

1998

KOMERČNÍ BANKA, A. S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

1 9 9 8

K O M E R Č N Í B A N K A , A . S .

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A



Komerční banka, a. s.

Na Příkopě 33, Poštovní příhrádka 839, 114 07 Praha 1

tel.: (02) 224 32111, fax: (02) 2424 3020, (02) 2423 0777, telex: (02) 121 831,

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

kontakt pro investory: odborný tým Vztahy s investory, tel.: (02) 224 32155, (02) 224 32156,
fax: (02) 2422 9340, e-mail: group_strategy@koba.cz

O B S A H

| | |
|--|----|
| ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S. | 7 |
| ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE | 9 |
| PŘEDSTAVENSTVO | 10 |
| DOZORČÍ RADA | 12 |
| STRUKTURA AKCIONÁŘŮ | 13 |
| ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA KOMERČNÍ BANKY, A. S. | 17 |
| CELKOVÉ VÝSLEDKY (CAS) | 17 |
| VÝVOJ EKONOMIKY ČESKÉ REPUBLIKY | 18 |
| OBCHODNÍ POLITIKA | 19 |
| OBCHODNÍ AKTIVITY | 21 |
| STRATEGIE A PLÁNY DO BUDOUCNA | 28 |
| HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY (CAS) | 30 |
| KVALITA PORTFOLIA KLIENŤSKÝCH ÚVĚRŮ A STRUKTURA ZAJIŠTĚNÍ | 36 |
| ZPRÁVA O NEKONSOLIDOVANÉM AUDITU KOMERČNÍ BANKY, A. S., PROVEDENÉM PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK (CAS) | 41 |
| AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI KOMERČNÍ BANKA, A. S. | 41 |
| ROZVAHA K 31. 12. 1998 | 42 |
| VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31. 12. 1998 | 45 |
| PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ SOUČÁST ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. 12. 1998 | 46 |
| ZPRÁVA DOZORČÍ RADY | 66 |
| KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS) | 69 |
| SLOŽENÍ FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY | 69 |
| STRUČNÁ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTÍ FINANČNÍ SKUPINY | 70 |
| VÝSLEDKY KONSOLIDACE FINANČNÍ SKUPINY | 74 |
| PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ KOMERČNÍ BANKY | 75 |
| AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, A. S. | 76 |
| KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA ZA ROKY 1998 A 1997 | 77 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROKY 1998 A 1997 | 80 |

| | |
|--|-----|
| KOMENTÁŘ K VÝSLEDKŮM KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZA ROK 1998 PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS) | 81 |
| ZPRÁVA O NEKONSOLIDOVANÉM AUDITU KOMERČNÍ BANKY, A. S., PROVEDENÉM PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS) | 87 |
| ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, A. S. | 87 |
| NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31. PROSINCI 1998 | 88 |
| NEKONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 1998 | 89 |
| NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚNY KAPITÁLU K 31. PROSINCI 1998 | 90 |
| NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW K 31. PROSINCI 1998 | 91 |
| PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 1998 | 92 |
| POROVNÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ KOMERČNÍ BANKY, A. S., PODLE ČESKÝCH (CAS) A MEZINÁRODNÍCH (IAS) ZÁSAD ÚČETNICTVÍ | 118 |
| ZPRÁVA O AUDITU FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY PROVEDENÉM PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS) | 121 |
| AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, A. S. | 121 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31. PROSINCI 1998 | 122 |
| KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 1998 | 123 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚNY KAPITÁLU K 31. PROSINCI 1998 | 124 |
| KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 1998 | 125 |
| PŘÍLOHY | 127 |
| ZAHRANIČNÍ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A ZAHRANIČNÍ REPREZENTACE KOMERČNÍ BANKY, A. S., K 31. 12. 1998 | 127 |
| ORGANIZAČNÍ SCHÉMA FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY K 31. 12. 1998 | 129 |
| ORGANIZAČNÍ SCHÉMA KOMERČNÍ BANKY, A. S., K 31. 12. 1998 | 130 |
| ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZA ROKY 1993 AŽ 1998 (CAS) | 132 |

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S.

v mil. Kč

| | CAS | | | IAS | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 1998 | 1997 | 1996 | 1998 | 1997 | 1996 |
| FINANČNÍ VÝSLEDKY | | | | | | |
| Čistý výnos z úroků | 15 099 | 15 773 | 14 406 | 14 939 | 15 891 | 14 534 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 4 627 | 4 358 | 4 136 | 4 627 | 4 358 | 4 136 |
| Celkové čisté výnosy | 28 304 | 24 673 | 23 507 | 23 297 | 22 575 | 21 746 |
| Provozní náklady | -11 315 | -11 048 | -10 389 | -10 424 | -9 868 | -10 082 |
| Čistý zisk/ztráta | -9 805 | 261 | 5 361 | -9 546 | 528 | 5 299 |
| Tržní cena akcie na BCPP (v Kč k 31.12.) | 369 | 1 305 | 2 266 | 369 | 1 305 | 2 266 |
| ROZVAHA | | | | | | |
| Bilanční suma | 487 319 | 510 225 | 460 881 | 422 084 | 466 517 | 445 954 |
| Úvěry klientům | 218 025 | 257 980 | 262 021 | 214 018 | 249 989 | 236 779 |
| Vklady klientů | 273 698 | 296 882 | 280 457 | 273 698 | 296 882 | 280 457 |
| Vydané dluhopisy | 35 001 | 41 002 | 31 003 | 31 646 | 37 046 | 33 938 |
| Vlastní jmění (majetek akcionářů) | 20 015 | 29 908 | 31 648 | 20 458 | 30 005 | 31 456 |
| Základní jmění | 9 502 | 9 502 | 9 502 | 9 502 | 9 502 | 9 502 |
| PODÍLOVÉ UKAZATELE | | | | | | |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) | x | 0,05 % | 1,24 % | x | 0,12 % | 1,28 % |
| Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) | x | 0,85 % | 17,97 % | x | 1,72 % | 17,81 % |
| Kapitálová přiměřenost | 10,45 % | 10,03 % | 8,74 % | 9,56 % | 8,31 % | 10,68 % |
| Čistá úroková marže | 3,51 % | 3,85 % | 3,91 % | 3,97 % | 4,19 % | 4,15 % |
| Poměr nákladů k celkovým čistým výnosům | 44,65 % | 48,27 % | 50,99 % | 50,95 % | 50,24 % | 53,18 % |
| Podíl čistých výnosů z poplatků a provizí na celkových čistých výnosech | 16,35 % | 17,66 % | 17,59 % | 19,86 % | 19,30 % | 19,02 % |
| Podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou na celkovém objemu úvěrů | 28,65 % | 25,99 % | 23,99 % | 28,65 % | 25,99 % | 25,95 % |
| Podíl aktiv na 1 akcii (Kč) | 25 642 | 26 847 | 24 251 | 22 209 | 24 547 | 23 465 |
| OSTATNÍ ÚDAJE | | | | | | |
| Průměrný počet pracovníků | 14 025 | 14 843 | 15 855 | 14 025 | 14 843 | 15 855 |
| Počet obchodních míst | 354 | 364 | 370 | 354 | 364 | 370 |
| Počet bankomatů | 277 | 262 | 249 | 277 | 262 | 249 |
| Počet elektronických terminálů | 1 727 | 886 | 574 | 1 727 | 886 | 574 |

CAS - výsledky dle metodiky účetnictví českých bank

IAS - výsledky dle mezinárodních účetních standardů

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

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Z hlediska vývoje národního hospodářství a celé české společnosti byl rok 1998 v mnoha směrech rokem zlomovým, a to i pro Komerční banku. Ta musela čelit vlivům recese české ekonomiky působícím především na schopnost klientů dostát závazkům vůči bance, a to navíc v podmínkách rostoucí konkurence na bankovním trhu.

V polovině roku dali akcionáři na řádné valné hromadě svoji důvěru novému vedení banky. Představenstvo se ve změněném složení ujalo práce v době pokračujícího propadu hospodářství, který se nemohl neprojevit na finanční situaci řady klientů a zprostředkovaně též ve výsledcích banky. K této situaci se navíc přidalo opatření České národní banky zpřísnující povinnost vytváření rezerv ke ztrátovým úvěrům jistějším nemovitostmi. Vedení banky se proto v zájmu zachování tradiční plné otevřenosti vůči akcionářům, klientům a celé veřejnosti rozhodlo promítnout důsledky zmíněného opatření s předstihem již do pololetních výsledků, a proto banka vykázala účetní ztrátu. Za úspěch můžeme považovat, že se podařilo splnit veřejný závazek managementu, že ztráta vykázaná v pololetí se do konce roku dále neprohloubí.

S potěšením mohu konstatovat, že si Komerční banka - díky trvale kvalitním službám klientům a za přispění nové produktové politiky - udržela své postavení na trhu a dosáhla odpovídajících obchodních výsledků. V uplynulém roce se podařilo vytvořit v historii banky nejvyšší provozní zisk, a to i vzhledem k programovému tlaku na snižování nákladů. I po promítnutí účetní ztráty do vlastního jmění Komerční banka s dostatečnou rezervou splnila požadavky na kapitálovou přiměřenost, a to jak podle pravidel České národní banky, tak i podle standardů BIS. Obezřetná úvěrová politika a zpřísnění kritérií pro posuzování podnikatelských záměrů sice vedly k poklesu objemu klientských úvěrů a celé bilanční sumy, jsou však jednoznačným odrazem strategie banky upřednostňující kvalitu obchodů před jejich kvantitou. Vedení je přesvědčeno, že tento konzervativní přístup bance umožní postupně řešit problémy s kvalitou úvěrového portfolia vzniklé v minulosti. Budeme hledat a uplatňovat všechny dostupné způsoby, jak zejména vlastními silami řešit tyto problémy a jejich dopady na hospodářské výsledky v dalších letech. Již v uplynulém roce Komerční banka ve spolupráci s renomovanou mezinárodní investiční společností Credit Suisse First Boston úspěšně uskutečnila obchodní transakci, která bance umožňuje rozložit tvorbu rezerv ke krytí rizik spojených s částí problémových aktiv do delšího časového období.

Současně s řešením problémů kvality úvěrového portfolia bude banka i nadále rozvíjet své obchodní aktivity tak, aby maximálně a přitom efektivně uspokojovala potřeby svých klientů. Vedle významných a perspektivních podniků se Komerční banka v rostoucí míře zaměří na individuální klientelu, které prostřednictvím nově vytvořeného odboru Bankovníctví pro privátní klienty V. I. P. nabídne specializované služby privátního bankovníctví, včetně domácího a zahraničního investičního majetkového poradenství. Banka bude dále rozšiřovat stávající nabídku služeb a produktů v oblasti elektronického bankovníctví, spotřebitelských a hypotečních úvěrů, depozitních produktů a dalších produktů své rozsáhlé finanční skupiny. V rámci zkvalitňování služeb pro podniky a finanční instituce zavádíme možnost obchodování cizoměnových cenných papírů a rozšiřujeme již nyní bohatou nabídku produktů poskytovaných ve společné evropské měně euro. V první polovině roku 1999 dokončíme rozsáhlé přípravy banky na změny související s příchodem roku 2000.

