	96
Rezervy ze smluvních závazků	1 567	4 602	3 036	3 133
Celkem	1 567	4 702	3 040	3 229

Rezerva ze smluvních závazků představuje zejména rezervu na nevyčerpanou dovolenou, právní spory, technické rezervy na životní a neživotní pojištění ukončení nájemních smluv v celkové výši 2 407 mil. Kč (2000 – 1 109 mil. Kč),

31 Odložená daň

Odložená daň je počítána z dočasných rozdílů s použitím základní daňové sazby příštího období, tj. 31 % (2000 – 31 %).

Pohyb odložené daně je členěn takto:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zůstatek na začátku účetního období		
- zůstatek vykázáný v předcházejícím období	-97	0
- dopad přijetí IAS 39 (pozn. 39)	-103	0
Zůstatek na začátku účetního období po úpravě	-200	-90
Změna metody konsolidace (MUZO)	-22	0
Zvýšení/snížení odložené daně		
- nerealizovaný zisk z cenných papírů	-170	0
- odpisy dlouhodobého majetku	32	0
- smluvní pokuty	-16	0
- snížení daně spojené s prodejem cenných papírů	42	0
	-112	-7
Zajištění peněžních toků – převod do vlastního kapitálu		
- přecenění reálnou hodnotou	-438	0
- převod do čistého zisku	108	0
	-330	0
Zůstatek ke konci účetního období	-664	-97

Změna odložené daně zahrnuje také změnu zrychlených daňových odpisů, nerealizovaný zisk z cenných papírů, smluvní pokuty.

Odložená daň zahrnuje:

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	-83	-83
Nerealizovaný zisk z cenných papírů – dopad na vlastní kapitál	0	0
Nerealizovaný zisk z cenných papírů – dopad na výsledovku	-170	0
Přecenění zajišťovacích derivátů	-391	0
Ostatní dočasné rozdíly	-21	-14
	-665	-97
Odložená daňová pohledávka		
Specifické a všeobecné rezervy na ztráty z úvěrů	421	2 387
Rezervy a opravné položky k majetku	454	0
Ostatní rezervy	236	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	64	0
Převod daňové ztráty	428	240
Nerealizovaná ztráta z cenných papírů	207	292
Odpisy investičního majetku	22	0
Ostatní dočasné rozdíly	86	268
	1 918	3 078
Čistá odložená daňová pohledávka před úpravou	1 253	2 981
Snížení v důsledku neurčitosti realizace daňové pohledávky	-1 917	-3 078
Čistý odložený daňový závazek	-664	-97

Meziroční snížení nerealizované odložené daňové pohledávky k 31. prosinci 2001 zohledňuje zejména změny v přístupu k všeobecným rezervám vykazovaných skupinou k 31. prosinci 2001 v souladu s očekávaným přijetím novely zákona o rezervách. Stávající znění návrhu příslušné legislativy vyžaduje, aby skupina tyto rezervy rozpustila v účetních obdobích do 31. prosince 2005.

32 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 úročeny 9 % ročně a po tomto datu roční sazbou, která se rovná šestiměsíční sazbě LIBOR pro příslušné platební období zvýšené o 5 %. Tyto podřízené dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné podřízené

dluhopisy společnosti Komerční Finance, B. V., které jsou neodvolatelně, plně a nepodmíněně v závislosti na podřízenosti skupinou zaručeny v souvislosti s jistinou, premii a úroky. Tyto podřízené dluhopisy jsou plně splatné s opcí pro Komerční Finance, B. V., ke kterému–koliv termínu úrokové platby nebo po 15. květnu 2003. Nominální hodnota podřízeného dluhu je 200 mil. USD.

33 Základní kapitál

Základní kapitál banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který představuje 38 009 852 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

V souvislosti s prodejem státního podílu v bance drženého Fondem národního majetku České republiky se nabyvatelem 60,001 % akciového podílu na základním kapitálu banky stala dne 4. října 2001 francouzská banka Société Générale S. A. založená podle francouzského

práva s registrovanou adresou 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Société Générale je francouzská akciová obchodní společnost registrovaná v obchodním rejstříku (Registre du Commerce et Sociétés) pod číslem: RCS Paris 552 120 222. Société Générale má status banky podle rozhodnutí vydaného dne 4. května 1864 a podléhá regulaci francouzského zákona o obchodních společnostech (Loi sur les Sociétés Commerciales 66–537, 24. července 1966) a francouzského bankovního zákona (Loi Bancaire 84–46, 24. ledna 1984).

34 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkaze cash flow

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč	Změna během roku mil. Kč
Hotovost a účty u centrální banky	18 124	19 994	-1 870
Pohledávky za bankami	237	893	-656
Závazky vůči bankám	-1 046	-1 122	76
Celkem	17 315	19 765	-2 450

35 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2001 posoudila soudní spory vedené proti bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, skupina vytvořila rezervu na tyto spory ve výši 75 mil. Kč. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 24 mil. Kč na náklady soudních sporů vedených v zahraničí vůči jednomu zahraničnímu dlužníkovi v souvislosti se ztrátami vzniklými v oblasti financování obchodů.

Podle informací skupiny mohou některé subjekty žalované skupinou podat protižalobu. Skupina doposud neobdržela žádné informace o tom, že by byla podobná žaloba některému soudu předložena. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Pohledávky ze záruk

Jedná se o neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky ke třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako

úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Akvizice pobočky Société Générale v Praze

V souladu s podmínkami smlouvy o prodeji majetkového podílu státu ze dne 12. července 2001 skupina převezme pobočku Société Générale v Praze. Skupina pravdě-

podobně dokončí akvizici podniku pobočky Société Générale v Praze a jejích aktiv a pasiv v prvním čtvrtletí roku 2002. Další informace jsou obsaženy v pozn. 46.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2001 měla skupina kapitálové závazky ve výši 88 mil. Kč (2000: 34 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty. Vedení skupiny věří, že budoucí

výnosy a finanční prostředky budou postačovat k pokrytí tohoto závazku.

Pohledávky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, 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 nezajištěný krytím. Z tohoto důvodu nesou otevřené (potvrzené) akreditivy mnohem menší rizika než vydané záruky, avaly a stand-by akreditivy. Skupina k nim však vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

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 finančních prostředků ve formě úvěrů, záruk či stand-by linek. Přísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolené debety

běžných účtů. Přísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které jsou podmíněny dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínky, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Neodvolatelné přísliby představují nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolené debety běžných účtů, neboť vyplývají z úvěrových smluvních podmínek.

Potenciální pohledávky a závazky:

	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Neplatební záruky	5 524	4 768
Platební záruky	5 307	4 731
Otevřené odb./imp. akreditivy nekryté	667	895
Stand-by akreditivy	781	616
Závazky ze záruk	12 279	11 010
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	20	9
Budoucí možné závazky celkem	12 299	11 019
Přísliby úvěrů	15 648	15 789
Nečerpané úvěrové přísliby	15 773	18 920
Potvrzené dod./exp. akreditivy	5	92
Ostatní neodvolatelné závazky	31 426	34 801
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	20 834	17 710
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	298	345
Budoucí možné a neodvolatelné závazky – celkem	64 857	63 875

Řada kontokorentních rámců je poskytnuta významným klientům skupiny z řad českých společností, které jsou součástí mezinárodních skupin nebo které jsou ve vlastnictví státu. Z celkové výše příslibů úvěrů a záruk poskytnutých skupinou představují 8 971 mil. Kč závazky odvolatelné (2000 – 7 565 mil. Kč). Veškeré další přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce jsou neodvolatelné a nepodléhají dalšímu schválení ze strany skupiny.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2001 skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 851 mil. Kč (2000 – 1 363 mil. Kč).

K 31. prosinci 2001 zahrnuje saldo platebních záruk částku 100 mil. EUR, která se vztahuje k úvěrovému derivátu (viz pozn. 22).

Závazky z finančního leasingu

Skupina uzavřela smlouvy o finančním pronájmu (zejména výpočetní techniky, bankomatů a automobilů), jejichž platby budou probíhat po dobu 3 let.

Předměty ve finančním nájmu:

	2001 včetně úroku mil. Kč	2001 bez úroku mil. Kč	2000 včetně úroku mil. Kč	2000 bez úroku mil. Kč
Majetek v leasingu	1 531	1 353	998	873
Zaplacené splátky	1 067	951	722	644
Zbývá zaplatit	464	402	276	229

Zbytková splatnost zbylé splátky:

	2001 včetně úroku mil. Kč	2001 bez úroku mil. Kč	2000 včetně úroku mil. Kč	2000 bez úroku mil. Kč
Do 1 roku	175	149	144	119
1 až 5 let	289	253	132	110
Nad 5 let	0	0	0	0
Celkem	464	402	276	229

Daňová oblast

V posledních letech doznaly české daňové zákony i praxe značných změn, a proto výklad finančních úřadů u některých ustanovení nemusí být jednoznačný. Skupina postupovala obezřetně při aplikaci novel daňových zákonů. Daňová situace skupiny je 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 skupiny.

Příslušný finanční úřad provedl v roce 2001 podrobné kontroly daňové pozice skupiny především v oblasti daně z příjmu za roky 1997 až 1999 a za rok 2000. Zjištění těchto daňových kontrol významně nezměnila daňovou pozici skupiny a byla plně promítnuta v účetních výkazech skupiny k 31. prosinci 2001.

Vedení skupiny věří, že skupina není vystavena žádným významným daňovým rizikům, a proto v této souvislosti skupina nevytvořila žádné rezervy.

36 Finanční deriváty

V rámci své běžné činnosti skupina používá finanční deriváty k řízení likvidity, rizika úrokové sazby a rizika devizové pozice. Skupina rovněž vstupuje do spekulativních pozic ve finančních derivátech s cílem dosáhnout zisku z pohybu tržních faktorů v krátkodobém horizontu a provádí derivátové obchody pro své klienty. V případě nestandardních strukturovaných obchodů pro klienty eliminuje skupina související tržní rizika uzavřením opačného obchodu s bankovní protistranou (back to back obchody). Skupina vytvořila systém limitů

tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozičních za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na ostatní a zajišťovací (viz bod 3m této účetní závěrky).

Finanční deriváty vykazované jako ostatní deriváty

	Nominální hodnota		Reálná hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	2001 Aktiva mil. Kč	2001 Pasiva mil. Kč	2001 kladná mil. Kč	2001 záporná mil. Kč	2000 Aktiva mil. Kč	2000 Pasiva mil. Kč	2000 kladná mil. Kč	2000 záporná mil. Kč
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	60 483	60 483	1 836	1 854	55 347	55 347	1 573	1 135
Úrokové forwardy	135 051	135 051	512	488	80 790	80 790	52	49
Úrokové opce	4 400	4 400	94	89	4 400	4 400	60	55
Celkem úrokové	199 934	199 934	2 442	2 431	140 537	140 537	1 685	1 239
Měnové nástroje								
Měnové swapy	83 507	82 883	2 208	1 637	59 329	59 128	1 453	1 115
Cross currency swapy	22 279	21 372	993	109	638	694	1	159
Měnové forwardy	4 746	4 673	90	24	7 695	7 620	143	170
Nakoupené opce	1 231	1 344	26	0	8 511	8 295	32	22
Prodané opce	985	872	0	26	0	0	0	0
Celkem měnové	112 748	111 144	3 317	1 796	76 173	75 737	1 629	1 466
Ostatní nástroje								
Úvěrové opce	20 506	20 506	0	0	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	1 813	1 813	0	1	0	0	0	0
Celkem ostatní	22 319	22 319	0	1	0	0	0	0
Celkem	335 001	333 398	5 759	4 228	216 710	216 274	3 314	2 705

Finanční deriváty vykazované jako ostatní deriváty 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				
Úrokové swapy	16 782	29 046	14 655	60 483
Úrokové forwardy	135 051	0	0	135 051
Úrokové opce	0	400	4 000	4 400
Celkem úrokové	151 833	29 446	18 655	199 934
Měnové nástroje				
Měnové swapy	83 474	33	0	83 507
Cross currency swapy	1 056	21 223	0	22 279
Měnové forwardy	4 714	32	0	4 746
Nakoupené opce	1 231	0	0	1 231
Prodané opce	985	0	0	985
Celkem měnové	91 460	21 288	0	112 748
Ostatní nástroje				
Úvěrové opce	0	20 506	0	20 506
Forwardy na dluhopisy	1 813	0	0	1 813
Celkem ostatní	1 813	20 506	0	22 319
Celkem	245 106	71 240	18 655	335 001

Pozn.: Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací

	2001		2001		2000	
	Podkladová aktiva mil. Kč	Podkladová pasiva mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč	Podkladová aktiva mil. Kč	Podkladová pasiva mil. Kč
Měnové nástroje						
Měnové swapy	0	0	0	0	3 881	3 775
Cross currency swapy	0	0	0	0	1 785	1 891
Celkem měnové	0	0	0	0	5 666	5 666
Úrokové nástroje						
Úrokové swapy	65 555	65 555	2 033	81	38 287	38 287
Úrokové forwardy	2 800	2 800	27	0	10 200	10 200
Celkem úrokové	68 355	68 355	2 060	81	48 487	48 487
Celkem	68 355	68 355	2 060	81	54 153	54 153

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací

	Do 1 roku mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Úrokové swapy	14 000	41 555	10 000	65 555
Úrokové forwardy	2 800	0	0	2 800
Celkem	16 800	41 555	10 000	68 355

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39. Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodě 3m této účetní závěrky.

Velký nárůst nominálních hodnot u úrokových forwardů plyne převážně ze skutečnosti, že skupina působí jako market maker pro tento druh operací.

Kreditní riziko finančních derivátů

Kreditní riziko finančních derivátů, respektive reprodukční náklady na finanční deriváty, představuje úvěrovou expozici skupiny z kontraktů s kladnou reálnou hodnotou, tedy vyjadřuje odhad maximální potenciální ztráty skupiny v případě, že by protistrany nedostály svým závazkům. Obvykle představuje jen zlomek nominální hodnoty kontraktů. Kreditní riziko každého kontraktu je vyjádřeno úvěrovým ekvivalentem, který je vypočten v souladu s obecně přijatou metodikou užitím metody současné expozice, a zahrnuje tržní hodnotu kontraktu (v případě, že je kladná, jinak se uvažuje nulová hodnota) a část nominální hodnoty, která vyjadřuje fluktuaci tržní hodnoty po dobu trvání kontraktu; stanovuje se v závislosti na druhu kontraktu a jeho splatnosti. Skupina denně vyhodnocuje kreditní rizika všech obchodů s finančními deriváty.

K 31. prosinci 2001 byla skupina vystavena kreditnímu riziku z finančních derivátů ve výši 10 872 mil. Kč (2000 – 5 947 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2001 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu v případě, že by protistrany nesplnily své závazky a nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina je opatrná ve výběru protistran, stanovuje limity na svoje klienty v případě zvýšeného kreditního rizika nebo v případě klienta, který nemá stanoven limit složení depozita, pokud klient chce provádět operace s finančními deriváty. Z toho důvodu se skupina domnívá, že skutečné kreditní riziko spojené s finančními deriváty je mnohem nižší než částka vypočtená na základě úvěrových ekvivalentů.

37 Strany se zvláštním vztahem k bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2001 byla skupina kontrolována společností Sociétés Générale, která měla ve svém držení 60% majetkový podíl.

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

Pohledávky a závazky vůči přidruženým společnostem

Úvěrové pohledávky skupiny za společnostmi finanční skupiny k 31. prosinci 2001 činily 1 552 mil. Kč (2000 – 1 451 mil. Kč). Celková výše vkladů přidružených společností v bance činila 88 mil. Kč (2000 – 342 mil. Kč).