Rok 1998 byl pro Komerční banku rokem obtížným, avšak díky své nesporné síle, aktivnímu a pružnému přístupu k měnícím se vnějším podmínkám zůstává Komerční banka i nadále jedním z pilířů českého bankovního sektoru. Jsme přesvědčeni, že privatizace zbývajících státního podílu, jejíž přípravě věnujeme mimořádnou pozornost, přinese nové možnosti a příležitosti ještě významněji se zapojit do mezinárodního bankovního společenství.



JUDR. ING. JAN KOLLERT

PŘEDSTAVENSTVO

JUDR. ING. JAN KOLLERT, PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍ ŘEDITEL

Narozen v roce 1950, absolvent Vysoké školy ekonomické a Právnické fakulty Univerzity Karlovy. V roce 1973 nastoupil do ČSOB. V letech 1974 až 1990 pracoval nejprve v akciové společnosti pro zahraniční obchod Fincom a poté, po administrativním sloučení, v podniku zahraničního obchodu Transakta, Praha. Od roku 1990 do roku 1992 byl náměstkem ministra zahraničního obchodu ČSFR. Od roku 1992 pracoval v HYPO-BANK CZ, a. s., kde od roku 1995 zastával funkci výkonného předsedy představenstva. Od 19. 6. 1998 je generálním ředitelem Komerční banky. Členem představenstva Komerční banky se stal 16. 7. 1998, dne 29. 7. 1998 byl zvolen jeho předsedou.

RNDR. PETR BUDINSKÝ, CSC., ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Narozen v roce 1960, absolvent Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. V letech 1984 až 1994 pracoval jako odborný asistent na Českém vysokém učení technickém. Od 2. 7. 1993 byl členem dozorčí rady Komerční banky a od 11. 5. 1995 je členem představenstva a náměstkem generálního ředitele.

ING. TOMÁŠ DOLEŽAL, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Narozen v roce 1957, absolvent Vysoké školy ekonomické. Od roku 1981 pracuje v bankovníctví - nejprve v pobočce Státní banky československé (SBČS) Praha 1, od roku 1985 v SBČS - Hlavním ústavu pro ČSR. V Komerční bance pracuje od roku 1990 - vykonával funkce vedoucího oddělení, náměstka ředitele odboru, ředitele odboru, od 1. 11. 1993 byl vrchním ředitelem úseku bankovních služeb. Od 11. 5. 1995 je členem představenstva a náměstkem generálního ředitele.

ING. JAROSLAV MAREŠ, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Narozen v roce 1957, absolvent Vysoké školy zemědělské. V bankovníctví pracuje od roku 1981, nejprve v pobočce SBČS Cheb, od roku 1989 v SBČS - Hlavním ústavu pro ČSR. V Komerční bance vykonával funkce ředitele odboru a vrchního ředitele pro úsek bankovních služeb. Od 2. 7. 1993 je členem představenstva a od 1. 11. 1993 náměstkem generálního ředitele.

ING. VLADIMÍR ŠULC, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Narozen v roce 1963, absolvent Vysoké školy ekonomické. Od roku 1986 pracoval v úvěrovém oddělení SBČS. V letech 1989 až 1991 působil na Vysoké škole ekonomické jako odborný asistent. V letech 1991 až 1994 pracoval v akciové společnosti Pragobanka. Od roku 1994 až do roku 1997 byl předsedou bankovní rady a generálním ředitelem Konsolidační banky Praha, s. p. ú. Naposledy pracoval jako odborný asistent na Vysoké škole ekonomické. Od 18. 6. 1998 je členem představenstva Komerční banky a náměstkem generálního ředitele.

ING. LADISLAV VINICKÝ, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Narozen v roce 1959, absolvent Vysoké školy zemědělské. V letech 1985 až 1990 pracoval v podniku Transporta Chrudim. V letech 1990 až 1991 pracoval ve Federálním cenovém úřadu, později začleněném do Federálního ministerstva financí. V letech 1992 až 1993 byl ředitelem zahraničního úseku v České bance, a. s. Od dubna 1993 do srpna 1998 pracoval jako ředitel úseku kapitálového trhu v HYPO-BANK CZ, a. s. Od 3. 9. 1998 je členem představenstva Komerční banky a náměstkem generálního ředitele.

do 18. 6. 1998

JUDR. RICHARD SALZMANN, GENERÁLNÍ ŘEDITEL KOMERČNÍ BANKY

(do 31. 3. 1998 PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA KOMERČNÍ BANKY)

ING. KAREL BEDNÁŘ, MÍSTOPŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA A 1. NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

ING. BOŘIVOJ PRAŽÁK, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

ING. LUBOMÍR ŠTĚPÁNÍK, ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

PŘEDSTAVENSTVO



JUDR. ING. JAN KOLLERT



RNDR. PETR BUDINSKÝ, CSc.



ING. TOMÁŠ DOLEŽAL



ING. JAROSLAV MAREŠ



ING. VLADIMÍR ŠULC



ING. LADISLAV VINICKÝ

DOZORČÍ RADA

DOC. ING. KAREL KOPP, CSc., PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY (OD 24. 11. 1998)

ING. PETR ČERMÁK, MÍSTOPŘEDSEDA DOZORČÍ RADY

JUDR. MIROSLAV BARTOŇ, ČLEN DOZORČÍ RADY (OD 24. 11. 1998)

JUDR. ING. MILOSLAV FIEDLER, ČLEN DOZORČÍ RADY (OD 24. 11. 1998)

ING. JARMILA HANÁKOVÁ^{*)}, ČLENKA DOZORČÍ RADY

DOC. RNDR. JAN HANOUSEK, CSc., ČLEN DOZORČÍ RADY

PHDR. MARIE KLUCOVÁ^{*)}, ČLENKA DOZORČÍ RADY

ING. EVŽEN KOČENDA, PH. D., M. A., ČLEN DOZORČÍ RADY

ING. ANTONÍN KOLÁČEK^{*)}, ČLEN DOZORČÍ RADY

PROF. JUDR. KAREL MALÝ, DRSc., ČLEN DOZORČÍ RADY (OD 24. 11. 1998)

PROF. MUDR. PAVEL PAFKO, DRSc.^{*)}, ČLEN DOZORČÍ RADY

MGR. RADEK POKORNÝ, ČLEN DOZORČÍ RADY (OD 24. 11. 1998)

DOC. ING. KAREL DYBA, CSc., ČLEN DOZORČÍ RADY (DO 18. 6. 1998)

MICHAL FRANKL, ČLEN DOZORČÍ RADY

(OD 18. 6. 1998 - S ÚČINNOSTÍ OD 22. 6. 1998 - DO 24. 11. 1998)

ING. JAN KLAK, ČLEN DOZORČÍ RADY (DO 3. 6. 1998)

JUDR. PETR KOTÁB, ČLEN DOZORČÍ RADY (DO 24. 11. 1998)

JUDR. TOMÁŠ PROCHÁZKA, PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY (DO 24. 11. 1998)

ING. LUBOŠ ŘEŽÁBEK, CSc., ČLEN DOZORČÍ RADY (DO 24. 11. 1998)

PHDR. JAN STRÁSKÝ, ČLEN DOZORČÍ RADY

(OD 18. 6. 1998 - S ÚČINNOSTÍ OD 22. 6. 1998 - DO 24. 11. 1998)

^{*)} zvolení zaměstnanci Komerční banky, a. s.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ

Počet akcií Komerční banky, a. s., se v roce 1998 nezměnil a proti základnímu jmění banky je i nadále vydáno 19 004 926 kusů akcií. Změnil se však počet i struktura akcionářů. Vlastnictví akcií banky se dále mírně koncentrovalo, akcie jsou však stále v držení velkého počtu konečných vlastníků. Počet akcionářů se totiž oproti konci roku 1997 snížil jen přibližně o 1 200 na konečných téměř 79 tisíc osob.

Podíl akcií Komerční banky v držení zahraničních akcionářů se snížil na 19,34 %. Na akcie ve správě The Bank of New York ADR Department, na které byly vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDR) obchodované na burzách cenných papírů v Londýně a ve Frankfurtu, připadá 10,75 % základního jmění banky. Podstatný podíl akcií banky je tedy i nadále v držení domácích akcionářů, podíl jimi vlastněných akcií na základním jmění vzrostl oproti konci roku 1997 o 2,7 procentního bodu na konečných 80,67 %, z čehož podstatná část - 70,23 % - připadá na právnické osoby.

Z pohledu právní subjektivity vlastníků banky dominují právnické osoby, tuzemské i zahraniční, které i přes pokles podílu o 3,40 procentního bodu vlastní 89,10 % majetku banky. Celkový podíl fyzických osob (jak domácích tak zahraničních) na základním jmění se během roku 1998 zvýšil na 10,90 %.

STRUKTURA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY

| Výpis ze SCP ke dni: 31. 12. 1998 | | Podíl z počtu akcionářů | Podíl na základním jmění |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|
| Počet akcionářů: | 78 794 | 100,00 % | 100,00 % |
| v tom: právnické osoby | 436 | 0,55 % | 89,10 % |
| fyzické osoby | 78 358 | 99,45 % | 10,90 % |
| Právnické osoby | 436 | 100,00 % | 89,10 % |
| v tom: z ČR | 366 | 83,94 % | 70,23 % |
| zahraniční | 70 | 16,06 % | 18,87 % |
| Fyzické osoby | 78 358 | 100,00 % | 10,90 % |
| v tom: z ČR | 71 674 | 91,47 % | 10,43 % |
| zahraniční | 6 684 | 8,53 % | 0,47 % |

HLAVNÍ AKCIONÁŘI KOMERČNÍ BANKY S PODÍLEM NA MAJETKU VĚTŠÍM NEŽ 1 %

| | |
|--|---------|
| Fond národního majetku ČR | 48,74 % |
| The Bank of New York ADR Department ¹⁾ | 10,75 % |
| Restituční investiční fond ČR | 3,52 % |
| Česká pojišťovna, a. s. | 2,90 % |
| Istrofin Global Investor Limited | 2,79 % |
| Rentiérský investiční fond, a. s. | 1,70 % |
| Investiční privatizační fond KB, a. s. | 1,45 % |
| P. I. F., a. s. - 1. privatizační investiční fond, a. s. | 1,27 % |
| Bank Austria AG | 1,06 % |

¹⁾ The Bank of New York ADR Department je s povolením České národní banky držitelem akcií, ke kterým byly vydány globální depozitní certifikáty (GDR) a které jsou ve vlastnictví většího počtu zahraničních investorů.