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společností ve finanční skupině a jejich vkladů v bance:

Společnost	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
CAC Leasing, a. s.	890	868
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	662	0
MUZO, a. s.	0	583
Úvěry celkem	1 552	1 451
CAC Leasing, a. s.	6	5
Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s.	82	147
MUZO, a. s.	0	190
Vklady celkem	88	342

Pohledávky a závazky vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

K 31. prosinci 2001 skupina vykazovala vůči Sociétés Générale pohledávku v hodnotě 0,3 mil. Kč a dále podrozvahové měnové operace v nominální hodnotě 997 mil. Kč na straně aktiv a v nominální hodnotě 983 mil. Kč na straně pasiv.

Vůči pražské pobočce Sociétés Générale vykazovala skupina závazek z mezibankovních depozit v hodnotě 158 mil. Kč a podrozvahovou pohledávku s úrokovými a měnovými nástroji v nominální hodnotě 1 703 mil. Kč.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem ke skupině:

Označení skupiny osob	Rozpětí úrokové sazby	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Členové dozorčí rady	7,0 – 13,0	0	0
Členové představenstva	6,5 – 22,8	3	16
Hlavní akcionáři banky (nad 1 % podílu na základním kapitálu)	-	0	675
Celkem	-	3	691

Vykazované pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke skupině zahrnují kreditní karty, běžné účty i běžné spotřebitelské úvěry. S tím souvisí i značné rozpětí vykázané úrokové sazby.

Všechny pohledávky z roku 2000 za hlavními akcionáři banky byly v průběhu roku 2001 plně splaceny.

Pohledávky k osobám se zvláštním vztahem ke skupině:

	mil. Kč
Zůstatek 1. ledna 2001	691
Splacené pohledávky	688
Nově poskytnuté úvěry	0
Zůstatek 31. prosince 2001	3

Odměňování a akciový odměňovací program členů představenstva a dozorčí rady

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady banky během roku byly následující:

mil. Kč	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Odměny členům představenstva*	205	32
Odměny členům dozorčí rady**	30	8
Celkem	235	40

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2001 současným i bývalým členům představenstva vyplývajícími z mandátních i manažerských smluv a akciového motivačního programu.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2001 současným i bývalým členům dozorčí rady včetně odměn z akciového motivačního programu.

K 31. prosinci 2001 je vytvořena rezerva na akciový a dohadná položka na bonusy představenstva ve výši odměňovací program pro představenstvo, dozorčí radu 11,1 mil. Kč (2000 – 0 Kč) a vybrané manažery ve výši 8,8 mil. Kč (2000 – 53 mil. Kč)

	2001	2000
Počet členů představenstva	5	7
Počet členů dozorčí rady	9	12

Akciový motivační program

Rozšířený akciový motivační program (program), akcii (call opce). Členové představenstva a dozorčí rady vytvořený pro odměňování členů představenstva mají právo, nikoli však povinnost, prodat tyto akcie bance a dozorčí rady banky, byl schválen valnou hromadou dne za cenu 1000 Kč za akcii za předpokladu, že tyto akcie 31. května 2000. Upřesněné podmínky programu byly drženy členy obou orgánů po minimálně stanovenou dobu („put opce“). Náklady na využití těchto opcí jsou v návaznosti na novelu Obchodního zákoníku byly dále neneseny bankou. schváleny na valných hromadách 28. března 2001 a 20. června 2001.

V rámci tohoto programu má každý člen představenstva a dozorčí rady banky právo nakoupit každý rok předem pro uplatnění call a put opcí: stanovený počet řádných akcií banky za cenu 500 Kč za

Niže uvedená tabulka popisuje program z hlediska období pro vznik práva nákupu stanoveného počtu akcií a období pro uplatnění call a put opcí:

Období vzniku práva nákupu akcií	Počet akcií call opce		Období pro uplatnění opce*	
	Představenstvo	Dozorčí rada	Call opce	Put opce
05/2000–05/2001	134 000	28 500	05/2000–05/2004	06/2001–05/2004
05/2001–05/2002	134 000	28 500	05/2001–05/2004	06/2002–05/2004
05/2002–05/2003	134 000	28 500	05/2002–05/2004	06/2003–05/2004
05/2003–05/2004	134 000	28 500	05/2003–05/2004	05/2004–05/2005
Celkem	536 000	114 000	-	-

* Údaje pro popis období byly zjednodušeny s ohledem na různá data uzavření smluv v rámci programu v rozmezí 31. května 2000 – 12. června 2000, od kterých se odvíjejí počátky období pro vznik nákupu akcií a počátky období pro realizaci call a put opcí.

Smlouvy o call a put opcích byly uzavřeny s členy obou orgánů banky v listopadu a prosinci 2000.

Uplatnění opčních práv za období 1. června 2000 – 31. května 2001

V lednu 2001 banka nakoupila vlastní akcie na otevřeném trhu poté, co bylo uplatněno právo nákupu orgánů, činil 160 220 kusů akcií. Náklady banky na realizaci práv na tyto akcie byly zahrnuty do nákladů předem stanoveného počtu akcií pro každého člena podle časového rozlišení období, ke kterému se vztahují představenstva. Členové dozorčí rady také využili svého náklady na odměňování. Celkový náklad zachycený ve práva v rámci tohoto programu. Celkový počet akcií, na výkazu zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 pro všechny členy které bylo uplatněno právo nákupu pro členy obou obou statutárních orgánů činil 37 mil. Kč (2000 – 53 mil Kč).

Uplatnění opčních práv za období 1. června 2001 – 31. května 2002

Členové představenstva a dozorčí rady uplatnili opce na všechny členy obou statutárních orgánů a jejich práva nákup 155 060 akcií k 31. prosinci 2002. Celkový náklad koupit a prodat akcie banky činil 59 mil. Kč. zachycený ve výkazu zisků a ztrát k 31. prosinci 2001 pro

Další účastníci akciového motivačního programu

V souladu s původním akciovým motivačním programem řádných akcií banky. Dle odhadu vedení představují mají vybraní členové středního managementu banky kumulovaná práva k 31. prosinci 2001 přibližně 80 000 právo nakoupit každý rok předem stanovený počet akcií.

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

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle CAS (snížený o stav sociálního fondu)	4 386	1 902
Plus/(minus):		
Kumulovaný nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování a k prodeji, odúčtování nabytých vlastních dluhopisů a akcií a rozdíly mezi oceňováním cenných papírů	499	268
Kumulované úpravy leasingu	-79	-89
Rezerva na akciový odměňovací program	9	53
Další úpravy	73	26
Závazek z titulu odložené daně	-550	0
Kurzové rozdíly z majetkových účastí	-56	0
Zajišťovací deriváty	1 263	0
Vlastní akcie	-179	0
Přecenění ekvivalencí dle IAS (viz pozn. 25)	556	0
Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle IAS	5 922	2 160

	2001 mil. Kč	2000 mil. Kč
Zisk běžného období podle CAS	2 417	-176
Plus/(minus):		
Nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování a k prodeji, odúčtování nabytých vlastních dluhopisů a akcií a rozdíly mezi oceňováním cenných papírů	101	510
Úpravy leasingu	10	-356
Další úpravy	82	-551
Rozdíl z ocenění derivátů k 1. lednu 2001 (aplikace IAS 39)	-140	0
Odložený daňový závazek ze zaúčtovaných nerealizovaných zisků z cenných papírů	-170	0
Snížení daně z části zisku zahrnuté ve vlastním kapitálu (aplikace IAS 39)	42	0
Snížení odloženého daňového závazku z odúčtování z úroků z prodlení	6	0
Přecenění ekvivalencí dle IAS (viz pozn. 25)	556	0
Zisk běžného roku vykazovaný podle IAS	2 904	-221

39 Pohyby rezervy na zajišťovací instrumenty v konsolidovaném výkazu změny kapitálu včetně vlivu přijetí IAS 39 k 1. lednu 2001

Cenné papíry k prodeji

V návaznosti na přijetí IAS 39 k 1. lednu 2001 byly všechny cenné papíry klasifikované jako cenné papíry k prodeji přeceněny reálnou hodnotou. Rozdíl mezi původní zůstatkovou hodnotou a reálnou hodnotou k 1. lednu 2001 byl vykázán jako úprava nerozděleného zisku. Zisky a ztráty vznikající v důsledku změn reálné hodnoty cenných papírů k prodeji od 1. ledna 2001 jsou účtovány přímo do výkazu zisků a ztrát.

	mil. Kč
Cenné papíry k prodeji přeceněné na reálnou hodnotu	138
Závazek z titulu odložené daně	-42
Upravený zůstatek k 1. lednu 2001	96

Rezerva na zajišťovací instrumenty – zajištění peněžních toků

V návaznosti na přijetí IAS 39 byly některé finanční deriváty účtovány jako zajištění peněžních toků. Reálné hodnoty zajištění peněžních toků jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

	mil. Kč
Reálná hodnota zajištění peněžních toků k 1. lednu 2001	200
Závazek z titulu odložené daně k 1. lednu 2001	-61
Upravený zůstatek k 1. lednu 2001	139

Pohyby v roce 2001	mil. Kč
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	1 407
Odložená daň	-438
	969
Převod do úrokových nákladů/výnosů	-344
Odložená daň	108
	-236
Zůstatek k 31. prosinci 2001	1 263
Odložená daň	-392
Zůstatek k 31. prosinci 2001	872

V průběhu roku 2001 neměla skupina žádné pozice, které by splňovaly podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty.

40 Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky

těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

a) Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

b) Cenné papíry do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou vypočteny diskontováním budoucích peněžních toků s použitím aktuální tržní sazby.

c) Pohledávky za finančními institucemi

Vykázané pohledávky za finančními institucemi splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko).

Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění. Při výpočtu reálných hodnot se nezohledňují vytvořené opravné položky.

d) Úvěry klientům

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou

odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění, příp. se zohledněním hodnoty jejich zajištění. Úvěry s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto je reálná hodnota celkových úvěrů klientům přibližně shodná s vykazovanou hodnotou k datu účetní závěrky. Při výpočtu reálných hodnot se nezohledňují vytvořené opravné položky.

e) Závazky vůči finančním institucím a klientům

Reálné hodnoty vykazované u termínovaných vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou

sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků, s použitím tržních úrokových sazeb.

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Komerční banky.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v konsolidované rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

Označení skupiny osob	2001 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2001 Reálná hodnota mil. Kč	2000 Vykazovaná hodnota mil. Kč	2000 Reálná hodnota mil. Kč
Finanční aktiva				
Hotovost a pohledávky vůči centrální bance	18 361	18 361	20 887	20 887
Pohledávky za bankami	156 909	156 814	124 473	123 442
Úvěry klientům včetně pohledávek za Českou konsolidační agenturou (čistě)	186 446	188 524	180 033	180 033
Cenné papíry do splatnosti	1 453	1 527	12 077	12 077
Finanční pasiva				
Závazky vůči bankám	30 918	30 921	41 793	41 876
Závazky vůči klientům	318 394	318 077	279 510	279 485
Dluhopisy	27 492	28 488	36 099	36 781

Reálné hodnoty cenných papírů v bývalém investičním portfoliu Skupiny byly stanoveny jako tržní cena, a tedy metoda výpočtu hodnoty v kategorii cenné papíry do

splatnosti v roce 2000 neodpovídá metodě použité v roce 2001.

41 Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Skupina sice sleduje devizovou pozici s ohledem na plnění regulatorních požadavků národních bank na limity otevřené pozice, nejdůležitějším nástrojem pro řízení měnového rizika je však sledování limitu value at risk stanoveného pro

měnové riziko za celou skupinu. Skupina při stanovení value at risk sleduje otevřenou devizovou pozici ve 13 měnách se započtením vzájemných korelací. Limit na value at risk je stanoven tak, že skupina nemůže překročit regulatorní limity národních bank aniž by překročila hodnotu limitu value at risk.

	České koruny mil. Kč	Evropská měn. unie mil. Kč	Americké dolary mil. Kč	Švýcarské franky mil. Kč	Slovenské koruny mil. Kč	Ostatní měny mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance	13 788	3 616	378	132	200	247	18 361
Pohledávky za bankami	101 697	24 890	28 133	87	1 462	640	156 909
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	49 486	166	113	0	0	0	49 765
Úvěry klientům (čistě)	118 800	8 642	7 298	357	1 283	301	136 681
Cenné papíry k obchodování	3 706	0	0	0	654	0	4 360
Cenné papíry k prodeji	21 579	302	13 368	0	0	0	35 249
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	13 150	226	630	27	67	16	14 116
Cenné papíry držené do splatnosti	199	132	761	0	361	0	1 453
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	1 667	0	0	0	57	0	1 724
Hmotný a nehmotný majetek	12 733	0	0	0	82	0	12 815
Aktiva celkem	336 805	37 974	50 681	603	4 166	1 204	431 433
Pasiva							
Závazky vůči bankám	17 549	5 155	6 775	35	1 381	23	30 918
Závazky vůči klientům	273 356	27 611	13 984	559	1 946	938	318 394
Dluhopisy	27 492	0	0	0	0	0	27 492
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	20 772	695	481	13	106	92	22 159
Podřízený dluh	0	0	7 335	0	0	0	7 335
Vlastní kapitál	24 877	1	0	0	49	0	24 927
Menšinové podíly	208	0	0	0	0	0	208
Pasiva celkem	364 254	33 462	28 575	607	3 482	1 053	431 433
Čistá deviz. pozice k 31. prosinci 2001	-27 449	4 512	22 106	-4	684	151	0
Podroz. aktiva zahrnutá do měn. pozice*	310 345	20 768	45 520	68	1 265	1 465	379 432
Podroz. pasiva zahrnutá do měn. pozice*	280 222	25 872	68 399	77	1 636	1 624	377 830
Čistá devizová pozice za podrozvahu	30 123	-5 104	-22 879	-10	-370	-159	1 602
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2001	2 674	-592	-773	-14	314	-8	1 602
Aktiva celkem k 31. prosinci 2000	328 100	24 293	50 081	1 030	3 977	1 609	409 090
Pasiva celkem k 31. prosinci 2000	342 298	23 293	38 024	583	3 586	1 306	409 090
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2000	-14 198	1 000	12 057	447	391	303	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. 12. 2000	16 040	-2 518	-12 363	-566	0	-405	188
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2000	1 842	-1 518	-306	-119	391	-102	188

* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a pevných termínových kontraktů.

42 Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje 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 skupina 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 skupiny je řídit riziko fluktuace 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 mil. Kč	Od 3 měsíců do 1 roku mil. Kč	Od 1 roku do 5 let mil. Kč	Nad 5 let mil. Kč	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva						
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance	8 920	0	0	0	9 441	18 361
Pohledávky za bankami	150 402	5 791	623	0	93	156 909
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	23 009	9 569	17 187	0	0	49 765
Úvěry klientům (čisté)	77 122	25 076	27 666	3 098	3 719	136 681
Cenné papíry k obchodování	1 198	1 181	1 201	523	257	4 360
Cenné papíry k prodeji	12 084	1 912	7 907	9 961	3 385	35 249
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 490	203	12	7	12 404	14 116
Cenné papíry držené do splatnosti	398	391	647	17	0	1 453
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	1 724	1 724
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	12 815	12 815
Aktiva celkem	274 623	44 123	55 243	13 606	43 838	431 433
Pasiva						
Závazky vůči bankám	21 028	6 857	402	133	2 498	30 918
Závazky vůči klientům	169 965	4 295	987	131	143 016	318 394
Dluhopisy	8 630	65	17 646	0	1 151	27 492
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	3 710	1 271	4	0	17 174	22 159
Podřízený dluh	0	0	7 335	0	0	7 335
Menšinové podíly	0	0	0	0	208	208
Pasiva celkem	203 333	12 488	26 374	264	164 047	406 506
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2001	71 290	31 635	28 869	13 342	-120 209	24 927
Podrozvahová aktiva úrokového rizika*	43 339	69 797	90 351	15 265	0	218 752
Podrozvahová pasiva úrokového rizika*	78 285	87 185	47 893	5 389	0	218 752
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2001	-34 946	-17 388	42 458	9 876	0	0
Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2001	36 344	50 591	121 918	145 136	24 927	x
Aktiva celkem k 31. prosinci 2000	232 784	44 063	66 184	19 026	47 033	409 090
Pasiva celkem k 31. prosinci 2000	187 617	28 735	24 899	810	145 864	387 925
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2000	45 167	15 328	41 285	18 216	-98 831	21 165
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2000	-15 610	-8 697	24 965	-798	140	0
Čisté úrokové riziko celkem k 31. 12. 2000	29 557	6 631	66 250	17 418	-98 691	21 165
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2000	29 557	36 188	102 438	119 856	21 165	x

* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z úrokových derivátů.