Dne 18. června 1998 se konala řádná valná hromada Komerční banky, a. s., na které akcionáři schválili roční účetní závěrku za rok 1997, kdy banka vykázala zisk po zdanění 261 mil. Kč. Valná hromada rozhodla o rozdělení tohoto zisku přidělem do sociálního fondu ve výši 106 mil. Kč a přidělem do ostatních rezervních fondů ve výši 155 mil. Kč. Výplata dividend ani tantiém za rok 1997 nebyla navržena. Akcionáři byli seznámeni se zásadami finančního plánu Komerční banky na rok 1998 a schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky. Odsouhlaseno bylo i nabývání vlastních akcií banky v maximálním celkovém rozsahu 570 147 kusů, změna stanov, výše odměn představenstva a dozorčí rady pro rok 1998 a změna akciového motivačního programu schváleného valnou hromadou v roce 1997.

Akcionáři banky rovněž vyslovili souhlas s tím, aby společnost Goldman Sachs, vybraná vládou České republiky jako poradce pro privatizaci Komerční banky, poskytovala důvěrné informace, předané jí Komerční bankou, dalším subjektům účastnícím se privatizačního procesu za podmínky uzavření odpovídajících smluv o ochraně důvěrných informací mezi společností Goldman Sachs a těmito subjekty.

Na valné hromadě oznámil své odstoupení z funkce generálního ředitele banky JUDr. Richard Salzmann, který již k 31. 3. 1998 rezignoval na svou funkci předsedy i člena představenstva Komerční banky z důvodu zákonného opatření o neslučitelnosti výkonu této funkce s působením v Senátu ČR. Valnou hromadou byli odvoláni členové představenstva ing. Karel Bednář, RNDr. Petr Budinský, CSc., ing. Tomáš Doležal, ing. Jaroslav Mareš, ing. Bořivoj Pražák a ing. Lubomír Štěpáník a člen dozorčí rady doc. ing. Karel Dyba, CSc. Současně valná hromada zvolila za členy představenstva RNDr. Petra Budinského, CSc., ing. Tomáše Doležala, JUDr. ing. Jana Kollerta, ing. Jaroslava Mareše a ing. Vladimíra Šulce a za členy dozorčí rady Michala Frankla a PhDr. Jana Stráského. Volba JUDr. ing. Jana Kollerta byla účinná k 16. červenci 1998 a Michala Frankla a PhDr. Jana Stráského k 22. červnu 1998. JUDr. ing. Jan Kollert byl v červenci zvolen předsedou představenstva Komerční banky.

Dne 24. listopadu 1998 se konala mimořádná valná hromada Komerční banky, a. s., svolaná na základě ustanovení § 193 Obchodního zákoníku v souvislosti s účetní ztrátou, kterou banka vykázala za první pololetí roku 1998. Akcionáři schválili opatření navržená v souvislosti s touto ztrátou a současně rozhodli o zvýšení základního jmění o 129 059 tisíc Kč upisováním nových kmenových akcií znějících na majitele o jmenovité hodnotě 500 Kč, jejichž emisní kurz bude splácen nepeněžitým vkladem. Jedná se o převod nemovitostí ve vlastnictví Fondu národního majetku ČR v souvislosti s realizací schváleného privatizačního projektu Komerční banky, s. p. ú. V souvislosti s tím akcionáři odsouhlasili podání žádosti o povolení k veřejnému obchodování zmíněné emise 258 118 kusů nových akcií. Po zápisu tohoto navýšení do obchodního rejstříku se podíl Fondu národního majetku ČR na základním jmění banky zvýší z 48,7 % na 49,4 %.

Mimořádná valná hromada dále schválila změny v dozorčí radě. Z funkcí členů dozorčí rady byli odvoláni Michal Frankl, JUDr. Petr Kotáb, JUDr. Tomáš Procházka, ing. Luboš Řežábek, CSc., a PhDr. Jan Stráský. Novými členy dozorčí rady byli zvoleni JUDr. Miroslav Bartoň, JUDr. ing. Miloslav Fiedler, doc. ing. Karel Kopp, CSc., prof. JUDr. Karel Malý, DrSc., a Mgr. Radek Pokorný.



tradice

INDIVIDUÁLNÍ PŘÍSTUP A ROZVOJ TRADIČNĚ KVALITNÍ NABÍDKY SLUŽEB
PATŘÍ K ZÁKLADNÍM PILÍŘŮM VZTAHU BANKY KE KLIENTŮM.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA KOMERČNÍ BANKY, A. S.

CELKOVÉ VÝSLEDKY (CAS)

Rok 1998 byl rokem obtížné hospodářské situace. Česká ekonomika stagnovala, devizový kurz koruny byl podle většiny analytiků nadhodnocený, celkové právní prostředí také nedoznalo zásadních změn. V květnu proběhly předčasné volby do Poslanecké sněmovny, což znamená, že období před i po volbách byla obdobím politické nestability. Všechny tyto faktory určitým způsobem ovlivnily hospodaření Komerční banky. Ta však i v tomto obtížném makroekonomickém i mikroekonomickém prostředí dosáhla v mnoha ohledech dobrých výsledků.

Banka pokračovala v racionalizaci hospodaření a přísné kontrole nákladů, a dokázala tak reálně snížit objem všeobecných provozních nákladů o více než 8 %. Vzhledem ke skutečnosti, že také výnosy v průběhu roku 1998 vykazovaly příznivých hodnot, dosáhla banka v celoročním vyjádření ukazatele poměru nákladů a výnosů velice příznivé úrovně 44,6 %. Tento výsledek je hluboko pod maximální hranicí, kterou si Komerční banka u tohoto ukazatele stanovila na 54 %.

Výše uvedené makroekonomické faktory samozřejmě vytvářely tlak na úvěrové portfolio, a to jak z hlediska jeho objemu, tak i z hlediska kvality. Za účetní období 1998 došlo k poklesu objemu úvěrů o 15,5 % na konečnou hodnotu 218,0 mld. Kč. Vzhledem k probíhající recesi v české ekonomice a celkově nízké úvěrové expanzi si však Komerční banka - i přes pokles úvěrů v absolutním vyjádření - udržela podíl na úvěrovém trhu 21 %. Vývoji v úvěrové oblasti odpovídalo i usměrňování pasivní strany bilance. Výsledkem nižší potřeby zdrojů i omezeného potenciálu pro jejich tvorbu zejména v podnikové sféře pak bylo meziroční snížení objemu klientských depozit o 7,8 %. Podíl Komerční banky na depozitním trhu však i nadále zůstal nad hranicí 21 %. Přírozeným vyústěním procesů na obou stranách bilance byl pokles bilanční sumy o 4,5 % na výsledných 487,3 mld. Kč.

Komerční banka průběžně přizpůsobovala úroveň úrokových sazeb depozitních a úvěrových produktů vývoji úrokových sazeb na mezibankovním trhu. Čistá úroková marže dosáhla ke konci roku 1998 úrovně 3,51 %, což představuje ve srovnání s předcházejícím rokem pokles o 0,34 procentního bodu. Tento pokles odpovídá vývoji tržních úrokových sazeb, které od druhé poloviny roku 1998 postupně klesaly, a je v souladu s principy a očekáváními, podle kterých Komerční banka stanovuje svoji úrokovou politiku.

Prioritou Komerční banky v roce 1998 zůstalo řešení otázky kvality úvěrového portfolia spočívající v eliminaci ztrátových úvěrů a celkové stabilizaci úvěrového portfolia. Snížení objemu ztrátových úvěrů bylo dosaženo aktivním přístupem banky k prodeji vlastních pohledávek i nemovitostních zástav, ale zejména provedením rozsáhlého odpisu ztrátových pohledávek do podrozvahy s možností jejich dalšího vymáhání. Odpisy pohledávek provedené v roce 1998 představují částku téměř 18 mld. Kč. Prostor pro tyto operace byl vytvořen tím, že banka pokračovala se zvýšenou intenzitou v tvorbě rezerv a opravných položek k úvěrům. Na stávajícím objemu salda rezerv a opravných položek se podílelo také zohlednění příslušné části celkového dopadu opatření České národní banky č. 193/98 Sb., které bankám ukládá do roku 2000 postupně nahrazovat hodnotu nemovitostních zástav u ztrátových úvěrů opravnými položkami. Výsledkem všech uvedených skutečností je vznik účetní ztráty Komerční banky, a. s., která podle metodiky účetnictví českých bank k 31. 12. 1998 činila 9,8 mld. Kč.

VÝVOJ EKONOMIKY ČESKÉ REPUBLIKY

Česká ekonomika procházela celý rok 1998 klasickou recesí. Po velmi nízkém růstu hrubého domácího produktu v roce 1997 (1 %) došlo v roce 1998 k poklesu HDP o 2,7 %. Hlavním faktorem snížení HDP byl pokles většiny složek domácí poptávky, tj. spotřeby domácností, spotřeby vlády i investic do fixního kapitálu. Zejména pokles spotřeby domácností byl nad očekávání výrazný. Zvýšení nejistoty vedlo domácnosti k vyšší tvorbě úspor - míra úspor domácností vzrostla. Příznivý vývoj zahraniční poptávky, zejména v první polovině roku 1998, nestačil kompenzovat pokles poptávky domácí.

Hospodářský vývoj v roce 1998 ukázal, že hlavní dopady restriktivní měnové a fiskální politiky z roku 1997 se projeví se zpožděním zhruba jednoho roku. Pokles domácí poptávky negativně ovlivnil zejména stavebnictví, maloobchod a četná odvětví služeb a ve čtvrtém čtvrtletí 1998 též zpracovatelský průmysl. Reálné příjmy po většinu roku klesaly a jejich velmi mírný růst koncem roku byl především způsoben rychlým poklesem inflace. Po celý rok rostla nezaměstnanost, která v prosinci 1998 dosáhla 7,5 %.

Na druhé straně bylo možné v roce 1998 zaznamenat také některé příznivé hospodářské trendy. Výrazně se snížila vnější nerovnováha. Deficit obchodní bilance za celý rok 1998 dosáhl 80 mld. Kč, což je o 47 % méně než v roce 1997 (151 mld. Kč). Deficit běžného účtu platební bilance též zaznamenal dramatické zlepšení: z 6 % HDP v roce 1997 klesl na cca 1,7 % koncem roku 1998. V průmyslu nadále růst produktivity práce předstihoval růst reálných mezd, což vedlo ke stagnaci, resp. k poklesu jednotkových mzdových nákladů. O pokračující restrukturalizaci svědčí nejen růst nezaměstnanosti, ale i rostoucí podíl zboží s vyšší přidanou hodnotou v exportech (strojírenské výrobky a průmyslové spotřební zboží se podílejí na exportu již téměř 55 %, zatímco na počátku transformace to bylo necelých 40 %).

Rok 1998 byl také rokem prudkého zpomalení inflace, zejména v druhé polovině roku. Čistá inflace se během roku snížila z téměř 8 % na 1,7 % v prosinci 1998 (tedy výrazně pod dolní hranici intervalu stanoveného ČNB) a celková meziroční inflace v prosinci 1998 dosáhla 6,8 %. Svou úlohu při snížení inflace sehrály i vnější faktory (dovezená deflace), ale vliv těchto faktorů na inflaci byl menší než vliv stlačení domácí poptávky. Významný pokles inflace (u spotřebitelských cen jako celku šlo o 6,6 procentního bodu) způsobil, že přes kumulativní snížení nominálních úrokových sazeb ČNB od druhé poloviny roku 1998 o 5,3 procentního bodu nepřestala být politika ČNB v roce 1998 restriktivní, pouze míra restrikce se snižovala.