43 Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2001

	CZK	USD	Euro
AKTIVA			
Pokladní hodnoty a účty u České národní banky	2,39 %	0,00 %	0,00 %
Pokladní a pokladniční poukázky	4,82 %	0,00 %	0,00 %
Pohledávky za bankami	5,21 %	1,87 %	3,38 %
Úvěry klientům	7,75 %	4,92 %	6,33 %
Úročené cenné papíry	7,62 %	6,38 %	6,53 %
Aktiva celkem	6,17 %	3,73 %	4,17 %
Úročená aktiva celkem	6,84 %	3,77 %	4,19 %
ZÁVAZKY			
Úvěry od České národní banky	0,00 %	0,00 %	8,23 %
Závazky vůči bankám	4,95 %	3,86 %	4,07 %
Závazky vůči klientům	2,47 %	1,01 %	1,57 %
Dluhopisy	7,95 %	0,00 %	0,00 %
Podřízený dluh	0,00 %	9,13 %	0,00 %
Pasiva celkem	2,63 %	3,71 %	1,95 %
Úročená pasiva celkem	3,10 %	3,86 %	2,04 %

V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2001 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorií aktiv a pasiv.

44 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Skupina řídí svoji likviditu v souladu s opatřením České národní banky. Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělený dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). Skupina aplikuje maximálně opatrný přístup k řízení rizika likvidity a zařazuje rozvahové položky do kategorií splatností s ohledem na možnost jejich předčasného splacení. Aktiva a pasiva bez smluvně upraveného data

splatnosti jsou uváděna ve sloupci „Nespecifikováno“.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

	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	Nespeci- fikováno mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Hotovost, pohledávky vůči centrální bance	12 165	95	0	0	0	6 101	18 361
Pohledávky za finančními institucemi	27	150 372	5 541	969	0	0	156 909
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	0	0	3 795	45 970	0	0	49 765
Úvěry klientům (čisté)	1 927	34 735	34 109	42 970	22 940	0	136 681
Cenné papíry k obchodování	0	844	1 527	1 285	536	168	4 360
Cenné papíry k prodeji	0	1 401	1 278	9 273	19 060	4 237	35 249
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	2 087	643	24	8	11 354	14 116
Cenné papíry držené do splatnosti	0	352	863	221	16	1	1 453
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0	1 724	1 724
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	12 815	12 815
Aktiva celkem	14 119	189 886	47 756	100 712	42 560	36 400	431 433
Pasiva							
Závazky vůči finančním institucím	3 543	12 697	6 233	3 837	4 608	0	30 918
Závazky vůči klientům	143 795	143 865	23 276	7 303	155	0	318 394
Dluhopisy	1	5 907	3 776	16 458	1 350	0	27 492
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	1 634	169	41	0	20 315	22 159
Podřízený dluh	0	0	0	0	7 335	0	7 335
Menšinové podíly	0	0	0	0	0	208	208
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	24 927	24 927
Pasiva celkem	147 339	164 103	33 454	27 639	13 448	45 450	431 433
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2001	-133 220	25 783	14 302	73 073	29 112	-9 050	0
Podrozvahová aktiva*	16 592	148 056	58 458	119 581	27 549	31 969	402 205
Podrozvahová pasiva*	130 831	138 436	43 059	35 069	14 611	40 199	402 205
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 30. prosinci 2001	-114 239	9 620	15 399	84 512	12 938	-8 230	0
Kumulativní riziko likvidity rozvahy a podrozvahy k 31. prosinci 2001	-247 459	-212 056	-182 355	-24 770	17 280	0	
Aktiva celkem k 31. prosinci 2000	16 755	152 378	59 271	119 875	27 799	33 012	409 090
Pasiva celkem k 31. prosinci 2000	131 105	142 617	43 515	34 867	14 595	42 391	409 090
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. 12. 2000	-114 350	9 761	15 756	85 008	13 204	-9 379	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2000	194	1 345	17 036	6 098	15 652	-76 306	-35 981
Kumulativní riziko likvidity rozvahy a podrozvahy k 31. 12. 2000	-114 156	-103 050	-70 258	20 848	49 704	-35 981	x

* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále pohledávky a závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2001 skupina spravovala 33 242 mil. Kč (2000 – 26 031 mil. Kč.) klientských aktiv, z toho Penzijní fond Komerční banky, a. s., činí 7 260 mil. Kč.

46 Koupě pražské pobočky Société Générale

Součástí transformačního procesu začlenění Skupiny do struktury Sociéte Générale je plánovaná koupě pražské pobočky Sociéte Générale. V rámci této transakce odkoupí skupina aktiva a pasiva tohoto podniku, převede všechny klienty a zaměstnance (viz rovněž Pozn. 2). Transakce byla schválena představenstvem banky dne 11. prosince 2001 a dozorčí radou banky dne 14. února 2002. V prosinci 2001 byly výkonným výborem banky schváleny hlavní zásady a rámcový harmonogram všech procesů souvisejících s koupí podniku. Koupě pražské pobočky Sociéte Générale musí být schválena mimořádnou valnou hromadou banky, která je plánována na 28. března 2002. Ke koupí podniku je rovněž potřeba získat předchozí souhlas České národní banky.

Datum koupě pobočky Sociéte Générale byl stanoven na 31. 3. 2002, kdy všechny pohledávky a závazky specifikované ve smlouvě o koupi budou převzaty skupinou a zobrazeny v reálné hodnotě v účetnictví skupiny. Na základě nezávislého ocenění byla stanovena kupní cena podniku v hodnotě 1 030 mil. Kč. Rozdíl mezi reálnou hodnotou převzatých aktiv a pasiv ke dni převzetí a kupní cenou vytvoří goodwill, který bude zahrnut v majetku skupiny.

K 31. 12. 2001 vykazovala pražská pobočka Sociéte Générale aktiva v hodnotě 22 208 mil. Kč.

V OČÍCH SE ODRÁŽÍ OBZORY



Doplňkové informace dle zákona č. 591/1992 Sb.,
o cenných papírech, a dle požadavku KCP

Údaje o cenných papírech Komerční banky, a. s.

A) Dluhopisy KB (dosud nesplacené)

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem v Kč Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	1997/2002 ISIN: CZ0003700429	10. 2. 1997 10. 2. 2002	6 000 000 000 600 000 ks	6měsíční PRIBOR + 0,15 p. b.	pololetně
2.	1997/2004	8. 8. 1997 8. 8. 2004	8 000 000 000 800 000 ks	bez úrokových kuponů	-
3.	1997/2002 ISIN: CZ0003700452	29. 9. 1997 29. 9. 2002	4 000 000 000 400 000 ks	6měsíční PRIBOR + 0,10 p. b.	pololetně
4.	HZL 1999/2004 ISIN: CZ0002000110	13. 5. 1999 13. 5. 2004	4 000 000 000 400 000 ks	8,125 % p. a.	ročně
5.	HZL 1999/2004 ISIN: CZ0002000102	15. 6. 1999 15. 6. 2004	1 500 000 000 150 000 ks	8,0 % p. a.	ročně
6.	1999/2004 ISIN: CZ0003700528	10. 9. 1999 10. 9. 2004	5 000 000 000 500 000 ks	8,0 % p. a.	ročně
7.	HZL 2000/2007 ISIN: CZ0002000151	15. 9. 2000 15. 9. 2007	1 100 000 000 11 000 ks	6měsíční PRIBOR + 3,50 p. b.	pololetně

Vysvětlivka: HZL = hypoteční zástavní listy

Všechny dluhopisy jsou vydány v Kč, jsou registrované (s výjimkou dluhopisů bez úrokových kuponů), znějí na doručitele, mají zaknihovanou podobu a jmenovitou hodnotu 10 000 Kč s výjimkou poslední emise hypotečních zástavních listů (ISIN: CZ0002000151), které mají jmenovitou hodnotu 100 000 Kč.

Převoditelnost dluhopisů není omezena. K převodu dluhopisů dochází zaregistrováním vlastnictví dluhopisu na účtu jejich nového majitele ve Středisku cenných papírů.

Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1, prostřednictvím centrály a svých poboček.

Požadavek na splacení dluhopisu včetně úroků uplatněný majitelem dluhopisu při neplnění závazků uvedených v příslušných emisních podmínkách konkrétního dluhopisu musí mít písemnou formu a být doručen do sídla emitenta.

Všechny dosud nesplacené dluhopisy (s výjimkou dluhopisů bez úrokových kuponů, které nejsou veřejně obchodovatelné), jsou přijaty k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s.

Dluhopisy jsou úročeny od data emise (viz sloupec 3 tabulky) a výplata výnosů je zajišťována v pololetních, resp. v ročních termínech (viz sloupec 6 tabulky).

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a. s., Na Příkopě 33, Praha 1, prostřednictvím centrály a poboček jednorázově ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti (viz sloupec 3 tabulky). Před splacením dluhopisů je vždy v souladu se standardy BCPP zastavena převoditelnost dluhopisů ve Středisku cenných papírů. Případně-li den pro výplatu úroků nebo splacení jmenovité hodnoty dluhopisu na den pracovního volna platebního místa, resp. na den pracovního klidu, bude platba provedena následující pracovní den bez nároku na úrok za toto odsunutí plateb. Výplaty budou prováděny majitelům dluhopisů podle jejich požadavku v hotovosti nebo převodem na účet majitele dluhopisu.

Práva z dluhopisů (úroky, splacení jmenovité hodnoty) se promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.

Dluhopisy jsou přímými, nezaručenými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi existujícími a budoucími nezaručenými, nepodmíněnými a nepodřízenými závazky emitenta z jím vydaných dluhopisů. Majitelé hypotečních zástavních listů mají přednostní právo na uspokojení své pohledávky z hypotečních zástavních listů ve smyslu § 32, odst. 3), zákona č. 328/1991 Sb., o konkurzu a vyrovnání, v platném znění.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech.

Vydání dluhopisů bylo povoleno rozhodnutím Ministerstva financí ČR, resp. Komise pro cenné papíry. Práva a povinnosti

vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky.

B) Akcie KB

Akcie Komerční banky, a. s., jsou přijaty k obchodování na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhu Burzou cenných papírů, a. s., Praha, a RM-systém, a. s., Praha (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Všechny akcie Komerční banky, a. s., jsou kmenové, registrované, znějí na majitele, mají jmenovitou hodnotu 500 Kč a zaknihovanou podobu.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s Obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu. Akcionář má právo na podíl ze zisku banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení. Při zrušení banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

Právo na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, která

o výplatě dividend rozhodla. Pokud představenstvo rozhodne o registraci práva na vyplacení dividendy v evidenci zaknihovaných cenných papírů, má právo na dividendu akcionář, který má toto právo registrováno v evidenci zaknihovaných cenných papírů 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, která o výplatě rozhodla. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne, který byl rozhodný pro vznik nároku akcionáře podle předchozí věty tohoto ustanovení. Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic.

Od roku 1997 nebyly na základě rozhodnutí příslušných valných hromad společnosti schváleny žádné dividendy.

Z celkového základního kapitálu banky ve výši 19 004 926 000 Kč (38 009 852 ks akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč) je v majetku Sociétés Générale S. A. 60 %, zbývající akcie jsou v držení právnických a fyzických osob.

S výjimkou akciového motivačního programu pro management (viz příloha k nekonsolidované účetní závěrce CAS, poznámka č. 31 – Osoby se zvláštním vztahem k bance) není v Komerční bance, a. s., uplatňován žádný systém umožňující zaměstnancům banky participovat na základním kapitálu společnosti.

Informace o nabytí vlastních akcií KB

	Počet/jmenov. hodnota k 1. 1. 2001	Podíl na ZJ k 1. 1. 2001	Počet/jmenov. hodnota k 31. 12. 2001	Podíl na ZJ k 31. 12. 2001
Obchodní portfolio	6 000	0,016 %	12 000	0,032 %
	3 000 000		6 000 000	
Portfolio k prodeji	0	0,000 %	163 100	0,429 %
	0		81 550 000	

	Počet/jmenov. hodnota akcií nabytých	Počet/jmenov. hodnota akcií zcizených	Součet kupních cen nakoupených akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí	Součet prodejních cen prodaných akcií	Nejnižší a nejvyšší cena při zcizení
Obchodní portfolio	1 161 200	1 155 200	1 147 383 835	790,00	1 139 944 370	796,00
	580 600 000	577 600 000		1 177,00		1 184,00
Portfolio k prodeji	346 280	183 180	341 679 884	925,13	92 345 820	500,00
	173 140 000	91 590 000		1 067,00		897,80

	Počet akcií
Představenstvo	19 000
Výkonný výbor (Executive Committee)	57 010
Dozorčí rada	6 120

C) Globální depozitní certifikáty KB

Daňové aspekty ve Spojeném království (UK)

Následuje obecné shrnutí vyňaté z platné daňové legislativy Spojeného království Velké Británie a Severního Irska (Spojené království) a postupů daňových orgánů Spojeného království platných k datu tohoto dokumentu, jež se však mohou kdykoliv změnit, a to i se zpětným účinkem. Toto je shrnutí hlavních daňových dopadů ve Spojeném království pro držitele,

kteřý má trvalý nebo běžný pobyt ve Spojeném království nebo zde podniká prostřednictvím pobočky nebo zastoupení (souhrnně „držitelé ve Spojeném království“), týkající se vlastnictví GDR nebo akcií doručených po odevzdání GDR. Vztahuje se pouze na GDR nebo akcie vlastněné jako kapitálová aktiva, nevztahuje se na některé zvláštní třídy držitelů, jako jsou například dealeri.

Zdanění dividend a dalších výplat

Výplaty, včetně hotovostních dividend vyplácených na základě podkladových akcií držiteli ve Spojeném království, budou obecně daněny jako příjem držitele ve Spojeném království. Jakoukoliv srážkovou daň zaplacenou držitelem ve Spojeném království s ohledem na tyto výplaty si držitel ve Spojeném království bude moci započítat proti své daňové povinnosti z této výplaty ve Spojeném království (a nebude vymahatelná od českých úřadů).

agentem ve Spojeném království či inkasovány inkasním agentem ve Spojeném království před 31. březnem 2001, tento agent může být požádán daňovými orgány Spojeného království o informace o této platbě a držiteli ve Spojeném království (včetně jeho jména a adresy). Tento požadavek se nevztahuje na dividendy z akcií mimo území Spojeného království, které jsou vyplácené či inkasované do 5. dubna 2002 včetně. Ministerstvo financí (HM Treasury) oznámilo svůj záměr prodloužit tuto výjimku do 5. dubna 2003.

V případech kdy jsou dividendy vypláceny platebním

Prodej nebo jiná manipulace s GDR

V závislosti na okolnostech případu a případným platným výjimkám či úlevám držitel ve Spojeném království může podléhat dani Spojeného království z manipulace nebo předpokládané manipulace s GDR (nebo akciemi nabytými po odevzdání GDR). Na případ se může

vztahovat úleva z placení jakékoliv daně v ČR zaplacené při takovémto zcizení. Manipulace s GDR nepodléhá žádné povinnosti kolkovného ve Spojeném království ani vyhrazené dani kolkovného (stamp duty reserve tax), pokud se jedná o provedení doručení.

Vzdání se GDR

Při odevzdání GDR depozitáři výměnou za akcii nevzniká žádná daňová povinnost ve Spojeném království za předpokladu, že držitel GDR je bezprostředním vlastníkem

akcii. Akcie se od depozitáře nakupují obecně za základní cenu rovnající se ceně pro držitele ve Spojeném království kupujícího odevzdaný instrument GDR.

KAŽDÝ POTENCIÁLNÍ KUPUJÍCÍ BY MĚL KONZULTOVAT VLASTNÍHO DAŇOVÉHO PORADCE OHLEDNĚ KONKRÉTNÍCH DAŇOVÝCH DOPADŮ INVESTICE DO GDR.

Požitky členů statutárních orgánů a managementu společnosti

(§ 80a odst. 1 a 2, písm. b) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech)

Požitky přijaté od Komerční banky, a. s.:

Viz Příloha k nekonsolidované účetní závěrce (CAS), odst. „Odměňování a akciový odměňovací program členů představenstva a dozorčí rady“.

Požitky přijaté od ovládaných společností:

Žádnému z členů představenstva, výkonného výboru a dozorčí rady nebyly poskytnuty žádné požitky ze strany ovládaných společností.

Finanční investice

Investiční výdaje v roce 2001

Viz Příloha k nekonsolidované účetní závěrce (CAS), vlivem, 17 – Ostatní finanční investice, 18 – Hmotný a nehmotný majetek.
poznámka č. 15 – Cenné papíry určené k obchodování, a
16 – Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným

Informace o závislostech Komerční banky na patentech, licencích apod.

Není žádná významná závislost.

Informace o soudních sporech emitenta

Soudní spory, ve kterých banka vystupuje jako strana žalující

V roce 2001 bylo vedeno celkem 130 soudních řízení, které byly zahájeny jak v roce minulém, tak i v letech předchozích. Tato řízení měla nebo mohou mít významný vliv na finanční výsledky banky. Celková částka, která je předmětem těchto soudních řízení, činí 16 505 mld. Kč, z čehož částka ve výši 16 049 mld. Kč představuje pohledávky vyvedené do divize Speciální obchody zřízené za účelem spravování tzv. „špatných úvěrů“.

Z těchto 130 soudních řízení je celkem 71 soudních sporů na plnění a 59 konkurzů, přičemž celková částka u soudních sporů činí 6 896 mld. Kč a u konkurzů 9 609 mld. Kč.

Komerční banka, a. s., považuje vzhledem ke své celkové finanční situaci za významné všechny soudní spory o částku vyšší než 10 mil. Kč a všechny konkurzy, kde předmětná pohledávka přesahuje 50 mil. Kč. Důvodem vyšší hranice u konkurzů je skutečnost, že průměrná výtěžnost konkurzů v praxi Komerční banky nepřesahuje 20 procent, a proto výsledky konkurzních řízení mají obvykle podstatně menší dopad na hospodaření banky než výsledky soudních sporů o srovnatelné částky.

Soudní spory, ve kterých banka vystupuje jako strana žalovaná

V roce 2001 byla celková částka sporů, ve kterých banka vystupuje jako strana žalovaná, 1,6 miliard Kč, resp. 7,3 milionu dolarů, z nichž 1,6 %, resp. 1,1 % mohou představovat objem sporů s potenciálním rizikem pro banku.

Banka k 31. prosinci 2001 posoudila soudní spory vedené proti bance. Na základě detailní analýzy míry možného rizika těchto sporů vytvořila banka pro tuto oblast na rok 2002 rezervu ve výši 50 mil. Kč.

Viz také Příloha ke konsolidované účetní závěrce (IAS), poznámka č. 35 – Potenciální pohledávky a závazky, odst. Soudní spory.



V ý p i s
z obchodního rejstříku, vedeného
Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka 1360

O P I S

Den zápisu: 5. března 1992
Obchodní firma: Komerční banka, a. s.
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo: 45 31 70 54
Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

- Předmět podnikání banky je dán § 1 a 2 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

Předmětem podnikání banky je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti
- b) poskytování úvěrů
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet
- d) finanční pronájem (leasing)
- e) platební styk a zúčtování
- f) vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků
- g) poskytování záruk
- h) otevírání akreditivů
- i) obstarávání inkasa
- j) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta
 1. s devizovými hodnotami
 2. v oblasti termínových obchodů (futures) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů
 3. s převoditelnými cennými papíry
- k) účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb
- l) finanční makléřství
- m) poskytování porad ve věcech podnikání
- n) obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management)
- o) uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot
- p) výkon funkce depozitáře
- q) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- r) poskytování bankovních informací
- s) pronájem bezpečnostních schránek
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona

Statutární orgán – představenstvo

člen: Matúš Púll, r. č. 490625/214
Vrané nad Vltavou, Nad Školkou 530, okres Praha-západ,
PSČ 252 46
den vzniku funkce: 5. října 2001

předseda: Alexis Raymond Juan, dat. nar. 11. června 1943
85 Rue Tocqueville, 750 17 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 5. října 2001
den vzniku členství v představenstvu: 5. října 2001
je osobou odpovědnou za provádění činnosti obchodníka s cennými papíry

člen: Tomas Spurny, r. č. 650416/1433
Praha 7, Trojská 659/183, PSČ 171 00
den vzniku funkce: 5. října 2001

místopředseda: Peter Palečka, r. č. 591103/6692
Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28
den vzniku funkce: 5. října 2001
den vzniku členství v představenstvu: 5. října 2001

člen představenstva: Patrice Georges Jacques Cheroutre, dat. nar. 20. května 1951
Praha 5, Barrandovská 13/160, PSČ 152 00
den vzniku funkce: 5. října 2001

Jednání za banku:

Za banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podpisování: Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada:

člen: Petr Laube, r. č. 490708/118
Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9
den vzniku funkce: 8. října 2001

člen: Ing. Pavel Krejčí, r. č. 631108/0644
Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 27. května 2001

člen: Ing. Miroslava Šmídová, r. č. 655506/0094
Plzeň, Žižkova 55, okres Plzeň-město, PSČ 320 15
den vzniku členství v dozorčí radě: 27. května 2001

člen: Ing. Jan Kučera, r. č. 511030/013
Náchod, Ovocná ul. 1576, PSČ 574 01
den vzniku členství v dozorčí radě: 27. května 2001

- člen:** Jan Juchelka, r. č. 710919/5148
Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk, PSČ 290 01
den vzniku funkce: 8. října 2001
- člen:** Didier Alix, dat. nar. 16. srpna 1946
14, bis Rue Raynouard, 75116 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8. října 2001
- člen:** Jean-Louis Mattei, dat. nar. 8. září 1947
24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8. října 2001
- člen:** Christian Achille Frederic Poirier, dat. nar. 30. listopadu 1948
19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8. října 2001
- člen:** Séverin Cabannes, dat. nar. 21. července 1958
14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8. října 2001

Akcie:

38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500,- Kč v zaknihované podobě

Základní kapitál: 19 004 926 000,- Kč

Splaceno: 100 %

Ostatní skutečnosti:

- Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na Příkopě 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992, založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 Obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společnost Komerční banku, a. s.

- Zapisuje se změna stanov společnosti přijatá valnou hromadou konanou dne 16. 7. 1992.

- Zapisuje se změna stanov přijatých na valné hromadě konané dne 8. 11. 1993.

- Změna stanov usnesením valné hromady ze dne 29. 4. 1994.

- Změna stanov společnosti přijatá valnou hromadou konanou dne 6. května 1996

----- Správnost tohoto výpisu se potvrzuje -----

Městský soud v Praze

Datum: 22. února 2002

Číslo výpisu: 33602/2002

Vyhotovil: Ondráková

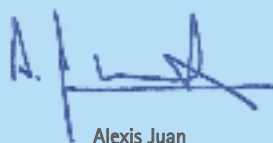
Čestné prohlášení

Komerční banka, a. s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

Komerční banka, a. s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Komerční banky, a. s.

V Praze dne 30. 4. 2002

Komerční banka, a. s.



Alexis Juan
předseda představenstva
a generální ředitel



Peter Palečka
místopředseda představenstva
a Corporate Secretary

Přílohy

Adresář regionálních poboček Komerční banky, a. s.

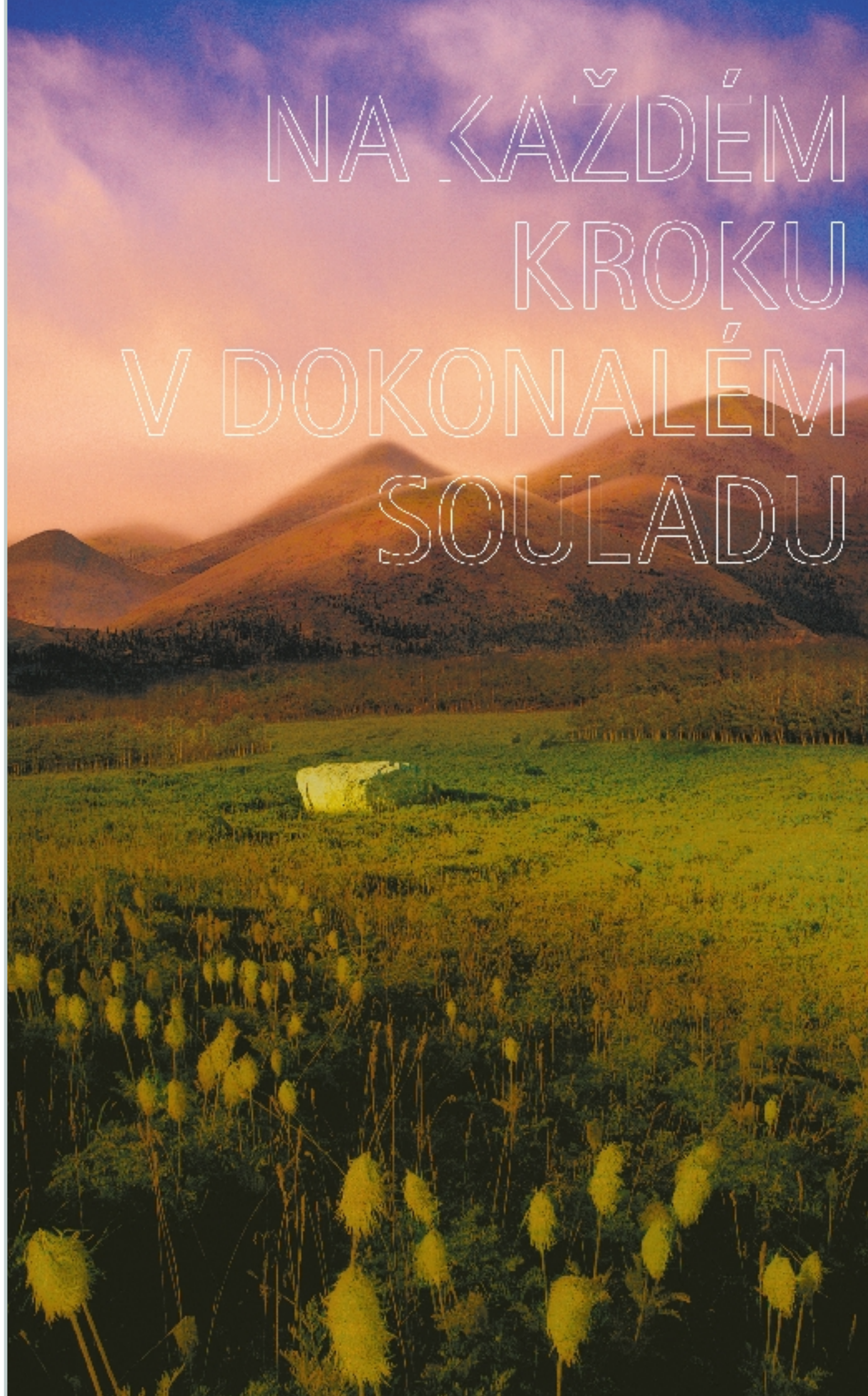
Obchodní divize	Ulice	Město	Telefon	Fax	E-mail
Obchodní divize Brno	nám. Svobody 21	631 31 Brno	+420 5 421 29 219	+420 5 422 11 632	Divize6600@Brnomesto.bm.kb.cz
Obchodní divize České Budějovice	Krajinská 15	370 72 České Budějovice	+420 38 77 41 132	+420 38 73 18 619	VEDENIOD@Ceskebuděj.cb.kb.cz
Obchodní divize Hradec Králové	nám. Osvoboditelů 798	502 16 Hradec Králové	+420 49 58 15 202	+420 49 58 15 225	VEDENIOD@Hradeckral.hk.kb.cz
Obchodní divize Ostrava	Nádražní 12	730 01 Ostrava 1	+420 69 61 61 232	+420 69 61 61 282	CKB6500@Ostrava.ov.kb.cz
Obchodní divize Plzeň	Goethova 1	305 95 Plzeň	+420 19 71 64 246	+420 19 72 36 649	VEDENIOD@Plzenmesto.pm.kb.cz
Obchodní divize Praha	Václavské nám. 42	114 07 Praha 1	+420 2 224 34 059	+420 2 242 48 103	David_Formanek@kb.cz
Obchodní divize Praha-východ	Václavské nám. 42	114 07 Praha 1	+420 2 224 33 010	+420 2 224 33 873	vedeni@Amesto.pv.kb.cz
Obchodní divize Praha-západ	U Průhonu 38	170 04 Praha 7	+420 2 667 07 549	+420 2 667 07 780	vedeniOD@Aupruhonu.pz.kb.cz
Obchodní divize Ústí nad Labem	Bílinská 2	400 42 Ústí nad Labem	+420 47 5239 429	+420 47 5239 337	VEDENIOD@ustinadlab.ul.kb.cz

Základní charakteristiky Komerční banky, a. s., za roky 1996 – 2001

		Nekonsolidované údaje	2001	2000	1999	1998	1997	1996
Mezinárodní účetní standardy (IAS)	1	Čisté úrokové výnosy (mil. Kč)	12 989	12 287	11 947	14 939	15 891	14 534
	2	Čisté poplatky a provize (mil. Kč)	8 394	4 422	4 350	4 627	4 358	4 136
	3	Čisté provozní výnosy (mil. Kč)	23 809	21 805	20 390	23 297	22 575	21 746
	4	Provozní náklady (mil. Kč)	-15 065*	-13 783*	-12 770	-11 870	-11 342	-11 565
	5	Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	2 532	-19	-9 782	-9 546	528	5 240
	6	Bilanční suma (mil. Kč)	421 720	402 205	390 122	422 084	466 517	449 558
	7	Úvěry klientům – čisté (mil. Kč)	135 197	126 943	181 754	214 018	249 989	236 779
	8	Závazky vůči klientům (mil. Kč)	316 791	287 624	259 191	273 698	296 882	280 457
	9	Vlastní jmění celkem (mil. Kč)	23 598	20 211	17 776	20 458	30 005	35 059
	10	Návratnost vlastního kapitálu, ROAE (v %)	11,56	x	x	x	1,62	17,97
	11	Čisté poplatky a provize (mil. Kč)	0,61	x	x	x	0,12	1,25
	12	Čistá úroková marže (v %)	3,64	3,62	3,42	3,97	4,19	4,15
	13	Poměr nákladů k výnosům (v %)	63,27	63,38	62,63	50,95	50,24	53,18
České účetní standardy (CAS)	1	Čisté úrokové výnosy (mil. Kč)	13 565	12 344	11 915	15 099	15 773	14 406
	2	Výnosy z poplatků a provizí (mil. Kč)	5 981	4 422	4 350	4 627	4 358	4 136
	3	Všeobecné provozní náklady (mil. Kč)	-12 141	-11 296	-11 039	-11 315	-11 048	-10 389
	4	Zisk nebo ztráta za účetní období (mil. Kč)	2 624	-149	-9 242	-9 805	261	5 361
	5	Bilanční suma (mil. Kč)	525 288	476 842	439 110	487 319	510 225	460 881
	6	Pohledávky za klienty (mil. Kč)	193 763	133 968	183 644	218 025	257 980	262 021
	7	Závazky ke klientům (mil. Kč)	285 083	287 624	259 191	273 698	296 882	280 457
	8	Vlastní jmění celkem (mil. Kč)	22 639	20 040	17 826	20 015	29 908	31 648
	9	Návratnost vlastního kapitálu, ROAE (v %)	12,29	x	x	x	0,85	17,92
	10	Návratnost aktiv, ROAA (v %)	0,52	x	x	x	0,05	1,24
	1	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	9 873	11 865	13 487	14 025	14 759	15 841
	2	Počet obchodních míst	323	342	349	354	364	370

* včetně restrukturalizačních nákladů

NA KAŽDÉM
KROKU
V DOKONALÉM
SOULADU



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2001
(dále jen zpráva o vztazích)

Komerční banka, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen Komerční banka, a. s.), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou, a. s., a ovládajícími osobami a dále mezi Komerční bankou, a. s.,

a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen propojené osoby).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění, za účetní období roku 2001.