Ekonomická recese se projevila na citelném zhoršení hospodářské situace českých podniků, což se negativně odrazilo ve vývoji úvěrového portfolia velkých českých bank, kterým se zvýšil podíl jak klasifikovaných úvěrů jako celku, tak zejména úvěrů ztrátových. Navíc Česká národní banka v polovině roku 1998 přijala zpřísnující opatření týkající se konsolidovaných bilancí bank a opatření vyžadující dodatečnou tvorbu opravných položek k nemovitostním zástavám. Oba tyto faktory donutily české banky alokovat podstatnou část provozního zisku do dodatečných opravných položek a rezerv a jsou důvodem, proč některé z nich vykázaly za rok 1998 účetní ztrátu. Zároveň banky ustoupily od rizikovějších druhů obchodů, což se projevilo - přes výrazný pokles úrokových sazeb - v zastavení růstu úvěrů, a závěrem roku vedlo dokonce k jejich mírnému poklesu. Nelze očekávat, že základní charakter měnové politiky i chování bank by se v první polovině roku 1999 změnily.

OBCHODNÍ POLITIKA

ROK ZMĚN Komerční banka prošla v průběhu roku 1998 mnoha změnami. Nejvýznamnější z nich byla změna složení představenstva a dozorčí rady po červnové valné hromadě. Nově zvolené vedení banky zahájilo práce na nové strategii banky s cílem její jasnější profilace na trhu a s cílem dalšího posílení klientské orientace. S tím souvisejí i změny vnitřní organizační struktury banky, které byly zahájeny v roce 1998 a budou pokračovat i v roce následujícím.

Jednou z již provedených organizačních změn bylo vytvoření odboru Bankovníctví pro privátní klienty V. I. P., jehož klienty jsou osoby s volnými peněžními prostředky nad 1 mil. Kč. Cílem nově vytvořeného odboru je rozšíření a z kvalitnění služeb pro V. I. P. klienty, zejména v oblasti zahraničního investičního poradenství a komplexního privátního bankovníctví, při důsledném uplatňování individuálního přístupu a nejvyšší míry diskrétnosti ke klientům.

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY Bezesporu nejvýznamnější aktivitou Komerční banky na mezinárodních finančních trzích se stala v květnu 1998 úspěšná emise podřízených dluhopisů v celkovém objemu 200 mil. USD s datem splatnosti 15. 5. 2008 a s možností předčasného splacení ze strany banky po 5 letech. Výnos byl stanoven po dobu prvních pěti let na 9 % p. a. a poté 5 procentních bodů nad šestiměsíční LIBOR.

Vzhledem k zájmu zahraničních investorů o globální depozitní certifikáty (GDR) Komerční banky požádal jejich depozitář - The Bank of New York ADR Department - na konci roku 1997 Českou národní banku o navýšení povoleného limitu. V lednu 1998 byl limit zvýšen na současných 18 % základního jmění banky. V souvislosti s vývojem na světových kapitálových trzích a jeho dopady na český kapitálový trh, ale i na důvěru zahraničních investorů v rozvíjející se trhy, kolísal v průběhu roku 1998 podíl GDR na základním jmění banky v rozmezí od 10,74 % do 15 %. K 31. 12. 1998 tento podíl činil 10,75 % základního jmění Komerční banky.

PERSONÁLNÍ VÝVOJ Komerční banka nadále pokračuje ve své politice snižování počtu zaměstnanců, kdy v roce 1998 poklesl průměrný přepočtený počet pracovníků o 818 osob, tj. na 14 025.

V říjnu 1998 byla zahájena činnost tzv. projektu RAC („Racionalizace činností centrály KB“), jehož cílem je po důkladné analýze současné organizační struktury centrály banky navrhnout cílové řešení činností vykonávaných centrálou tak, aby byly odstraněny veškeré duplicity a neefektivní postupy. Tento projekt vyústí mimo jiné i ve snižování počtu zaměstnanců centrály.

Systém vzdělávání byl v průběhu roku upravován podle potřeb banky. Vzhledem ke změnám probíhajícím v bance i mimo ni bude v roce 1999 zahájena inovace vzdělávání, a to zejména v návaznosti na zavádění jednotné evropské měny a na přípravu vstupu České republiky do Evropské unie.

TECHNICKÁ PODPORA Hlavní prioritou Komerční banky v této oblasti byla příprava všech informačních systémů na rok 2000. Ke konci roku 1998 bylo připraveno 70 % obchodně kritických systémů (tzv. Mission Critical Systems), zbývající část bude připravena k 31. 3. 1999. Zároveň probíhá testování jednotlivých systémů tak, aby byly všechny plně kompatibilní k 30. 6. 1999. Stejný termín je stanoven i pro ukončení příprav v dceřiných společnostech banky.

V dalších oblastech se banka zaměřila především na optimalizaci technické infrastruktury a provozu informačního systému pro platební styk s cílem zvýšení jeho stability, výkonnosti a dostupnosti a na rozvoj produktů elektronického bankovníctví, zejména pak v souvislosti se zahájením provozu centra pro telefonní bankovníctví.

INVESTIČNÍ AKTIVITY V roce 1998 vynaložila Komerční banka na investice 1,7 mld. Kč. Více než polovinu přitom představují investiční výdaje na rozvoj a obnovu programovatelné techniky a programového vybavení, přibližně třetina výdajů byla směřována na stavební akce a rekonstrukce pobočkové sítě a centrály banky.

Pro rok 1999 plánuje banka investice v objemu necelých 2 mld. Kč, z větší části opět směrem k dalšímu rozvoji informačního systému, produktů a projektů rozšiřujících nabídku služeb klientům.

| Rok | Investice celkem | z toho | | | | v mil. Kč |
|------|------------------|---------------|--------------------------|-----|---------|-----------|
| | | pobočková síť | programovatelná technika | | ostatní | |
| | | | HW | SW | | |
| 1997 | 2 592 | 895 | 392 | 136 | 1 169 | |
| 1998 | 1 716 | 448 | 587 | 338 | 343 | |

Pozn.: Údaje z vnitřní evidence banky

SPONZORSKÉ AKTIVITY Finanční podpora humanitárních a společenských projektů je nedílnou součástí politiky Komerční banky. V roce 1998 banka poskytla na tyto účely finanční dary ve výši téměř 39 mil. Kč. Tyto prostředky směřovaly zejména do oblasti školství, zdravotnictví, kultury a vědy. Nejvýznamnější dary obdržely mezi jinými Masarykova univerzita v Brně, Urologická klinika Všeobecné fakultní nemocnice v Praze, Národní muzeum, Nadace Junior Achievement, ale také Český filharmonický sbor v Brně, či Český egyptologický ústav.

Zvláštní kategorií jsou pak finanční dary na ochranu životů, zdraví a majetku, které činily celkem 4,5 mil. Kč. Největší dary obdržela Horská služba ČR a Hasičský záchranný sbor ČR.

Nadace Komerční banky Jistota směřuje svou podporu zejména do oblasti humanitárních, charitativních a sociálních projektů. V loňském roce poukázala na tyto účely 26 mil. Kč, které rozdělila mezi bezmála 200 subjektů. Z těch nejvýznamnějších lze jmenovat asociaci Moravská onkologická iniciativa Brno-Bohunice, Diakonii Beránek Liberec, Lázně Teplice nad Bečvou, Okresní středisko záchranné služby Nový Jičín, nebo občanské sdružení Mobilis, či Rosku Praha.

OBCHODNÍ AKTIVITY

PODNIKOVÉ BANKOVNICTVÍ Obchodní divize podnikové bankovníctví se v roce 1998 zaměřovala na obsluhu velkých a středních podniků na území celé České republiky. Mezi dva hlavní principy práce divize patří osobní obsluha klientů a uplatňování individuálního přístupu při poskytování služeb.

V průběhu roku 1998 si divize podnikového bankovníctví udržovala stabilní klientskou základnu a, měřeno počtem klientů, zvýšila svůj podíl na trhu podnikového bankovníctví na 55 %.

Osobní obsluha klientů a individuální péče při řešení jejich potřeb poskytované prostřednictvím 105 bankovních poradců se příznivě odrazilo ve spokojenosti klientů a jejich stabilitě - loajalitě, což se projevilo i při hodnocení tzv. retence klientů, jejíž míra - dle speciálního šetření nezávislou agenturou - snese srovnání s evropským standardem. Pozitivně je vnímána zejména odbornost a individuální přístup bankovních poradců a spolehlivost platebního styku.

Bankovní poradci průběžně monitorují potřeby klientů a na jejich základě navrhnou optimální řešení „šité na míru“. Klientům nabízejí produkty a služby celé Finanční skupiny Komerční banky. Na základě ohodnocení bonity klienta navrhnou individuální obchodní podmínky.

Divize podnikové bankovníctví poskytuje klientům komplexní financování. Vedle úvěrových obchodů v korunách i cizí měně nabízí financování pomocí dokumentárních nástrojů platebního styku, směnečných operací a forfaitingu. K zajištění obchodních, kurzových a úrokových rizik využívá veškeré instrumenty, mezi které patří záruky, spotové, forwardové, swapové a opční transakce.

K operativnímu zhodnocení finančních prostředků klientů slouží produkty peněžního a kapitálového trhu spolu s depozitními produkty s dobou splatnosti od jednoho dne. Novinkou v nabídce depozitních produktů banky je od roku 1998 tzv. zlatý termínovaný vklad.

Divize podnikové bankovníctví dále rozšířila nabídku služeb elektronického bankovníctví. Společnostem s velkým objemem platebního styku nabídla vedle stávajícího úspěšného produktu elektronického bankovníctví (BEST KB) rovněž možnost komunikace s bankou ve standardu EDI (Electronic Data Interchange), který je využíván v dodavatelsko-odběratelských vztazích na celém světě. Výsledkem zavedení této služby je růst počtu transakcí prováděných v elektronické formě o 15 % v roce 1998.

Hlavním cílem divize podnikové bankovníctví pro rok 1999 je důraz na kvalitu poskytovaných služeb a prohlubování individuálního přístupu při obsluze klientů. Připravují se změny v organizační struktuře divize - začleněním dalších specializovaných útvarů do struktury divize dojde k posílení odbornosti a operativnosti. V oblasti produktů a služeb se divize soustředí na zjednodušení administrativy spojené s jednotlivými obchody.

BANKOVNICTVÍ PRO OBČANY A PODNIKATELE Obchodní divize bankovníctví pro občany a podnikatele je zaměřena na poskytování kvalitních a komplexních služeb všem svým klientům. Speciální pozornost však věnuje středně a značně movitým klientům a perspektivním malým a středním podnikům a podnikatelům, kteří tvoří vybrané cílové skupiny klientů banky. Své produkty a služby divize nabízel prostřednictvím široké sítě obchodních míst, která k 31. 12. 1998 zahrnovala 96 poboček (z toho 14 oblastních) a 259 expozitur a detašovaných pracovišť.