I. Úvod

Komerční banka, a. s., byla v účetním období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001 součástí dvou koncernů:

1. Koncern Fondu národního majetku ČR

Komerční banka, a. s., byla v období od 1. 1. 2001 do 4. 10. 2001 součástí koncernu **Fondu národního majetku České republiky** se sídlem Rašínovo nábřeží 42, 128 00

Praha 2, IČ 41692918, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A LXII, vložka 174 (dále jen FNM)

V tomto období měla Komerční banka, a. s., vztahy s následujícími propojenými osobami:

Subjekt v nadřazeném postavení	IČ	Podřízený subjekt – přímo či nepřímo	Podíl nadříz. subjektu na ZK (%)	Podíl FNM ČR na ZK (%)
Severomoravská plynárenská, a. s.	47675748			40,05
	25379950	SMP – Služby, s. r. o.	100,00	
Západočeská plynárenská, a. s.	49790315			45,84
	61779792	Plynoinženýring, s. r. o.	80,00	
	25209540	Západočeské plynárenské montáže, s. r. o.	100,00	
Jihomoravská energetika, a. s.	49970194			46,66
	60721910	JME – montáže, s. r. o.	51,00	
	63472651	AISE – JME, s. r. o.	51,00	
Jihočeská plynárenská, a. s.	60827807		46,67	
Ormilka, a. s., Orl. mlék. v konkurzu	60109092			46,99
Východočeská plynárenská, a. s.	60108789			47,10
Jihomoravská plynárenská, a. s.	49970607			47,65
	25567381	RC Vanov, a. s.	56,00	
Severočeská energetika, a. s.	49903179			48,05
	62743325	Energetická montážní společnost Liberec, s. r. o.	100,00	
	62743317	Energetická montážní společnost Ústí nad Labem, s. r. o.	100,00	
	62743333	Energetická montážní společnost Česká Lípa, s. r. o.	49,00	
	62742868	Energetická montážní společnost Louny, s. r. o.	100,00	
	64653382	Energodroj, s. r. o.	50,00	
	25013271	ESS, s. r. o.	51,00	
	25015915	PPC Trmice, a. s.	49,00	
	25412159	Energokonstrukce, s. r. o.	49,00	
44569971	Teplárna Ústí nad Labem, a. s.	51,74		

Subjekt v nadřazeném postavení	IČ	Podřízený subjekt – přímo či nepřímo	Podíl nadřiz. subjektu na ZK (%)	Podíl FNM ČR na ZK (%)
Západočeská energetika, a. s.	49790463			48,28
	64356591	PRO ENERGO Plzeň, s. r. o.	80,00	
	62620673	ESMOS, s. r. o.	80,00	
	46883657	SEG – Silnoproudá energetika, s. r. o.	50,00	
	25751344	Enerfin, a. s.	84,60	
Středočeská plynárenská, a. s.	60193158			48,49
	25693786	STŘEDOČESKÁ PLYNOFIKAČNÍ, a. s.	40,00	
Severomoravská energetika, a. s.				48,66
	47675691	Středomoravská elektromontážní, a. s.	100,00	
	64610098	Union Leasing, a. s.	100,00	
	60792710	Beskydská energetická, a. s.	100,00	
	25829491	Energetika Vítkovice, a. s.	100,00	
	25854712	SINIT, a. s.	100,00	
	25397401	Moravskoslezská elektromontážní, a. s.	100,00	
	64610080	Elektrozvaděče, s. r. o.	78,00	
	25393537	ELTOM, s. r. o.	50,00	
	25837117	ePRIM, a. s.	100,00	
Sokolovská uhelná, a. s.	25889567			48,69
	49790072	REO SUAS, s. r. o.	50,00	
	63505401	Malé Versailles, s. r. o.	100,00	
	63505312	SOMET ENERGY, a. s.	100,00	
NOVÁ HUŤ, a. s.	25107623			49,00
	45193258	Jäkl Karviná, a. s.	51,78	
	47672781	Hoteltrans, s. r. o.	99,65	
	60779179	NH Trans, s. r. o.	48,80	
	47679115	NOVÁ HUŤ – Válcovna za studena, s. r. o.	99,00	
	64617882			
	25352954	VYSOKÉ PECE Ostrava, a. s.	66,00	
	47977264	MS-UNIKOV OSTRAVA, s. r. o.	74,97	
	25393804	NOVÁ HUŤ – Projekce, s. r. o.	100,00	
	25815377	NOVÁ HUŤ – OSTRAHA, s. r. o.	100,00	
	14613581	Válcovny plechu, a. s.	54,96	
	62360108	VP Služby, s. r. o.	100,00	
	62360116	VP Technotron, s. r. o.	100,00	
	62362411	VP BESS, s. r. o.	100,00	
	Severočeská plynárenská, a. s.	49903209		
Východočeská energetika, a. s.	60108720			49,62
	25938878	VČE – měřicí technika, s. r. o.	100,00	
	25938746	VČE – montáže, a. s.	100,00	
	25938924	VČE – elektrárny, s. r. o.	100,00	
	25938916	VČE – transformátory, s. r. o.	100,00	
Naturamyl, a. s.	60108649			50,12
Královopolská, a. s.	46347267			51,00
	63490188	Královopolská strojírna Brno, a. s.	100,00	
ČESKÝ TELECOM, a. s.	60193336			51,10
ČESKÉ RADIOKOMUNIKACE, a. s.	60193671			51,19
KaV St. Plzenec, a. s.	61778079			nespecifikováno
Severočeské doly, a. s.	49901982			nespecifikováno
	25005553	Skládka Tušimice, a. s.	97,29	
	44569891	SHD-KOMES, a. s.	46,22	
	25022768	SEVEROČESKÉ DOLY – VTP, a. s.	100,00	
	25028197	SD – Autodoprava, a. s.	100,00	
	25519123	Hotel Bítov, s. r. o.	51,00	
	62241958	SHD Soft(ware), a. s.	50,82	
	25419196	Severozápadní ENERGO GROUP, a. s.	51,22	

Subjekt v nadřizovém postavení	IČ	Podřizovaný subjekt – přímo či nepřímo	Podíl nadřiz. subjektu na ZK (%)	Podíl FNM ČR na ZK (%)
ŠKODA PRAHA, a. s.	00128201			54,77
	63079534	OPM 1, a. s.	100,00	
	60721332	EGL, a. s.	100,00	
TOS Kuřim, a. s., v konkurzu České aerolinie, a. s.	46347615			55,20
	45795908			56,92
Středočeská energetická, a. s.	25674285	ČSA Support, s. r. o.	100,00	
	60193140			58,30
	46357483	ELTRAF, a. s.	51,00	
AERO HOLDING, a. s., v likvidaci	49826182	STE – obchodní služby, s. r. o.	76,43	
	00002127			61,83
	49680552	VZLÚ turbo-motor, s. r. o.	96,90	
	00010669	VZLÚ, a. s.	44,61	
UNIPETROL, a. s.	60913959	AXL, a. s.	67,20	
	61672190			62,99
	62243136	Výzkumný ústav anorganické chemie, a. s.	100,00	
	60711990	Polymer Institute Brno, s. r. o.	50,00	
	60108916	ALIACHEM, a. s.	38,98	
	62741772	Česká rafinérská, a. s.	51,00	
	60193328	Benzina, a. s.	78,23	
	25123041	Petrotrans, a. s.	100,00	
	26135710	BENZINA Trade, a. s.	100,00	
	25053272	Kaučuk, a. s.	100,00	
	25617214	K-PROTOS, a. s.	70,00	
	63078121	Agrobohemie, a. s.	50,00	
	60108916	ALIACHEM, a. s.	50,19	
	49100262	Lovochemie, a. s.	94,07	
	25003887	Chemopetrol, a. s.	100,00	
	64048098	HC Chemopetrol, a. s.	69,85	
	64049701	Chemopetrol – Doprava, a. s.	100,00	
	25005014	TeRaNet, a. s.	100,00	
	25005120	B.U.T., s. r. o.	100,00	
	63146533	Citadela VI, s. r. o.	99,00	
	63148064	Chemopetrol Cheminvest, s. r. o.	73,99	
	25005430	SPORTaS, s. r. o.	95,46	
	25014188	Střední školy EDUCHEM, a. s.	100,00	
	25025139	INCHEM GROUP, a. s.	100,00	
	25018434	CHEMOPETROL – CHEMTEZ, a. s.	100,00	
	48173355	PARAMO, a. s.	73,52	
	25228447	PARAMET, a. s.	51,00	
	25824660	PARAMO-KARIMPEX, a. s.	51,00	
	25915568	PARAMOPLAST, a. s.	52,00	
	64259790	Paramo Trysk, a. s.	100,00	
	46357289	Koramo, a. s.	53,27	
	43004211	Mogul NOCC, a. s.	70,00	
	60792884	Mogul Petrol, a. s.	80,00	
	60755245	Mogul PROM, a. s.	80,00	
	62526774	Mogul Tank plus, a. s.	80,00	
	25013408	Mogul KORAK, a. s.	51,00	
25061755	Mogul OK OIL, a. s.	51,00		
25502115	FK Mogul Vacenovice, s. r. o.	70,00		
25634151	Mogul Servis, a. s.	100,00		
60742160	Mogul Morava, a. s.	70,00		
25324551	Mogul Vacenovjáci, s. r. o.	80,00		

Subjekt v nadřazeném postavení	IČ	Podřízený subjekt – přímo či nepřímo	Podíl nadřiz. subjektu na ZK (%)	Podíl FNM ČR na ZK (%)
VÍTKOVICE, a. s.	45193070			67,31
	25386727	Hotel ATOM Ostrava, s. r. o.	100,00	
	60779993	Mechanické dílny Kojetín, s. r. o.	100,00	
	25020790	Vítkovice Prodeco, a. s.	100,00	
	25362810	Vítkovické slévárny, s. r. o.	100,00	
	25824341	VÍTKOVICE – Servis centrum, a. s.	100,00	
	25874942	VÍTKOVICE STEEL, a. s.	100,00	
ČEZ, a. s.	45274649			67,61
	60698101	ČEZ Energoservis, s. r. o.	100,00	
	49433431	I & C Energo, s. r. o.	100,00	
	47972165	Kotouč Štramberk, a. s.	64,87	
	48391310	Hotel Dlouhé Stráně, s. r. o.	100,00	
	60702001	Sigma energo, s. r. o.	51,00	
	64939111	GAPROM, s. r. o., v likvidaci	50,00	
	25040707	Energetické opravy, a. s.	100,00	
	25107950	CEZTel, a. s.	100,00	
	26206803	AB Michle, s. r. o.	99,99	
	25702556	ČEPS, a. s.	100,00	
	25426796	ENIT, a. s.	100,00	
	46356088	Ústav jaderného výzkumu Řež, a. s.	46,02	
	45270902	Ústav jaderných informací Zbraslav, a. s.	51,60	
Plynoprojekt, a. s.	60193484			72,53
Teplotechna Praha, a. s., v konkurzu	60192933			73,52
SEVAC, a. s., v likvidaci	60192968			78,86
ŽELEZNOBRODSKÉ SKLO, a. s.	60278226			84,89
	62245449	Titania, s. r. o.	100,00	
TONAVA, a. s.	48171549			90,85
HOLDING KLADNO, a. s., v konkurzu	45144419			96,85
LACMO, a. s., v konkurzu	63475863			97,33
Pražské vodovody a kanal., a. s.	25656635			100,00
Stasis, st. a sil. str., a. s., v konkurzu	45350329			100,00
Osinek, a. s.	00012173			100,00
STAZAP, a. s.	45280100			100,00
Silnice Teplice, a. s., v konkurzu	47285583			100,00
MERO CR, a. s.	60193468			100,00
ČEPRO, a. s.	60193531			100,00
Skleněná bižuterie, a. s.	00480851			100,00
KRAS, a. s.	00013455			100,00
PAL, a. s.	00211222			100,00
LETKA, a. s.	25134132			100,00
	00010545	Aero Vodochody, a. s.	35,66	
	47548924	Soukromé SOU Vodochody, s. r. o.	100,00	
	10626	Letov, a. s., v konkurzu	42,60	
Česká typografie, a. s.	17046581			100,00
Strojosvit – F.CZ, a. s.	25386930			100,00
Thermal – F, a. s.	25401726			100,00
Dřevařské závody Borohrádek-F, a. s.	25288016			100,00
INTERHOTEL BOHEMIA-F, a. s.	25016458			100,00
HOTEL MONTANA – F, a. s.	26196557			100,00
Přelouč. poliklinika, a. s.	60917415			100,00
FORTE, a. s.	25322303			100,00
Transgas, a. s.	26460815			100,00
	26152436	TransgasNet, a. s.	100,00	

2. Koncern Société Générale S. A.

Komerční banka, a. s., byla v období od 4. 10. 2001 do 31. 12. 2001 sou st  koncernu **Société Générale S. A.** se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Pa i , Francie, íslo registrace ve francouzsk m obchodním rejst iku: R.C.S. Paris B 552120222 (1955 B 12022) (dále jen **SG**)

V tomto období měla Komerční banka, a. s., vztahy s následujícími propojenými osobami:

Společnost	Sídlo	Podíl SG na zákl. kapitálu
SG Paris	29 BLD HAUSSMANN, Paris	-
SG London		-
SG Pobočka Praha		-
Sog�cap	50 Avenue de général De Gaulle, Paris	100,00 %

3. Koncern společností ovládaných Komerční bankou, a. s.

V období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001 měla Komerční banka, a. s., se sídlem Na P ikop  33/969, 114 07 Praha 1, vztahy s n sleduj c mi společnostmi, kter  ovl dala:

Subjekt v nad�i�en�m postavení	I�	Pod�i�en� subjekt – p�mo �i nep�mo	Pod�l nad�i�. subjektu na ZK (%)	Pod�l FNM �R na ZK (%)
Komerční banka, a. s.	45317054			60,00
	00548758	ALL IN, a. s., v likvidaci	100,00	
	49617982	ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o.	100,00	
	63988071	A-TRADE, s. r. o.	100,00	
	62907034	AIREL IMMO, s. r. o.	100,00	
	60196769	INVESTIČNÍ KAPIT�LOV� SPOLEČNOST KB, a. s.	100,00	
	61860018	PENZUN� FOND KOMERČNÍ BANKY, a. s.	100,00	
	31395074	KOMERČNÍ BANKA BRATISLAVA, a. s.	100,00	
	63998017	KOMERČNÍ POJI�TOVNA, a. s.	100,00	
	33279994	KOMERCNI FINANCE, B.V.	100,00	
	25148290	FACTORING KB, a. s.	100,00	
	00001155	MUZO, a. s.	51,25	
	26418479	ASIS, a. s.	100,00	
	26425424	REFLEXIM, a. s.	100,00	
	45273375	Vodní stavby – akciov� společnost v likvidaci	77,18	
	46345868	B – Stav Brno, a. s., v likvidaci	59,13	
25252551	INTERBAU Pardubice, a. s. v konkurzu	100,00		
46345965	�esk� zbrojovka, a. s.	69,42		

Komerční banka, a. s., v průběhu posledního čtvrtletí 2001 v souladu se svým záměrem prodala podíl ve výši 69,42 % na základním kapitálu České zbrojovky, a. s., tuzemského výrobce ručních palných zbraní. Investor byl vybrán na základě standardního výběrového řízení zahájeného v červnu 2001. V listopadu 2001 byla uzavřena smlouva o prodeji podílu; transakce byla uskutečněna v prosinci 2001. Banka realizovala zisk v celkové hodnotě 3 703 tis. Kč z této transakce.