V průběhu roku 1998 divize pokračovala v úspěšném rozvoji již existujících aktivit a zavedla celou řadu nových produktů a služeb.

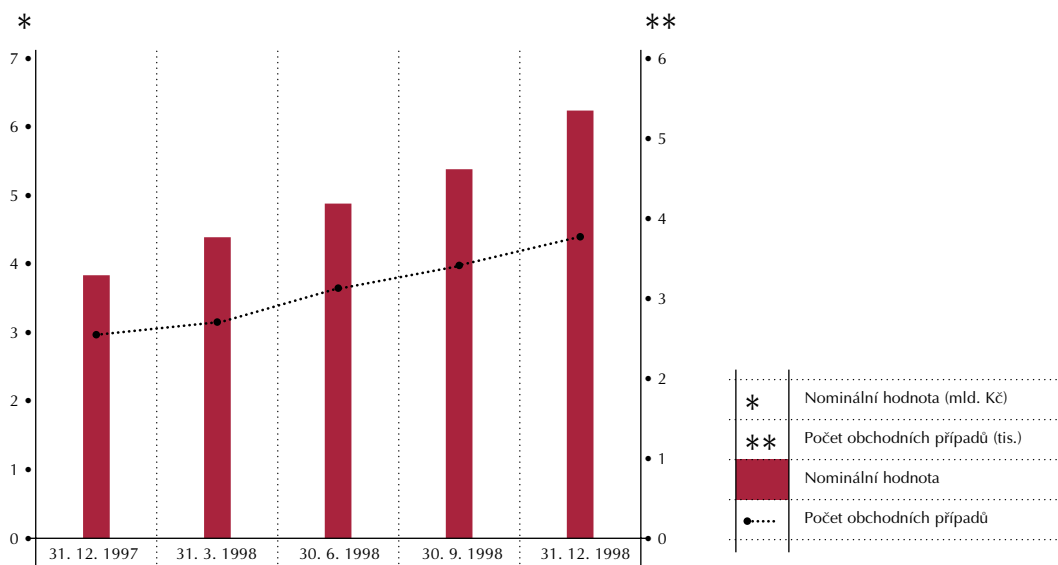
Banka nadále pokračovala v prohlubování individuálního přístupu k movitým klientům, kteří jsou již od roku 1997 obsluhováni osobními bankéři. V roce 1998 se počet klientů obsluhovaných tímto způsobem zvýšil o 36 % na více než 24 tisíc osob.

Pro vybrané malé a střední podniky již standardním způsobem funguje síť obchodních zástupců, kteří pro své klienty znamenají primární kontakt s bankou a svým aktivním přístupem výrazně přispívají k udržení vysokého podílu banky na trhu u tohoto klientského segmentu. Ke konci roku 1998 bylo prostřednictvím 99 obchodních zástupců obsluhováno přes 12 tisíc klientů. Pro podporu obchodních zástupců bylo určeno 14 tzv. koordinátorů aktivního prodeje, kteří pro ně na úrovni oblastních poboček zabezpečují především metodické a obchodní zázemí.

Rok 1998 znamenal i zvýšení zájmu klientů o zřízení prestižního účtu A - konto KB. Jejich počet vzrostl oproti roku 1997 o 21 % na 9 729 kont s celkovým objemem prostředků přes 1,3 mld. Kč. Výrazně vzrostl také počet majitelů konta Gaudeamus, které je určeno vysokoškolským studentům, a to o více než 116 % na 20 378 klientů s celkovým objemem prostředků téměř 78 mil. Kč. Pro tento perspektivní segment klientů divize rozšířila svou nabídku o úvěr Gaudeamus, který je poskytován neúčelově a slouží k financování potřeb klienta během vysokoškolského studia.

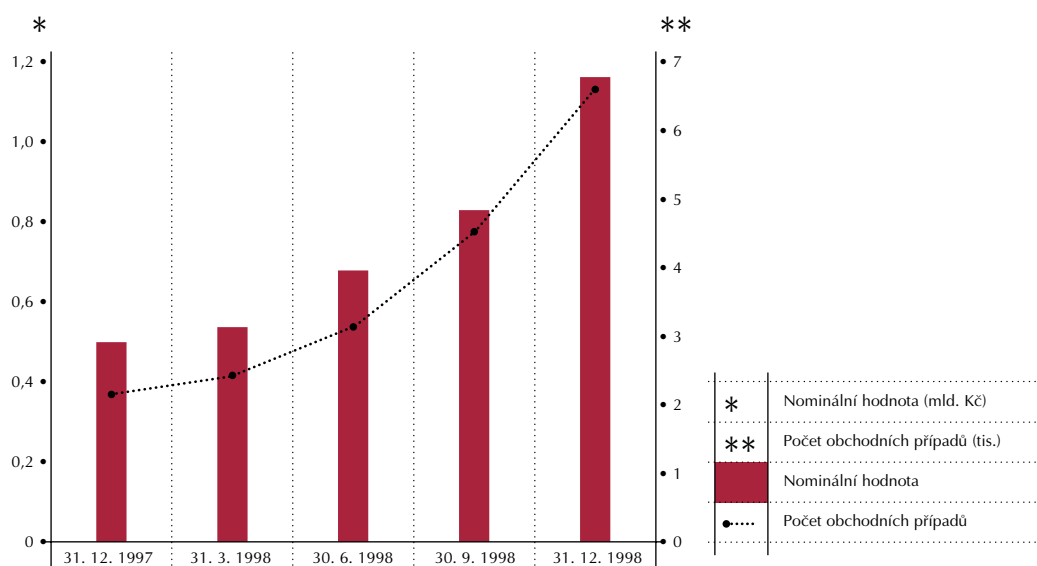
V roce 1998 divize zvýšila svou aktivitu na trhu hypotečních úvěrů, zaměřila svou pozornost mnohem více na klienty z řad fyzických osob a v objemu hypotečních úvěrů tak zaujala druhé místo mezi konkurenčními bankami s téměř 25% podílem na trhu hypotečních úvěrů. Objem nominálních hodnot hypotečních úvěrů k 31. 12. 1998 činil 6,3 mld. Kč a počet obchodních případů 3 643. Nově banka zvýšila dostupnost hypotečního úvěru pro občany, kdy prostřednictvím jedné žádosti o úvěr mohou být žadateli, resp. spolužadateli, i osoby v příbuzenském vztahu.

VÝVOJ HYPOTEČNÍCH ÚVĚRŮ
V OBDOBÍ OD 31. 12. 1997 DO 31. 12. 1998



Také v oblasti klientských spotřebitelských úvěrů se bance v roce 1998 podařilo výrazně zvýšit jak objem úvěrů (o více než 128 %), tak i počet obchodních případů (o 210 %). Objem nominální hodnoty úvěrů se tak zvýšil na téměř 1,2 mld. Kč a počet obchodních případů na 6 725. Nejčastěji jsou poskytovány úvěry na nemovitosti občanů a hotovostní neúčelový úvěr. Novým produktem v této oblasti je úvěr na nákup zboží, který je poskytován ve spolupráci s obchodníky. To v praxi znamená přesunutí místa pro sjednání spotřebitelského úvěru přímo k obchodníkovi na základě smlouvy o spolupráci uzavřené mezi pobočkou banky a obchodníkem.

VÝVOJ KLIENSKÝCH SPOTŘEBITELSKÝCH ÚVĚRŮ
V OBDOBÍ OD 31. 12. 1997 DO 31. 12. 1998



V průběhu roku 1998 divize intenzivně pracovala na rozvoji nových produktů a služeb. Jednou z moderních služeb je telefonní bankovníctví, které po pilotním provozu (od května 1998) zahájilo v druhé polovině roku 1998 celorepublikový provoz prostřednictvím telefonního centra v Liberci. Tato tzv. Expresní linka KB umožňuje majitelům běžných účtů realizovat bankovní operace 24 hodin denně po celý rok a zajišťuje i přístup k dalším osobním účtům klienta. Jako podpora rozvoje telefonního bankovníctví byl do nabídky banky zařazen balíček služeb, Expreskonto KB, který obsahuje běžný korunový účet s mezinárodní platební kartou a samozřejmě služby Expresní linky KB. Ke konci roku 1998 využívalo služeb telefonního centra téměř 13 tisíc klientů banky.

Pro cílovou skupinu klientů - movité občany - divize začala v roce 1998 nabízet individuální správu aktiv. Smyslem této služby je co nejlépe zhodnotit svěřená aktiva klientů operacemi banky na peněžním a kapitálovém trhu podle klientem zvolené strategie.

Další novinkou v oblasti investičního bankovníctví je služba „KB Investiční poradenství“, která v sobě zahrnuje komfortní podporu pro nákup a zpětný prodej podílových listů otevřených podílových fondů Investiční kapitálové společnosti KB.

V roce 1998 divize zavedla nový typ depozitního účtu, R - konto, což je spořicí účet úrokově zvýhodněný poskytnutím prémie v případě pravidelných měsíčních úložek a stabilního minimálního zůstatku na účtu.

V dalším období divize plánuje intenzivní podporu přímého bankovníctví také prostřednictvím Internetu, který umožní klientům efektivní komunikaci s bankou. Jako příklad může sloužit nová služba, kterou Komerční banka připravila pro studenty vysokých škol a kterou začne nabízet od roku 1999. Jedná se o možnost zaslání žádosti o založení konta Gaudeamus po Internetu.

FINANČNÍ TRHY Obchodní divize finanční trhy poskytuje svým klientům profesionální služby v oblasti investičního bankovníctví a svými aktivitami na peněžním a kapitálovém trhu trvale potvrzuje vedoucí pozici Komerční banky.

Na počátku roku 1998 zahájilo svoji činnost nové dealingové centrum, které disponuje vybavením vysokého evropského standardu a soustřeďuje pracovníky působící jak na peněžním, tak na kapitálovém trhu. Také díky tomu banka dosahuje vysokého podílu na obchodování na kapitálovém trhu, a to na sekundárním trhu akcií 7,5 % v systému AOS a 12,9 % u přímých obchodů a 25 % na trhu obligací. V roce 1998 banka realizovala na kapitálovém trhu obchody v celkovém objemu 137 mld. Kč, z nichž 77,4 % představovaly obchody na Burze cenných papírů Praha.

Během roku se zvýšil počet operací se zajišťovacími instrumenty, tzv. finančními deriváty, a to o 23 %, přičemž nejvíce byly využívány forwardové obchody.

V rámci služby Asset management spravuje divize aktiva klientů ve výši 4,5 mld. Kč, což i přes negativní vývoj na finančních trzích znamená oproti roku 1997 nárůst o 5,4 %.

Mimořádně úspěšný byl rok 1998 v oblasti fúzí a akvizic. Stejně jako v roce 1997 se divizi finanční trhy podařilo uskutečnit obchod roku 1998, a to zajištěním prodeje majoritního podílu společnosti Vertex německé firmě Vetrotex. Celkové výnosy z již dokončených mandátů činily rekordních 66,7 mil. Kč, což znamená bezkonkurenčně vedoucí postavení banky na trhu podnikových financí v oblasti fúzí a akvizic. Kromě projektového financování nabízí divize klientům banky též finanční poradenství.