K 31. prosinci 2001 Komerční banka, a. s., drží 77,18 % akcií Vodních staveb, a. s., tuzemské stavební společnosti. Komerční banka, a. s., nevykonává a ani nebude vykonávat v souladu s § 183 b odst. 4 písm. a) bod 2 Obchodního zákoníku hlasovací práva odpovídající podílu 57,22 % (z celkového podílu drženého bankou ve výši 77,18 %) s nimi spojená ani neumožní jejich výkon jiné osobě.

II. Uskutečněné vztahy

Komerční banka, a. s., je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a na základě této skutečnosti se na všechny její obchody a peněžní

služby vztahuje bankovní tajemství ve smyslu § 38 tohoto zákona.

A. Popis vztahů v období od 1. 1. 2001 do 4. 10. 2001, po dobu kterého byla Komerční banka součástí koncernu FNM ČR:

Bankovní obchody

Komerční banka, a. s., měla v období, kdy byla součástí koncernu FNM, uzavřeny smluvní vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství s některými propojenými

osobami. Tyto smluvní vztahy byly poskytovány za podmínek obvyklých v obchodním styku a Komerční bance, a. s., z nich nevznikla žádná újma.

Souhrnné údaje za jednotlivé oblasti bankovních obchodů jsou následující:

1.1 Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Komerční banka, a. s., na základě smluv evidovala v uvedeném období se 177 klienty 1 515 obchodních případů, z čehož 175 klientů realizovalo 705 obchodních případů na běžných účtech, 5 klientů 41 obchodních

případů na spořicíh účtech, 51 klientů 597 obchodních případů na termínovaných vkladech a 57 klientů 172 obchodních případů na zlatých termínovaných vkladech.

1.2 Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

Komerční banka, a. s., na základě smluv evidovala se 49 klienty 6 665 obchodních případů, a to v následujícím členění. V minulém období bylo realizováno s 23 klienty 61 obchodních případů s plněním v uvedeném období. Další obchodní případy byly realizovány v uvedeném období s plněními buďto v uvedeném, či budoucím období. S plněním v uvedeném období realizovala Komerční banka, a. s., se 49 klienty 6522 obchodních případů, s plněním v budoucím období realizovala Komerční banka, a. s., se 38 klienty 82 obchodních případů. Obchodní vztahy Komerční banky, a. s., a klientů

v rámci investičního bankovníctví byly upraveny těmito smluvními vztahy:

- Dohoda o sjednání technických pravidel a obchodních podmínek pro termínované vklady s individuální úrokovou sazbou
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu s OPK (karta optického klíče)
- Smlouva o poskytování krátkodobých úvěrů na finančním trhu

- Rámcová treasury smlouva o obchodování na finančním trhu
 - Rámcová smlouva o obchodování se směnkami (Směnky KBB)
 - Rámcová smlouva o obchodování s depozitními směnkami (Depozitní směnky KB)
 - Rámcová smlouva o obchodování s finančními směnkami
 - Rámcová smlouva o obchodování s převoditelnými depozitními směnkami
 - Smlouva o mandátu k převodu peněžních prostředků z běžného účtu
 - Smlouva na mezibankovním trhu
- V uvedeném období měla Komerční banka, a. s., se subjekty koncernu uzavřeny dvě smlouvy o poradenství v souvislosti s privatizací podílu státu v některých subjektech koncernu a dále jednu poradenskou smlouvu ve věci nabytí majoritního podílu v jedné z propojených osob.

1.3 Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Komerční banka, a. s., uskutečnila v oblasti úvěrových obchodů na základě:

- Smluv uzavřených v minulém období s 25 klienty 45 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v běžném účetním období
 - Smluv uzavřených v minulém období s 31 klienty 92 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v budoucím účetním období
 - Smluv uzavřených v běžném období s 51 klienty 103 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v běžném účetním období
 - Smluv uzavřených v běžném období s 36 klienty 57 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v budoucím účetním období
- Celkem v oblasti úvěrů bylo realizováno 297 obchodů s 74 klienty o celkovém objemu 33 746 mil. Kč.

Struktura úvěrových obchodů dle jednotlivých produktů (viz tabulka):

Úvěrový produkt	% podíl na celkovém objemu
Úvěry	79 %
Kontokorenty	9 %
Eskonty	5 %
Přísliby	3 %
Záruky	3 %
Debety	1 %

Cizoměnové položky byly přepočteny směnným kurzem ČNB platným ke dni 4. 10. 2001.

Všechny tyto bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku Komerční banky, a. s.,

a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby.

2. Ostatní vztahy

Komerční banka, a. s., měla v období od 1. 1. 2001 do 4. 10. 2001 následující vztahy vůči subjektům koncernu FNM, které byly realizovány zejména na základě smluv, resp. jiných právních úkonů:

2.1 Vztahy na základě uzavřených smluv

2.1.1 Plnění poskytnutá Komerční bankou, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva o nájmu nebytového prostoru v objektu KB, a. s., pob. Nymburk	ČESKÝ TELECOM, a. s.	29. 3. 99	29. 3. 99	Nymburk č. p. 167, suterén – 19 m ²	5 700,- ročně	na dobu neurčitou

2.1.2 Plnění přijatá Komerční bankou, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva o využívání služeb zprostředkování zpráv CZ mail	TrangasNet, a. s. Severomoravská plynárenská, a. s.	18. 6. 99		Přenos dat	1 245 000,-	na dobu neurčitou
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Západočeská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	10 smluv
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Jihočeská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	21 smluv
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Východočeská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	5 smluv
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Jihomoravská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	27 smluv
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Středočeská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	11 smluv
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Severočeská plynárenská, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	4 smlouvy
Kupní smlouvy na dodávky a odběr plynu	Jihomoravská energetika, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	4 smlouvy
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Severočeská energetika, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	56 smluv
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Západočeská energetika, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	13 smluv
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Severomoravská energetika, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	40 smluv
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Východočeská energetika, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	39 smluv
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Středočeská energetická, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	20 smluv
Kupní smlouvy o odběru a dodávce elektřiny	Pražské vodovody a kanalizace, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	10 smluv
Prodej a dodávky vody a odvádění odpad. vod	Pražské vodovody a kanalizace, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	7 smluv
Odvádění srážkových odpadních vod	Pražské vodovody a kanalizace, a. s.		na dobu neurčitou	Dle spotřeby a za standardních podmínek	dle platné sazby a v závislosti na spotřebě	7 smluv

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva na poskytnutí cenového plánu	ČESKÝ TELECOM, a. s.	30. 4. 01	31. 12. 01	Smluvní hovorné	3 000 000,00,- /měs.	„Business Platinum“
Rámcová smlouva	ČESKÝ TELECOM, a. s.	1. 3. 01	31. 12. 01	Poskytování veškerých telekomunikačních služeb Č. Telecomu	72 383 285,-	Smlouva o poskytování telekomunikačních služeb
Digitální přípojka – Praha, Havlíčkova	ČESKÝ TELECOM, a. s.	12. 12. 01	12. 12. 01	Zřízení 1 přípojky v KB Praha-Havlíčková	45 000,-	
Digitální přípojka – Praha, Senovážné náměstí	ČESKÝ TELECOM, a. s.	9. 3. 01	31. 12. 01	Zřízení 1 přípojky – Praha, Senováž. nám.	45 000,-	
Nájem kabelovodu – Olomouc	ČESKÝ TELECOM, a. s.	31. 3. 94	31. 3. 94 na dobu neurčitou	2 kabelovody v délce 1450 m	69 600,-	roční nájemné
Nájem kabelovodu – Opava	ČESKÝ TELECOM, a. s.	9. 11. 94	9. 11. 94 na dobu neurčitou	1 kabelovod v délce 536 m	15 264,-	roční nájemné
Připojení k jednotné telekomunikační síti	ČESKÝ TELECOM, a. s.	různá data	na dobu neurčitou	Zřízení a pronájem přípojek pobočkových ústředěn k síti	Dle ceníku telekom. služeb	11 smluv – pobočky
Zřízení a zajištění digitálního okruhu	ČESKÝ TELECOM, a. s.	různá data	na dobu neurčitou	Zřízení a pronájem okruhů	Dle ceníku Českého Telecomu	6 smluv – pobočky
Servisní smlouvy	ČESKÝ TELECOM, a. s.	různá data	na dobu neurčitou	Servis telekom. zařízení	1 799,- měsíčně	4 smlouvy – pobočky
Služby euroISDN	ČESKÝ TELECOM, a. s.	různá data	na dobu neurčitou	Přípojky euroISDN	Dle ceníku služeb euroISDN	4 smlouvy – pobočky
Doplňkové služby	ČESKÝ TELECOM, a. s.	různá data	na dobu neurčitou	Přenos tarif. impulzů, provolby pro vybrané účastníky	620,- měsíčně	6 smluv – pobočky
Rámcová smlouva o poskytnutí a používání plateb. karet Benzina	Benzina, a. s.	8. 2. 01	Od 8. 2. 01	Nákupy pohonných hmot a dalších prostř. na provoz automobilů u čerpadel Benzina	10 933 066,-	
Smlouva o nájmu provozních prostor, dodatek č. 6 – pob. Chrudim	České radiokomunikace, a. s.	31. 10. 95, resp. 1. 8. 01	od 1. 11. 95, dod.č.6 od 1. 1. 01	Nájem provostor pro umístění anténních systémů v objektu RKS Krásné	9 120,-	ročně 7559,- nájemné, 1561,90 služby dle dodatku č.6
Smlouva o nájmu č. 108 140 – pob. K. Vary	České radiokomunikace, a. s.	25. 11. 98	1. 1. 99 na dobu neurčitou	Umístění zařízení KB v objektu RS Klínovec	101 952,-	nájemné 100 000,- Kč ročně, elektr. energie 1600,- Kč ročně + DPH

Všechny vztahy z výše uvedených smluv byly obchodním stykem a Komerční bance, a. s., z nich nevznikla uskutečňovány za podmínek obvyklých v běžném žádná újma.

B. Popis vztahů v období od 4. 10. 2001 do 31. 12. 2001, po dobu kterého byla Komerční banka součástí koncernu Sociétés Générale, S. A.:

Bankovní obchody

Komerční banka, a. s., měla v období, kdy byla součástí koncernu SG, uzavřeny smluvní vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství s jednou z propojených osob. Tyto vztahy byly uskutečňovány za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku a Komerční bance, a. s., z nich nevznikla žádná újma.

Komerční banka, a. s., provedla v oblasti investičního bankovníctví se SG Paris 17 obchodů týkající se FX operací (měnové operace), 2 obchody s úrokovými deriváty a 2 obchody na mezibankovním trhu depozit. Se SG, pobočkou Praha, bylo v oblasti investičního bankovníctví provedeno 19 obchodů týkajících se FX operací (měnové operace), 3 obchody s úrokovými deriváty a 49 obchodů na mezibankovním trhu depozit.

Dále Komerční banka provedla v rámci investičního bankovníctví se SG Paris transakci, která se týkala prodeje cenných papírů v kombinaci se zajištěním put opcí ze strany SG za účelem příp. dalšího prodeje novým investorům.

Komerční banka dále realizovala určitou část zahraničního platebního styku prostřednictvím nostro účtu vedeného u SG.

V rámci financování zahraničního obchodu vystavila KB protizáruku ve prospěch SG, pobočky Praha, které předmětem bylo ručení pro případ neplnění podmínek exportu zboží klientem Komerční banky.

Ostatní vztahy

Komerční banka, a. s., měla v období od 4. 10. 2001 do 31. 12. 2001 následující vztahy vůči subjektům koncernu

Sociétés Générale, které byly realizovány zejména na základě smluv, resp. jiných právních úkonů:

2.1 Vztahy na základě uzavřených smluv

2.1.1 Plnění poskytnutá Komerční bankou, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva o výši odměny za použití ATM k výběru hotovosti prostřednictvím platebních karet společnosti VISA Int.	SG, pobočka Praha	24. 7. 01	1. 10. 01	Dohoda o výši odměny, kterou platí vydavatelská banka zpracovatelské bance za užití ATM klientem vydavatelské banky k výběru hotovosti prostřednictvím platební karty	30 000,-	

2.1.2 Plnění přijatá Komerční bankou, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a poradenských služeb	SG Paris	3. a 4. Q 2001	3. a 4. Q 2001	Jedná se o podporu zaměstnanců SG k provedení práce ve specifikovaných řídicích pozicích KB, poskytnutí poradenských služeb v dohodnutých oblastech a provedení auditu v některých vybraných oblastech	57 938 955,-	
Garance za KB za soudní proces probíhající ve Velké Británii	SG Paris	25. 7. 01	25. 7. 01	Garance za poplatky za vedení soudního procesu	52 902,-	
Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance	SG, pobočka Praha	19. 12. 01	19. 12. 01	Jedná se o dočasné přidělení zaměstnanců SG k výkonu práce v KB	931 404,-	
Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	SogéCap	10. 10. 01	10. 10. 01	Jedná se o poskytnutí poradenských služeb v oblasti pojišťovnictví	1 595 396,-	

Všechny vztahy z výše uvedených smluv byly uskutečňovány za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku a Komerční bance, a. s., z nich nevznikla žádná újma.

C. Popis vztahů se společnostmi ovládanými Komerční bankou v období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001

1. Bankovní obchody

Komerční banka, a. s., měla v uvedeném období uzavřené smluvní vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství s ovládanými společnostmi:

1.1 Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Komerční banka, a. s., na základě smluv evidovala v uvedeném období se 13 klienty 124 obchodních případů, z čehož 13 klientů realizovalo 108 obchodních případů na běžných účtech, 1 klient 9 obchodních případů na termínovaných vkladech a 2 klienti

7 obchodních případů na zlatých termínovaných vkladech.

V rámci vztahů k ovládaným společnostem banka eviduje jeden podřízený dluh, který je splatný v roce 2003.

1.2 Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

Komerční banka, a. s., realizovala na základě smluv s 8 klienty 955 obchodních případů, a to v následujícím členění. V minulém období bylo realizováno se 4 klienty 12 obchodních případů s plněním v uvedeném období. Další obchodní případy byly realizovány v uvedeném období s plněními buďto v uvedeném, či budoucím období. S plněním v uvedeném období realizovala

Komerční banka, a. s., s 8 klienty 932 obchodních případů, s plněním v budoucím období realizovala Komerční banka, a. s., se 4 klienty 11 obchodních případů. Obchodní vztahy Komerční banka, a. s., a klientů v rámci investičního bankovníctví byly upraveny těmito smluvními vztahy:

- Dohoda o sjednání technických pravidel a obchodních podmínek pro termínované vklady s individuální úrokovou sazbou
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu s OPK (karta optického klíče)
- Smlouva o poskytování krátkodobých úvěrů na finančním trhu
- Rámcová treasury smlouva o obchodování na finančním trhu
- Rámcová smlouva o obchodování se směnkami (Směňky KBB)
- Rámcová smlouva o obchodování s depozitními směnkami (Depozitní směňky KB)
- Rámcová smlouva o obchodování s finančními směnkami
- Rámcová smlouva o obchodování s převoditelnými depozitními směnkami
- Smlouva o mandátu k převodu peněžních prostředků z běžného účtu
- Smlouva na mezibankovním trhu

Kromě výše uvedených smluv banka dále na smluvním základě poskytuje dvěma společnostem služby související se správou aktiv.

1.3 Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Komerční banka, a. s., uskutečnila v oblasti úvěrových obchodů na základě:

- Smluv uzavřených v minulém období s 8 klienty 23 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v běžném účetním období
- Smluv uzavřených v minulém období s 1 klientem 2 obchody a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v budoucím účetním období
- Smluv uzavřených v běžném období se 7 klienty

49 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v běžném účetním období

- Smluv uzavřených v běžném období se 4 klienty 14 obchodů a na jejich základě poskytla úvěry se splatností v budoucím účetním období

Celkem v oblasti úvěrů bylo poskytnuto 88 obchodů s 11 klienty o celkovém objemu 8 543 mil. Kč.

Struktura úvěrových obchodů dle jednotlivých produktů (viz tabulka):

Úvěrový produkt	% podíl na celk. objemu
Úvěry	84 %
Záruky	9 %
Kontokorenty	7 %

Cizoměnové položky byly přepočteny směnným kurzem ČNB platným ke dni 31. 12. 2001.

Všechny tyto bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku Komerční banky,

a. s., a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynů ovládající osoby.

2. Ostatní vztahy

Komerční banka, a. s., měla v období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001 následující vztahy vůči ovládaným subjektům, které byly realizovány zejména na základě smluv, resp. jiných právních úkonů:

2.1 Vztahy na základě uzavřených smluv

2.1.1 Plnění poskytnutá Komerční bankou, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	Komerční pojišťovna, a. s.			2 856 m ²	913 552,- ostatní související služby 1 796 395,- Kč ročně	Celkem jde o 60 smluv
Licenční smlouva o užívání ochranných známek	Komerční pojišťovna, a. s.	14. 12. 98	14. 12. 98	Užívání loga KB	2 578 000,-	
Smlouvy o spolupráci v oblasti prodeje pojistných produktů	Komerční pojišťovna, a. s.			Distribuce produktů KP prostřednictvím poboček KB	6 281 000,-	Smlouvy dle odvětví pojištění
Smlouva o přijímání platebních karet	Komerční pojišťovna, a. s.	14. 3. 01	14. 3. 01		2 až 3 % z realizov. plateb dle sazebníku	
Čtyři smlouvy o užívání bezpečnostních schránek	Komerční pojišťovna, a. s.				bezplatně	
Smlouva o užívání aplikačního SW pro kompatibilní média	Komerční pojišťovna, a. s.	15. 1. 96	15. 1. 96		dle sazebníku	
Smlouva o připojení na Hlasový informační systém KB	Komerční pojišťovna, a. s.	8. 7. 98	8. 7. 98		dle sazebníku	
Smlouva o předávání datových souborů systémem BBS	Komerční pojišťovna, a. s.	1. 3. 00	1. 3. 00		dle sazebníku	Platební styk
Celkem 4.-8. řádek					7 153 000,-	
Dvě mandátní smlouvy o prodeji produktů IKS KB, a. s.	Investiční kapitálová společnost, a. s.	31. 5. 01 31. 8. 99	1. 4. 01 31. 8. 99 – 31. 3. 01	Prodej podílových listů fondů IKS KB, a. s., prostřednictvím KB, a. s.	57 203 000,- 11 602 000,-	Měsíční fakturace
Mandátní smlouva o zabezpečení odevzdání PL fondu IKS eurobondový	Investiční kapitálová společnost, a. s.	3. 5. 01		Odevzdání PL	47 000,-	
Smlouva o provedení reklamy a propagace	Investiční kapitálová společnost, a. s.	18. 7. 01		Poskytnutí cen na golfový turnaj	podílové listy v hodnotě 20 000,-	
Licenční smlouva o užívání ochranné známky	Investiční kapitálová společnost, a. s.	30. 11. 98		Užívání ochranné známky	6 500 000,-	1. úhrada v 12/1998 časově rozlišena na r. 1998–2001, další úhrady v letech 2002–2007
Smlouva o předávání datových souborů v platebním styku systémem BBS a na disketách	Investiční kapitálová společnost, a. s.	4. 9. 00		Předávání datových souborů systémem BBS	Inkaso dle platného sazebníku KB, a. s.	Měsíční inkaso Komerční bankou dle platného sazebníku

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Dílní smlouva o spolupráci v rámci telefonního bankovníctví s TC Liberec	Investiční kapitálová společnost, a. s.	31. 8. 00		Poskytování služeb telefonního centra	620 000,-	Měsíční fakturace
Rámcová smlouva o vzájemné spolupráci	FACTORING, a. s.	10. 11. 97	10. 11. 97	Spolupráce obecně		Navazují dílní smlouvy
Dílní smlouva o vzájemné spolupráci vč. Dodatků	FACTORING, a. s.	4. 10. 01 31. 12. 01 7. 1. 02	na dobu neurčitou		458 108,-	Rozvoj akvizičního a motivačního programu
Dílní smlouva o poskytnutí poradenství	FACTORING, a. s.	4. 10. 01	4. 10. 01/ na neurčito		5 000,- /obchodní případ	Spolupráce v oblasti řízení rizik
Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	FACTORING, a. s.	7. 11. 01	31. 12. 01/ na dobu neurčitou		735 000,-	Ekonomické a finanční poradenství, kontrola účetnictví
Smlouvy o užívání safesových schránek KB, a. s.	FACTORING, a. s.	6. 1. 98 6. 1. 98 3. 12. 98	na dobu neurčitou	3	3 828,-	
Smlouvy v oblasti elektronické komunikace s KB	FACTORING, a. s.	1997 – 2000	na dobu neurčitou		dle sazebníku KB	
Smlouva o vydání platebních karet	FACTORING, a. s.	17. 12. 99	17. 12. 99/ na dobu neurčitou	5	dle sazebníku KB	
Licenční smlouva vč. Dodatku	FACTORING, a. s.	8. 12. 99 19. 12. 00	8. 12. 99/ 31. 12. 07		3 500 000,-	Řeší majetek ochranné známky a poplatky za logo
Smlouva o užití a šíření autorského díla	FACTORING, a. s.	8. 4. 98	8. 4. 98/ 31. 7. 2092		500,-	Vytvoření, užití a šíření výtvarného díla
Smlouva o podnájmu, Praha 1, Truhlářská 18	A-TRADE, s. r. o.	16. 2. 01	19. 2. 01 – 31. 3. 02	51,9 m ²	143 306,-	Nájem za rok, paušál na služby 67 356,- Kč/rok + DPH
Smlouva o podnájmu neb. prostor	A-TRADE, s. r. o.	16. 2. 01	03 až 12-01	Nájem Truhlářská 18	387 103,-	
Běžné plnění	A-TRADE, s. r. o.	2001	06 až 12-01	Telefony Truhlářská 18	68 613,-	
Smlouva o dílo	A-TRADE, s. r. o.		01 až 02-01	Závodní stravování	15 871,-	
O garáž. stání	A-TRADE, s. r. o.	20. 7. 98	01 až 02-01	Garážové stání	9 395,-	
Smlouva o podnájmu, Praha 1, Truhlářská 18	ALL IN Real Estate Leasing, a. s.	1. 5. 01	1. 5. 01 – 31. 3. 02	170,3 m ²	470 232,- 4 000,- měsíčně 356 194,-	Nájem za rok, paušál na služby 221 016,- Kč/rok + DPH
Smlouva o nájmu Praha, Štěpánská 42	ALL IN Real Estate Leasing, s. r. o.	5. 3. 99	10. 3. 99 – 7. 5. 01	1 garážové stání 523000429		Vypovězena nájemcem 23. 4. 01
Smlouva o podnájmu, Praha 1, Truhlářská 18	ALL IN, a. s. v likvidaci	16. 2. 01	19. 2. 01 – 30. 11. 01	129 m ²		Nájem za rok, paušál za služby 167 417,-Kč/rok + DPH
Smlouva o dílo – aplikační SW „Cesta k bydlení“	ALL IN, a. s., v likvidaci	4. 3. 99	Plnění do 15. 3. 99	Konverze SW do Excel 7.0	0,-	
Smlouva o nájmu	ALL IN, a. s., v likvidaci	8. 2. 99	8. 2. 99– 31. 1. 01	Nájem v Brně 1/2001	17 890,-	
Smlouva o nájmu garáž. stání	ALL IN, a. s., v likvidaci	24. 9. 99	1. 10. 99– 28. 2. 01	Garážové stání	21 216,-	1-2/2001

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva o závodním stravování	ALL IN, a. s., v likvidaci	28. 1. 98	1. 2. 98–28. 2. 01	Závodní stravování	25 795,-	
Smlouva o využívání prodejní sítě Komerční banky	Penzijní fond KB, a. s.	30. 12. 94	1. 1. 95	Vzájemná spolupráce KB a PF v oblasti prodeje penz. připojištění	9 405 000,-	
Smlouva o poskytování služeb na Trhu krátkodobých dluhopisů	Penzijní fond KB, a. s.	10. 10. 96	10. 10. 96	Obchodování s krátkodobými dluhopisy v rozsahu Pravidel systému TKD	0 Kč	
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	Penzijní fond KB, a. s.	rok 1998	rok 1998	Pověření KB mandátem platebního místa pro výplaty penzijních dávek klientům PF	415 000,-	
Licenční smlouva	Penzijní fond KB, a. s.	30. 9. 99	30. 9. 99	Účelem smlouvy je umožnit PF užívání ochranné známky	6 038 000,-	
Dohoda o narovnání	ASIS, a. s.	1. 9. 01	31. 12. 01	Užívání nebytových prostor, jejich zařízení a poskytnutí služeb s tím souvisejících	4 042 244,-	Jednání ve věci doúčtování nákladů
Objednávka	ASIS, a. s.	1. 9. 01	31. 12. 01	Poskytnutí referentských aut pro zajištění činnosti pro KB	3 768 800,-	Dosud nefakturováno
Faktury	ASIS, a. s.	1. 9. 01	31. 12. 01	Faktury za drobné služby	37 583,-	Faktury za ubytování a školení
Poplatky	ASIS, a. s.	1. 9. 01	31. 12. 01	Poplatky za vedení účtu a vystavení certifikátu k EB	3 459,-	
Náhrada nákladů	ASIS, a. s.	22. 10. 01		Náhrada za cestovné	1 600,-	
Náhrada nákladů	ASIS, a. s.	1. 9. 01	31. 10. 01	Náhrada za vyplacené přesčasy	191 764,-	
Poskytnutí přenosových sítí, koncových terminálů a služeb	ASIS, a. s.		Zdanitelné plnění 31. 12. 2001 - za období 9 - 12/01	Poskytnutí přenosových sítí, koncových terminálů a služeb	2 000 026,-	KB fakturovala spol. ASIS
Nájem nebytových prostor Bolzanova 3, Praha 1	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Pronájem 1 116 m ² v objektu od 1. 7. 2001, 1702m ² od 20. 11. 2001	1 961 748,-	Cena bez DPH
Nájem movitých věcí v objektu Bolzanova 3, Praha 1	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Pronájem inventáře v prostorách pronajatých v uvedeném objektu	180 788,-	Cena bez DPH
Služby spojené s pronajatými/užívanými prostorami v objektu Bolzanova 3, Praha 1	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Podle skutečně dodaných vyúčtovaných služeb poskytovateli služeb	257 616,-	Cena je prozatím stanovena ve výši záloh na služby podle smlouvy
Užívání - nájem nebytových prostor v pobočkové síti KB	Reflexim, a. s.	11/01	7-12/01	Pronájem 4524 m ² v objektech KB na území ČR	7 741 484,-	Ceny odpovídají obvyklým cenám v dané lokalitě, cena bez DPH
Prodeje materiálu, PHM a ostatních věcí ze zásob KB	Reflexim, a. s.	7-12/01	7-12/01		44 723,-	Cena odpovídá pořizovacím cenám KB, ceny jsou bez DPH
Služby spojené s pronajatými/užívanými prostorami	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Podle skutečně dodaných vyúčtovaných služeb poskytovateli	102 667,-	

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Telekomunikační poplatky	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Úhrada nákladů na telekomunikační poplatky	1 250 039,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Nájem movitých věcí v prostorách pobočkové sítě KB	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Nájem inventáře	304 000,-	Cena bez DPH
Užívání motorových vozidel	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	60 vozidel	2 649 655,-	Cena bez DPH
Užívání - nájem vybavení dílen užívaných REFLEXIMEM	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	739 položek dílenského vybavení po dobu 6 měsíců	1 552 500,-	Cena bez DPH
Opravy a údržba motorových vozidel užívaných REFLEXIMEM	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	57 vozidel	99 739,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Havarijní pojištění motorových vozidel užívaných REFLEXIMEM a pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou jejich provozem	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	57 vozidel	616 506,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Užívání - nájem ploch pro parkování vozidel zpracovatele	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	40 parkovacích míst v ČR na období 6 měsíců	561 138,-	Ceny v místě obvyklé nebo ceny, za které KB tyto prostory sama najala, cena bez DPH
Školení pro zaměstnance REFLEXIMU	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	4 školení pro zaměstnance zpracovatele	45 900,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Opravy movitých věcí užívaných REFLEXIMEM	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01		97 490,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Odeslání určitého množství zásilek REFLEXIMU na náklad KB	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01		23 457,-	Cena ve výši nákladů vynaložených KB, cena bez DPH
Datové sítě KB pro účely poskytnutí REFLEXIMU	Reflexim, a. s.	7/01	7-12/01	Poskytnutí části kapacity datových sítí KB v ČR po dobu 6 měsíců	1 800 000,-	Cena bez DPH
Smlouvy o spolupráci k zefektivnění sítě platebních terminálů u jednotlivých poboček banky	MUZO, a. s.	r. 1998-2000	1. 1.-31. 12. 01	Umístění koncentrátoru datové sítě	114 157,-	