Na stagnujícím trhu dluhopisů byly poskytovány pouze služby související s dřívějšími emisemi. Banka v roce 1998 neemitovala žádné vlastní dluhopisy, jejich objem v bilanci banky se tak v důsledku splacení tří titulů v průběhu roku snížil o 6 mld. Kč.

VYDANÉ (DOSUD NESPLACENÉ) DLUHOPISY
KOMERČNÍ BANKY K 31. 12. 1998

| Dluhopisy | Datum emise Datum splatnosti | Objem v mil. Kč | Úroková sazba | Výplata úroků |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------|
| 1994/2001 ISIN: CZ0003700163 | 28. 9. 1994 28. 9. 2001 | 3 000 | 11,4 % p. a. | ročně |
| 1994/1999 ISIN: CZ0003700171 | 12. 12. 1994 12. 12. 1999 | 4 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,5 p. b. | pololetně |
| 1995/2000 ISIN: CZ0003700221 | 9. 3. 1995 9. 3. 2000 | 2 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,5 p. b. | pololetně |
| 1995/1999 ISIN: CZ0003700304 | 23. 10. 1995 23. 4. 1999 | 3 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,3 p. b. | pololetně |
| 1996/1999 ISIN: CZ0003700379 | 20. 5. 1996 20. 5. 1999 | 5 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,1 p. b. | pololetně |
| 1997/2002 ISIN: CZ0003700429 | 10. 2. 1997 10. 2. 2002 | 6 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,15 p. b. | pololetně |
| 1997/2004 | 8. 8. 1997 8. 8. 2004 | 8 000 | bez úrokových kuponů | - |
| 1997/2002 ISIN: CZ0003700452 | 29. 9. 1997 29. 9. 2002 | 4 000 | 6měsíční PRIBOR + 0,1 p. b. | pololetně |

Pozn.: Dluhopisy (s výjimkou dluhopisů bez úrokových kuponů) jsou veřejně obchodovatelné, znějí na doručitele a mají zaknihovanou podobu. Jmenovitá hodnota dluhopisu činí 10 000 Kč.

Komerční banka prostřednictvím své dceřiné společnosti Komerční Finance, B. V., umístila na zahraničních trzích v květnu 1998 emisi podřízených dluhopisů v celkovém objemu 200 mil. USD.

Mezi další služby, které Komerční banka poskytuje, patří služby úschovy majetku a depozitářské služby. V souvislosti s novelou zákona o investičních společnostech a investičních fondech přešla divize v rámci depozitářských služeb z měsíčního na týdenní provádění kontroly majetku ve fondech, u podílových fondů je depozitářská kontrola prováděna denně.

V oblasti mezinárodního bankovníctví si Komerční banka nadále udržuje vedoucí postavení v regionu střední a východní Evropy. Prostřednictvím svých 1 500 zahraničních korespondentských bank a 47 nostro účtů ve 20 volně směnitelných měnách (od 1. 1. 1999 včetně EUR) pokrývá banka plně potřeby zahraničního platebního styku svých klientů. Na domácím trhu současně patří k nejvýznamnějším clearingovým bankám a prostřednictvím loro účtů zabezpečuje platební styk pro 255 zahraničních korespondentských bank. Podporu zahraničních aktivit svých klientů zabezpečuje i 6 zahraničních reprezentací, přičemž v pořadí šestá reprezentace byla otevřena právě počátkem roku 1998 ve Varšavě.

Hlavním cílem divize pro rok 1999 je vybudování standardního investičního bankovníctví zaměřeného na český trh, jehož základem je aktivní přístup a cílevědomost při získávání obchodů. Dále pak divize plánuje posílit svou orientaci na klientské obchody, z nichž banka získává příjem ve formě provize. Toho chce dosáhnout optimalizací systému klientských služeb a distribučních kanálů při minimalizaci podstupovaných rizik.

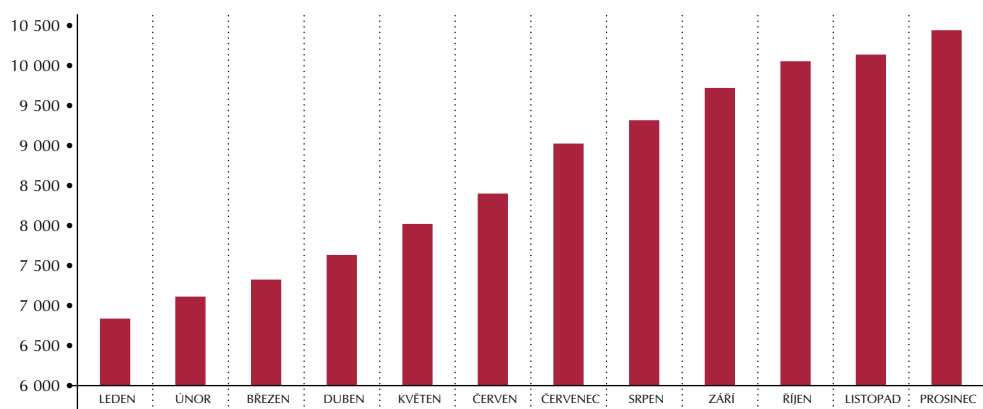
BANKOVNÍ SLUŽBY Úsek bankovní služby poskytoval i v roce 1998 významnou podporu obchodním divizím, a to nejen rozvojem stávajících, ale i vývojem a implementací nových produktů a služeb z oblasti platebního styku.

Pro poskytování komplexních služeb zahájil úsek již v loňském roce intenzivní přípravu na novou evropskou měnu (euro), jejíž zavedení představuje důležitou událost především v oblasti zahraničního platebního styku. Ke konci roku byla Komerční banka připravena nabídnout kvalitní produkty a služby v této měně, včetně platebních karet k účtům vedeným v euro.

Zlepšení služeb znamená i rozšíření systému expresních plateb do clearingového centra ČNB o provoz tzv. superexpresních plateb pro klienty vybrané obchodními divizemi.

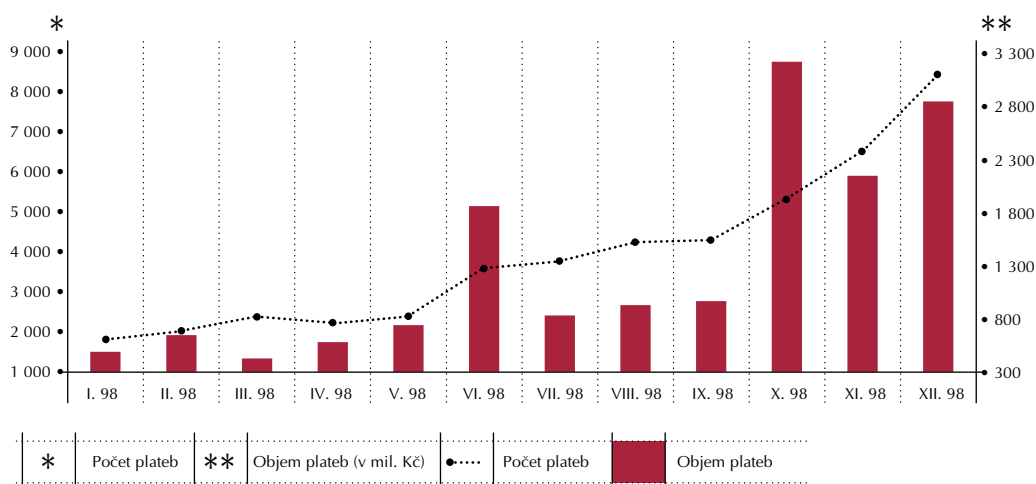
Velkou pozornost věnovali pracovníci úseku rozvoji elektronického bankovníctví, které si postupně získává stále více zájemců, což je podporováno i cenovým zvýhodněním poplatků za účetní položku předanou v rámci elektronického kontaktu. Zejména zájem klientů o účast v elektronickém systému BBS (Bulletin Board System) neustále roste. Ke konci roku 1998 dosáhl počet účastníků již 10 477 subjektů.

POČET ÚČASTNÍKŮ SYSTÉMU BBS V ROCE 1998



V rámci systému BEST KB, který umožňuje přímé napojení klienta do zúčtovacího systému banky prostřednictvím vlastního počítače, byl zaveden režim on-line, což znamená zjištění a využití okamžitého zůstatku na účtu a promítnutí transakce do denního zúčtování. Systémem BEST KB bylo v loňském roce realizováno téměř 48 tisíc plateb v souhrnném objemu přesahujícím 15 mld. Kč.

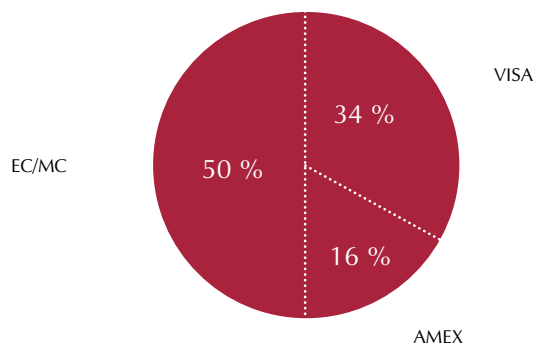
POČET A OBJEM PLATEB REALIZOVANÝCH V BEST KB



Pro banku bylo významnou událostí roku úspěšné dokončení implementačního projektu a zahájení vydávání platebních karet American Express. Komerční banka jako jediná finanční instituce v České republice uzavřela exkluzivní smlouvu na vydávání prestižních platebních karet American Express. Od dubna 1998, kdy byl zahájen prodej těchto karet, do konce roku banka vydala 16 944 karet a uzavřela více než 4 500 smluv s obchodními místy. Komerční banka tak nyní nabízí kompletní sadu platebních karet tří největších karetních systémů - VISA, Eurocard/MasterCard a American Express.

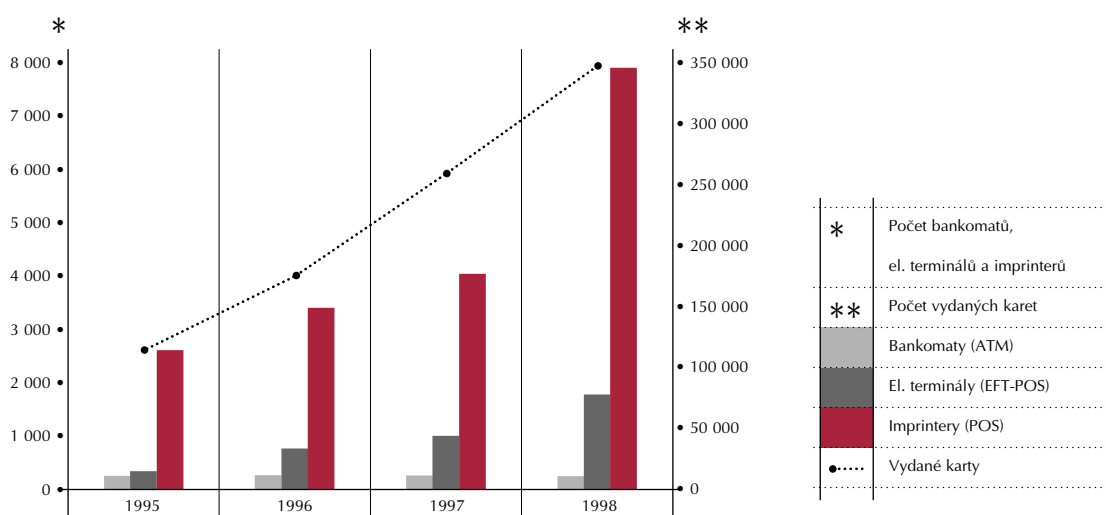
K ilustraci významného postavení Komerční banky na trhu platebních karet poslouží i neustále rostoucí počet vydaných platebních karet, který k 31. 12. 1998 dosáhl hodnoty 343 708, to znamená od počátku roku zvýšení o 98 908 kusů. Z celkového počtu platebních karet EC/MC a VISA (včetně karet Electron a Maestro) vydaných v České republice tvoří karty Komerční banky 21,4 %.

STRUKTURA PLATEBNÍCH KARET KOMERČNÍ BANKY
VYDANÝCH V OBDOBÍ OD 1. 1. DO 31. 12. 1998



V roce 1998 byla i nadále rozšiřována síť bankomatů i obchodních míst, pro něž banka provádí zpracování transakcí platebními kartami. Její podíl na celkovém počtu obchodních míst v České republice činil u EC/MC 31 % a u systému VISA 12,6 %. Ke konci roku 1998 měla Komerční banka 277 vlastních bankomatů a její platební karty byly přijímány na obchodních místech prostřednictvím 1 727 elektronických terminálů a 7 910 imprinterů.

POČET BANKOMATŮ, ELEKTRONICKÝCH TERMINÁLŮ,
IMPRINTERŮ A VYDANÝCH KARET



Ve fázi pilotního provozu se nyní nachází služba SET (Secure Electronic Transaction), která umožňuje držitelům platebních karet Komerční banky bezpečné placení v síti Internet. Úspěšně byla též ukončena příprava společné platební karty banky a cestovní kanceláře FISCHER a byl zahájen její prodej.

Mezi prioritní úkoly, které si úsek pro rok 1999 stanovil, patří další racionalizace zahraničního platebního styku tak, aby odpovídal standardu služeb v Evropské měnové unii. V oblasti platebních karet bude divize pokračovat v přípravě přechodu na tzv. čipovou technologii.

STRATEGIE A PLÁNY DO BUDOUCNA

STRATEGIE KOMERČNÍ BANKY A JEJÍ FINANČNÍ SKUPINY Trvalou snahou a dlouhodobým cílem Komerční banky je uspokojovat očekávání akcionářů, pokud jde o hodnotu vloženého majetku. Plnění tohoto cíle je v současnosti komplikováno problémy vyplývajících z obtížné etapy, v níž banka musí čelit zhoršeným vnějším podmínkám daným celkovým stavem české ekonomiky, jež dopadají především na podnikovou sféru. Tíživé břemeno představují rovněž pomalé změny legislativy, zejména v oblasti výkonu práv věřitelů. V roce 1998 bylo dále přijato razantní opatření ČNB v oblasti nemovitostních zástav vyžadující dodatečnou tvorbu opravných položek, které ovlivnilo hospodářský výsledek banky a ovlivní ho i v nadcházejících dvou letech. Na druhou stranu si banka tímto zvýšeným zabezpečením rizik vytvoří předpoklady pro návrat na ziskovou trajektorii v horizontu roku 2001 a stane se opětovně společností se silným potenciálem růstu hodnoty pro akcionáře.

Banka se v následujícím období soustředí na zřetelnější profilování se vůči perspektivním klientským segmentům z podnikové a podnikatelské sféry i z řad obyvatelstva. Jde především o kvalitní velké a střední podniky, perspektivní malé podniky a podnikatelské subjekty a dále pak o movité a středně movité občany. Osloví je cílenou nabídkou produktů a služeb špičkové úrovně přinejmenším plně srovnatelnou s nabídkou konkurenčních bank, včetně zahraničních. Dále prohloubí principy klientské orientace prosazované uvnitř banky v posledních letech.

Současně bude stále důsledněji dbát o provázání nabídky doplňkových nebankovních produktů zajišťovaných jednotlivými společnostmi své finanční skupiny se základním vějířem bankovních služeb tak, aby bylo dosahováno maximálního synergického efektu vedoucího ke komfortu, spokojenosti a loajalitě klientů.

Za svůj klíčový střednědobý úkol banka považuje řešení kvality úvěrového portfolia. Jeho zlepšení chce dosáhnout kombinací nového úvěrového procesu u úvěrů nově poskytovaných s důsledným využíváním vhodných restrukturalizačních postupů u nekvalitních úvěrů z minulosti, jako je například dozajišťování, revitalizační operace, odprodeje pohledávek, jejich sekuritizace i odepisování do podrozvahy s možností dalšího vymáhání apod. Tímto směrem bude banka postupovat i za cenu dalšího poklesu svého podílu na úvěrovém trhu v České republice. Podmínkou zásadního zlepšení struktury pohledávek je změna legislativy směrem k posílení postavení věřitele.

Banka se bude profilovat jako progresivní, inovativní finanční instituce jednoznačně orientovaná na přibližování České republiky k Evropské unii a na promítnutí tohoto procesu do nabídky svých služeb. Uvedený rys bude ještě prohlouben dokončením privatizace banky, jehož horizont se již posouvá do blízké budoucnosti. V získání zahraničního strategického partnera vidí banka příležitost k navázání na vše pozitivní, čeho ve svém dosavadním vývoji dosáhla, k získání dalšího bankovního i nebankovního know-how, k upevnění své stability, posílení významné pozice na středoevropském trhu a k všestrannému zapojení do globalizovaného finančního světa.

Privatizace povede rovněž k přesnějšímu definování možností zahraniční expanze banky. Kritériem pro rozvoj tímto směrem bude dlouhodobá efektivnost a přijatelná míra rizik. Jako přirozený region pro aktivity banky mimo rámec České republiky se jeví zejména střední a východní Evropa.

ZÁMĚRY NA ROK 1999 A OČEKÁVANÝ VÝVOJ FINANČNÍ SITUACE Konzervativní přístup k úvěrování spolu s všeobecným poklesem úrovně úrokových sazeb povede k určitému snížení čistých úrokových výnosů Komerční banky. Banka bude usilovat o kompenzaci jejich poklesu rozvojem obchodů generujících poplatky a provize, tj. řady moderních služeb platebního styku, zprostředkovatelských obchodů v oblasti investičního bankovníctví, činností využívajících vazby na nabídku dceřiných a přidružených společností banky apod. Očekává se růst podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech, což je v souladu se současnými trendy ve světovém bankovníctví. Banka bude nadále důsledně řídit náklady a dalším racionálním snižováním počtu pracovníků hluboko pod stávající úroveň 14 tisíc osob zvýší produktivitu práce měřenou ziskem před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů na jednoho zaměstnance.

Rok 1999 bude z hlediska finanční situace banky dalším rokem konsolidace, stabilizace a postupného pokrývání rizik. Tento proces se opět negativně promítne do ročního hospodářského výsledku, neboť banka v souladu s opatřením ČNB použije vytvořený provozní zisk na pokrytí rizik spojených s úvěrovým portfoliem. Dopad tohoto faktoru do celkového hospodářského výsledku za rok 1999 bude srovnatelný s rokem 1998. Pro řešení problematiky úvěrového portfolia přicházejí v úvahu jak samostatné aktivní kroky banky založené na tržních principech, tak spoluúčast vlády. Banka využije všech možností ke zvýšení výtěžnosti dosud nedobytných pohledávek, jež jí umožní legislativní podmínky.

Všechny kroky, které budou v nadcházejícím roce zaměřeny na stabilizaci banky, vytvoří spolu s dokončením privatizace příznivé předpoklady pro obnovení ziskovosti banky v relativně blízké budoucnosti.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY (CAS)

TVORBA ZISKU

Česká ekonomika se v roce 1998 nacházela ve fázi recese, což se projevilo ve zhoršené hospodářské situaci řady klientů, a tím i ve výsledcích hospodaření Komerční banky. V srpnu 1998 navíc vstoupilo v platnost nové opatření České národní banky, které významně zpřísnilo povinnosti bank v oblasti tvorby opravných položek ke ztrátovým úvěrům jištěným nemovitostmi. Tyto faktory způsobily, že banka byla nucena výrazným způsobem zvýšit tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí potenciálních rizik spojených s úvěrovým portfoliem. Tyto dodatečné náklady zatížily banku do té míry, že i přes velmi dobré provozní výsledky vykázala podle metodiky účetnictví českých bank účetní ztrátu ve výši 9,8 mld. Kč.

ÚROKOVÉ VÝNOSY Čisté úrokové výnosy dosáhly k 31. 12. 1998 celkové výše 15,1 mld. Kč a proti předcházejícímu roku klesly o 4,3 %. Důvodem tohoto očekávaného vývoje bylo snížení angažovanosti banky na úvěrovém trhu a její nahrazení bezpečnějšími aktivitami na mezibankovním trhu, investicemi do obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem a výrazným zvýšením investic do pokladních a pokladničních poukázek, jejichž meziroční nárůst byl téměř 60 %. Banka sice dosahuje při těchto investicích nižší úrokové marže, ale při výrazně nižším riziku.

Čisté úrokové výnosy byly dále ovlivněny poklesem tržních úrokových sazeb v druhém pololetí roku 1998, protože Komerční banka je negativně senzitivní na pokles úrokových sazeb, což znamená, že s jejich poklesem klesá i čistý úrokový výnos. Dynamika růstu nákladových úroků za rok 1998 byla i proto o 3,5 procentního bodu vyšší než nárůst výnosových úroků, který činil 4,1 %.

NEÚROKOVÉ VÝNOSY I v roce 1998 se jako velice stabilní zdroj výnosů se stálým růstem opět projevíly *čisté výnosy z poplatků a provizí*. K ultimu období dosáhlo saldo těchto výnosů objemu 4,6 mld. Kč, což představuje proti roku 1997 nárůst o 6,2 %. Podíl čistých výnosů z poplatků a provizí na celkových čistých výnosech banky dosáhl 16,3 %.

Ostatní neúrokové příjmy se skládají především z položek zisk (ztráta) z finančních operací a ostatní výnosy. Zisk z finančních operací vzrostl meziročně o 114,6 %, což představuje zvýšení o 2,5 mld. Kč na hodnotu 4,7 mld. Kč. Tato položka je tvořena především výnosy z kurzových a devizových operací a výnosy z obchodování s cennými papíry, kde došlo proti předcházejícímu roku k nárůstu v důsledku nižší tvorby opravných položek k cenným papírům.

Ostatní výnosy vzrostly oproti roku 1997 o 1,5 mld. Kč na celkovou hodnotu 3,8 mld. Kč. Nejvíce se na tomto zvýšení podílely výnosy z prodeje postoupených a odepsaných pohledávek za klienty, které ke konci roku 1998 úhrnně činily 3,6 mld. Kč.