2.1.2 Plnění přijatá Komerční bankou, a. s.

Plnění přijatá v běžném účetním období

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Smlouva o spolupráci č. 5005200896 – pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou zaměstnanci	Komerční pojišťovna, a. s.	17. 1. 00	17. 1. 00	Možnost sjednání pojištění	Placeno individuálně zaměstnanci	
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám AMEXCO	Komerční pojišťovna, a. s.	22. 4. 98	22. 4. 98	Pojistné	10 549 686,-	
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA	Komerční pojišťovna, a. s.	1. 3. 99	1. 3. 99	Pojistné	60 873 079,-	
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům klientů KB	Komerční pojišťovna, a. s.	27. 12. 00	27. 12. 00	Pojistné	5 544 934,-	
Průmyslová pojištění	Komerční pojišťovna, a. s.				6 285 502,-	11 smluv včetně POV
Pojištění majetku a odpovědnosti	Komerční pojišťovna, a. s.				2 100 142,-	Součet smluv
Kolektivní úrazové pojištění	Komerční pojišťovna				274 000,-	Součet smluv
Kupní smlouva č. 14/0960/220/2001 o prodeji a instalaci ATM NCR s nočním trezorem a SW	MUZO, a. s.	19. 6. 01	19. 6.- 31. 12. 01	ATM NCR + základní SW	43 986,- USD	
			r. 2002 r. 2002	- aplikační software - technické práce	45 000,- Kč 34 000,- Kč	
Kupní smlouva č. 10/0409/220/2001 o dodávce platebních terminálů MONEYLINE	MUZO, a. s.	11. 6. 01	11. 6.- 31. 12. 01	Platební terminály 300 ks MONEYLINE	342 000,- EUR	
			r. 2002 r. 2002	- software - zaškolení	930 000,- Kč 900 000,- Kč	
Kupní smlouva č. 10/0408/220/2001 o dodávce platebních terminálů BULL AMADEO EFT POS	MUZO, a. s.	11. 4. 01	11. 4.- 31. 12. 01	Platební terminály BULL AMADEO EFT POS 400 ks	1 722 400,- FRF	
			r. 2002 r. 2002	- aplikační software - zaškolení	1 240 000,- Kč 1 200 000,- Kč	
Kupní smlouva č. 10/1913/220/2001	MUZO, a. s.	24. 10. 01	24. 10. - 31. 12. 01	Platební terminály 530 ks BULL AMADEO	2 160 810,- FRF	
			r. 2002 r. 2002	- aplikační software - aktivace a zaškolení	1 431 000,- Kč 1 590 000,- Kč	
Servisní smlouva č. 12420301 o provádění servisních služeb ATM	MUZO, a. s.	25. 5. 01	1. 4.- 31. 12. 01	Servis bankomatů 314 ks	18 804 165,- Kč	
Smlouva o poskytování služeb v pilotním provozu Card Management System	MUZO, a. s.	1. 5. 01	1. 5.- 31. 7. 01	Poskytnutí systémových prostředků a součinnost pro ověření zálohování systému CMS	755 000,- Kč	
- dodatek č. 1		1. 8. 01	1. 8.- 31. 12. 01	- detto -	755 000,- Kč	

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Hospodářská smlouva č. 52061514 o zajištění dodávky ATM s přísluř.	MUZO, a. s.	18. 11. 91	1. 1.-31. 12. 01	Technicko-montážní práce		
doplněk č. 15 k dodatku č. 7		2. 2. 01	6. 2.-31. 12. 01		23 370,- Kč	
doplněk č. 16 k dodatku č. 7		29. 5. 01	31. 5.-31. 12. 01		27 015,- Kč	
- doplněk č. 10 k dodatku č. 8		21. 6. 01	22. 6.-31. 12. 01		16 450,- Kč	
- doplněk č. 11 k dodatku č. 8		30. 6. 01	31. 7.-31. 12. 01		22 665,- Kč	
- doplněk č. 11 k dodatku č. 14		24. 5. 01	25. 5.-31. 12. 01		30 460,- Kč	
- doplněk č. 10 k dodatku č. 15		12. 6. 01	4. 5.-31. 12. 01		21 450,- Kč	
- doplněk č. 5 k dodatku č. 20		18. 11. 01	19. 11.-31. 12. 01		19 375,- Kč	
- doplněk č. 9 k dodatku č. 24		5. 10. 01	18. 9.-31. 12. 01		28 855,- Kč	
- doplněk č. 1 k dodatku č. 28		12. 6. 01	22. 5.-31. 12. 01		16 450,- Kč	
- doplněk č. 6 k dodatku č. 29		2. 2. 01	7. 3.-31. 12. 01		16 225,- Kč	
- doplněk č. 3 k dodatku č. 30		27. 7. 01	28. 6.-31. 12. 01		30 775,- Kč	
- doplněk č. 4 k dodatku č. 30		31. 10. 01	1. 11.-31. 12. 01		32 125,- Kč	
- doplněk č. 5 k dodatku č. 30		26. 11. 01	26. 11.-31. 12. 01		29 480,- Kč	
Kupní smlouva č. 103336 platební terminály BULL AMADEO (1000 ks)	MUZO, a. s.	26. 6. 98	1. 1.-31. 12. 01			
- dodatek č. 3		r. 2001		Rozšíření dodávky SW Diners club	700,- Kč	
- dodatek č. 4		r. 2001		- odpojení EFT POS	1 200,- Kč	
Kupní smlouva č. 104251 platební terminály BULL AMADEO (300 ks)	MUZO, a. s.	5. 5. 99	1. 1.-31. 12. 01			
- dodatek č. 1		r. 2001		Rozšíření dodávky SW Diners club	700,- Kč	
- dodatek č. 2		r. 2001		- odpojení EFT POS	1 200,- Kč	
Kupní smlouva č. 104761 platební terminály BULL AMADEO (500 ks)	MUZO, a. s. MUZO, a. s.	16. 11. 99	1. 1.-31. 12. 01 1. 1.-31. 12. 01			
- dodatek č. 1		r. 2001		Rozšíření dodávky SW Diners club	700,- Kč	
- dodatek č. 2		r. 2001		- odpojení EFT POS	1 200,- Kč	
Kupní smlouva č. 10/1516/220/2000		27. 12. 00		Platební terminály BULL AMADEO 600 ks	2 446 200,- FRF	
				Aplikační SW Aktivace a škol.	1 800 000,- Kč 1 860 000,- Kč	

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Servisní smlouva č. 1/93 o servisně-technické činnosti pro ATM v pozáruční době – dodatek č. 22	MUZO, a. s.	18. 1. 93	1. 1.-31. 3. 01	Servis bankomatů 277 ks	8 963 253,- Kč	
Smlouva o dílo na provádění servisu zařízení DC 310	MUZO, a. s.	17. 5. 94	1. 1.-31. 12. 01	Servis personalizačních zařízení 2 ks	192 000,- Kč	
Smlouva o dílo č. 103061	MUZO, a. s.	15. 12. 97	1. 1.-31. 12. 01	Servis EFT POS	3 996,- Kč	
Smlouva o dílo na provádění servisu zařízení DC 9000	MUZO, a. s.	30. 8. 99	1. 1.-31. 12. 01	Servis personalizačního zařízení 1 ks	604 800,- Kč	
Smlouva č. 63/94/05/01 o autorizaci hotovostních a bezhotovostních transakcí platebních karet	MUZO, a. s.	7. 3. 94	1. 1.-31. 12. 01	Autorizační služby 33119957 transakcí	154 390 898,- Kč	
dodatek č. 1/1994		28. 11. 94		Dávkové zpracování 3026 dávek	302 600,- Kč	
dodatek č. 2/1994		2. 12. 94				
dodatek č. 1/1996		29. 1. 96				
dodatek č. 1/1998		29. 1. 98				
dodatek č. 2/1998		13. 8. 98		Ostatní provozní služby 34 655 jednotek	542 020,- Kč	
dodatek č. 1/1999		3. 6. 99				
dodatek č. 1/2000		20. 1. 00				
dodatek č. 2/2000		29. 6. 00				
dodatek č. 1/2001		25. 1. 01				
Smlouva o provozování projektu tuzemský clearing platebních karet – dodatek č. 1	MUZO, a. s.	25. 6. 97	1. 1.-31. 12. 01	Tuzemský clearing	2 537 264,- Kč	
		21. 9. 01				
Smlouva o provozování mezibankovního informačního systému FIPOK	MUZO, a. s.	12. 4. 94	1. 1.-31. 12. 01	Provozování systému FIPOK	251 280,- Kč	
- dodatek č. 1		22. 3. 95		Zpřesnění pravidel	-	
- dodatek č. 2		10. 8. 98		Rozšíření informací o kartách (CARDFIPOK)	60 000,- Kč	
Smlouva o dílo	MUZO, a. s.	3. 6. 98	1. 1.-31. 12. 01	Vytvoření, dodání a udržování souboru programů pro vydávání a přijímání bankovních karet (CMS)	3 705 000,- Kč	
- dodatek č. 1		3. 11. 99	-	Další programové moduly	-	
- dodatek č. 2		14. 6. 00	-	Modul Diner club	-	
- dodatek č. 3		30. 11. 00	-	Další programové moduly	-	
- dodatek č. 4		21. 12. 01	r. 2002	Další programové funkce	5 158 000,- Kč	
- dodatek č. 5		21. 12. 01	r. 2002	Další programové funkce	1 035 000,- Kč	

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	červen 2001		Úprava aplikace EuroTel Go	155 000,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Spotřební materiál Pro zařízení DataCard	84 965,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Servis EFT POS	971 509,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Opravy bankomatů nad rámec smlouvy (násilná poškození)	122 781,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Školení pro obsluhy bankomatů	432 000,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Reinstalace bankomatů	121 890,- Kč	
Objednávka a akceptace	MUZO, a. s.	r. 2001		Spotřební materiál pro bankomaty	1 209 476,- Kč	
Objednávka č. 10240000201	ALL IN, a. s., v likvidaci	26. 1. 01	14. 2. 01	Tržní ocenění	28 000,- Kč	
Objednávka č. 01400000401	ALL IN, a. s., v likvidaci	30. 1. 01	15. 2. 01	Tržní ocenění	22 000,- Kč	
Objednávka č. 17140050100	ALL IN, a. s., v likvidaci	29. 12. 00	4. 1. 2001	Tržní ocenění	26 667,- Kč	
Smlouva o fin. pronájmu	ALL IN Real Estate Leasing, a. s.	22. 12. 94	1995–2003	Leasing KB U Průhonu 37	9 367 413,- Kč	Leasingové splátky
Smlouva o fin. pronájmu	ALL IN Real Estate Leasing, a. s.	22. 12. 94	1995–2003	Leasing KB U Průhonu 38	7 267 808,- Kč	Nájemné + zálohy na budoucí odkup
Rámcová smlouva	ASIS, a. s.	31. 8. 01	31. 12. 01	Služby IT	17 308 830,- Kč měsíčně	Cena za služby v 1.-15. dni daného měsíce a zálohy za služby od 16. až do posledního dne daného měsíce
Dohoda o množstevním rabatu	ASIS, a. s.	1. 9.–31. 12. 01		Dohoda o výši poskytnuté slevy. Výše se stanoví dle celkového objemu výkonů odebraných bankou.	7 043 000,- Kč	Za uvedené období je poskytnuta ve výši 10 %
Rámcová smlouva	ASIS, a. s.	31. 8. 01	1. 9. 01	Jednorázové služby IT	1 243 238,- Kč	Jedná se jednorázové služby kromě měsíčním paušálu
Instalace a vyřazení PC	ASIS, a. s.		Zdanitelné plnění k 31. 12. 2001	Instalace a vyřazení PC	558 280,- Kč	
Instalace UPS	ASIS, a. s.		Zdanitelné plnění k 31. 12. 2001	Instalace UPS	230 584,- Kč	
Delimitace expozitur	ASIS, a. s.		Zdanitelné plnění k 31. 12. 2001	Delimitace expozitur	366 615,- Kč	
Instalace – Profibanka	ASIS, a. s.			Instalace – Profibanka	3 294 680,- Kč	
O podnájmu neb. prostor	A-TRADE, s. r. o.	28. 2. 01	04–12/01	Nájem Barrandov	44 730,- Kč	
Rámcová smlouva o výkonu podpůrných služeb a přechodu zaměstnanců	Reflexim, a. s.	29. 6. 01	od 1. 7. 01	Komplexní soubor služeb správy movitého a nemovitého majetku a souvisejících podpůrných služeb	120 649 724,- Kč	vč. DPH

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Licenční smlouva	Komerční banka Bratislava, a. s.	3. 12. 98, dodatek 22.2.00	31. 12. 2007	Úhrada za logo	500 000,- Kč	
Poskytování služeb. výp. techniky	Komerční banka Bratislava, a. s.	15. 9. 95		DI, Branchpower	702 000,- Kč	
Pronájem automobilů	Komerční banka Bratislava, a. s.	6. 7. 01 30. 9. 99	po dobu trvání leas. smluv		Přefakturování skutečných nákladů	
Částečná smlouva o vzáj. spolupráci	Komerční banka Bratislava, a. s.		doba neurčitá	Monitoring konkurzních konání	120 000,- Kč	
Smlouva o sml. budoucí na dodávku a servis výp. techniky	Vodní stavby	16. 2. 96	na dobu neurčitou	Dodávka komponentů a příslušenství k notebookům	20 887,- Kč	Dle fakturace
Smlouva o dílo č. 102/98 na zajištění pozáručního servisu výp. techniky	Vodní stavby	8. 1. 99	do 30. 4. 02	Služba	1 906 164,- Kč	

Plnění přijatá v budoucích účetních obdobích na základě smluv uzavřených v běžném účetním období

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Úplata v Kč	Pozn.
Rámcová smlouva o výkonu služeb IT	ASIS, a. s.	1. 9. 01	Smlouva uzavřena na dobu neurčitou		197 815 200,-	Zpracovatel poskytuje služby v oblasti podpory IT pobočkové sítě v definovaném rozsahu a kvalitě
Instalace Profibanka	ASIS, a. s.				4 000 000,-	Instalace produktu elektronického bankovníctví

2.2 Přijatá plnění na základě jiných právních úkonů

Komerční banka, a. s., přijala následující plnění:

Právní titul	Plátce	Datum plnění	Výše plnění	Poznámka
Dividenda	MUZO, a. s.	4. 6. 01	31 812 500,- Kč	za rok 2000
Dividenda	IKS, a. s.	29. 6. 01	63 750 000,- Kč	za rok 2000
Dividenda	KOMERCNI FINANCE, B. V.	3. 8. 01 23. 11. 01	1 000 000,- NLG 243 178,- NLG	
Snížení základního kapitálu	ALL IN, a. s.	21. 12. 01	59 983 000,- Kč	Na základě rozhodnutí jediného akcionáře (KB) z 21. 11. 2000

2.3 Ostatní právní úkony

Komerční banka uzavřela dohody o refundaci personálních nákladů (26. 2. 2001) a o převzetí finančního závazku (31. 1. 2001) se společností IKS, a. s., které byly vynaloženy na přípravu zaměstnanců KB před jejich nástupem do IKS, a. s. Z těchto obchodních vztahů nevznikla zpracovateli žádná újma.

III. ZÁVĚR

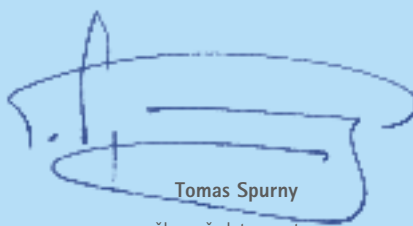
Představenstvo Komerční banky, a. s., prozkoumalo veškeré vztahy mezi Komerční bankou, a. s., a propojenými osobami v období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy ani z jiného

právního úkonu nevznikla Komerční bance, a. s., žádná újma a že nebyla přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

V Praze dne 29. 3. 2002



Alexis Juan
předseda představenstva
Komerční banka, a. s.



Tomas Spurny
člen představenstva
Komerční banka, a. s.

Komerční banka, a. s.

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

Tel.: (02) 224 32111, fax: (02) 2424 3020, (02) 2423 0777, telex: (02) 121 831

E-mail: mojebanka@kb.cz, <http://www.kb.cz>

Kontakt pro investory:

Divize Vztahy s investory

Tel.: (02) 224 32155-6, (02) 224 32734, fax: (02) 2422 9356

E-mail: mojebanka@kb.cz

Vydala:

© Komerční banka, a. s., 2002

Zpracovala:

Divize 4900 – Vztahy s investory

Konzultace obsahu:

© B.I.G. Prague (Business Information Group) 2001

Design a produkce:

Euro RSCG New Europe, EXPO 58, Letenské sady 1500, 170 00 Praha 7, tel.: (4202) 2039 7600

Sazba a zlom:

DREAM STUDIOS A DIVISION OF THE SALES MACHINE, s. r. o., Letenské sady (EXPO 58) 1500, tel.: (4202) 2039 7570