NÁKLADY *Všeobecné provozní náklady* dosáhly k ultimu roku 1998 výše 11,3 mld. Kč. V porovnání s předcházejícím rokem to představuje navýšení o 0,3 mld. Kč neboli o pouhých 2,4 %. Měřeno roční dynamikou růstu je tento výsledek o 3,9 procentního bodu nižší, než činil nárůst těchto nákladů v roce 1997. Této příznivé úrovně nákladů dosáhla Komerční banka přísnou a efektivní kontrolou nákladových toků a celkovou racionalizací chodu banky.

Náklady na zaměstnance dosáhly hodnoty 5,1 mld. Kč, což znamená nominální nárůst o 5,0 %. To ale lze, očištěno o míru inflace, vyjádřit jako reálný pokles o více než 5 %. Na tomto výsledku se podílelo i to, že banka pokračovala ve snižování počtu zaměstnanců, když v roce 1998 snížila stav pracovníků o více než 800 osob.

Ostatní provozní náklady v objemu 6,2 mld. Kč, tvořené nakupovanými výkony ve výši 4,8 mld. Kč (včetně daní a poplatků) a odpisy hmotného a nehmotného majetku v objemu 1,4 mld. Kč, vzrostly jen o 0,4 % proti objemu v roce 1997.

Ostatní náklady ve výši 25,6 mld. Kč, které souvisejí především s ozdravnými procesy v úvěrovém portfoliu, se ve srovnání s rokem 1997 zvýšily o 178,9 %. Náklady na odpis pohledávek do podrozvahy a na postoupení pohledávek činily z celkové částky plných 24,3 mld. Kč.

TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV Komerční banka pokračovala v procesu čištění úvěrového portfolia. Náklady na tento proces se projevují vedle položky ostatní náklady rovněž ve formě razantního nárůstu tvorby opravných položek a rezerv. Banka v průběhu roku vytvořila 23,6 mld. Kč *opravných položek a rezerv k úvěrům (a zárukám)*, tento objem představuje meziroční nárůst o 53,7 %. Proti tomu současně použila natvořené opravné položky a rezervy v objemu 23,3 mld. Kč.

Dále banka vytvořila 3,0 mld. Kč *ostatních opravných položek a rezerv* a 2,0 mld. Kč těchto opravných prostředků v témže roce použila. *Saldo tvorby a použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím* dosáhlo 0,3 mld. Kč ve prospěch tvorby, což reprezentuje nárůst o 7,0 %.

Komerční banka hledala i aktivní cesty řešení problémů v oblasti úvěrového portfolia založené na tržních principech. V prosinci 1998 banka uzavřela operaci s jednou renomovanou investiční bankou spočívající v poskytnutí specifické záruky na financování odhadované vymahatelné hodnoty zástavy portfolia úvěrů, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Podle podmínek smlouvy banka může obdržet plnění v podobě hotovosti ve výši 5 062 mil. Kč (169 mil. USD) z úvěrů po splatnosti. Banka přitom nadále zůstává vlastníkem úvěrů po splatnosti. Smlouvy rovněž poskytují záruku na portfolio státních dluhopisů vlády USA, nad kterými banka drží kontrolu, přičemž protistrana má právo si tyto cenné papíry vypůjčit. Bance zůstávají výnosy z úroků a poplatky za dluhopisy. Banka poskytla refundovatelný vklad ve výši 9 mil. USD a zavázala se uhradit 40 pevně stanovených plateb ve výši 7 mil. USD pololetně. Smlouvy mohou být bankou vypovězeny před konečnou splatností s tím, že banka je povinna zaplatit sankční poplatky. Splátnost státních dluhopisů vlády USA je přibližně stejná jako termíny poskytnutí plateb bankou, a tím je zajištěno financování největší části plateb, které budou vyžadovány v budoucnosti. Banka rovněž očekává, že úvěry po splatnosti budou uhrazeny splacením nebo likvidací zástav.

DAŇ Výsledná daň za rok 1998 je nulová vzhledem k účetní ztrátě ve výši 9,8 mld. Kč upravené o daňově neuznatelné náklady, výnosy daňově odpočitatelné a položky snižující základ daně. *Daň z příjmů z běžné činnosti* uvedená ve výkazu zisků a ztrát ve výši 9,7 mil. Kč je doplatkem daně odváděné podle dodatečných daňových příznaků.

ROZVAHA







AKTIVA I v roce 1998 pokračovaly některé trendy vývoje aktiv z roku předcházejícího. Jde zejména o snižující se úvěrovou angažovanost banky vůči klientům, a to jak absolutně, tak i v poměru k celkové bilanční sumě. Úvěry klientům tvořily 44,7 % celkového objemu aktiv, zatímco v roce předcházejícím to bylo o 5,8 procentního bodu více. Ve struktuře aktiv současně pokračoval růst podílu pohledávek za bankami, když za rok 1998 stoupl z 21,2 % na 23,9 %. K trendům opačným ve srovnání s rokem 1997 patří investování do pokladních a pokladničních poukázek a nárůst portfolia obligací určených k obchodování. Došlo však k poklesu objemu akcií i celého investičního portfolia, takže výsledný podíl cenných papírů na celkových aktivech zůstal ve srovnání s předcházejícím rokem prakticky nezměněn ve výši 6,7 %. Dále v meziročním srovnání mírně klesl podíl cizoměnových aktiv na celkové bilanční sumě a ke konci roku 1998 dosáhl 18,0 %.

Objem vysoce likvidních aktiv, za která lze považovat především hotovost a vklady u emisních bank a státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky, se v průběhu roku 1998 zvýšil o více než 16 %. *Pokladní hotovost a vklady u emisních bank*, které nenesou žádný výnos, se snížily meziročně o 24,4 % na 30,5 mld. Kč. Z tohoto objemu činily povinné minimální rezervy 19,7 mld. Kč. K poklesu přispělo jednak snížení sazby povinných minimálních rezerv ze strany ČNB, jednak snaha banky o preferenci bezhotovostního platebního styku. *Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky* dosáhly k 31. 12. 1998 objemu 60,5 mld. Kč, který tím proti roku 1997 vzrostl o téměř 60 %. Banka využívala tyto instrumenty k řízení likvidity a jako investici s velmi nízkým rizikem. Podíl této položky na bilanční sumě vzrostl o 5 procentních bodů na 12,4 %.

Pohledávky za bankami se zvýšily o 7,6 % a dosáhly 116,4 mld. Kč. Banka je využívala k řízení likvidity a zejména, při nedostatku vhodných obchodních příležitostí, jako výhodnou alternativu ke klientským úvěrům s tím, že na mezibankovním trhu lze dosáhnout zajímavých výnosů s nízkým rizikem. V této položce je zahrnutý také úvěr České národní bance ve výši 57,2 mld. Kč poskytnutý formou REPO operací.

Objem *úvěrů poskytnutých klientům* se snížil k ultimu roku 1998 o 15,5 % na celkových 218,0 mld. Kč. Na tomto poklesu, jak již bylo uvedeno, se podílelo více faktorů. Je to celková nepříznivá ekonomická situace v České republice a nižší investiční aktivity podnikatelského sektoru. Na snížení objemu úvěrů se výrazně projevil i odpis a prodej ztrátových pohledávek, který v roce 1998 činil 18,0 mld. Kč. Poskytování nových úvěrů již plně podléhalo pravidlům nového úvěrového procesu, který přinesl také přísnější měřítko pro ohodnocování a výběr jednotlivých úvěrových případů a odrazil se v poklesu objemu nových úvěrů.

STRUKTURA ÚVĚRŮ PODLE SKUPIN KLIENTŮ

| | 1998 | 1997 | 50 % | 100 % |
|--|------|------|--|-------|
| Podniky pod kontrolou soukromého sektoru | 70 % | 72 % |  | |
| Podniky s rozhodujícím veřejným a státním vlastnictvím | 13 % | 13 % |  | |
| Domácnosti (živnosti) | 6 % | 7 % |  | |
| Podniky pod zahraniční kontrolou | 2 % | 2 % |  | |
| Banky a pojišťovny | 4 % | 2 % |  | |
| Ostatní | 5 % | 4 % |  | |

STRUKTURA ÚVĚRŮ PODLE DOBY SPLATNOSTI

| | 1998 | 1997 | 25 % | 50 % |
|-------------|------|------|------|------|
| Krátkodobé | 46 % | 51 % | | |
| Střednědobé | 29 % | 27 % | | |
| Dlouhodobé | 25 % | 22 % | | |

Ve srovnání s rokem 1997 banka zachovala svoji úvěrovou angažovanost ve zpracovatelském průmyslu přibližně na úrovni 40 % úvěrového portfolia, mírný pokles vykazuje podíl úvěrů umístěných do oblastí služeb, obchodu a dopravy. Naopak větší zastoupení, o 2,9 procentního bodu, mají v úvěrovém portfoliu úvěry poskytnuté do sektoru pojištnictví a peněžnictví. Z pohledu smluvní doby splatnosti vzrostl v roce 1998 podíl střednědobých a dlouhodobých úvěrů, které na konci roku tvořily téměř 54 % celkového úvěrového portfolia.

STRUKTURA ÚVĚRŮ PODLE ODVĚTVÍ

| | 1998 | 1997 | 25 % | 50 % |
|---|--------|--------|------|------|
| Zemědělství, myslivost a rybolov | 5,1 % | 5,0 % | | |
| Lesnictví a těžba dřeva | 0,3 % | 0,4 % | | |
| Dobývání nerostných surovin | 1,3 % | 1,6 % | | |
| Zpracovatelský průmysl celkem | 40,6 % | 40,4 % | | |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody | 3,9 % | 2,8 % | | |
| Stavebnictví | 4,6 % | 4,5 % | | |
| Obchod, prodej, údržba a opravy | 21,6 % | 24,4 % | | |
| Pohostinství a ubytování | 1,3 % | 1,4 % | | |
| Doprava, skladování a spoje | 3,7 % | 3,8 % | | |
| Peněžnictví a pojištnictví | 5,7 % | 2,8 % | | |
| Ostatní odvětví a činnosti | 11,9 % | 12,9 % | | |

Komerční banka měla na konci roku 1998 ve svých aktivech *cenné papíry* v celkovém objemu 32,5 mld. Kč, rozdělené do investičního a obchodního portfolia. Hodnota investičního portfolia složeného z cenných papírů určených k dlouhodobějšímu držení a tvořeného z více než 97 % obligacemi činila 16,1 mld. Kč. Obchodní portfolio bylo složeno také převážně z cenných papírů s pevným výnosem, a to v objemu 15,8 mld. Kč, což představuje meziročně více než dvojnásobný růst. U akcií určených k obchodování pokračovala banka vzhledem k stále nepříznivé situaci na českém kapitálovém trhu v ústupové strategii, takže jejich objem poklesl o 81,6 % na 0,5 mld. Kč.

Hodnota *majetkových účastí s podstatným nebo rozhodujícím vlivem* činila k 31. 12. 1998 celkem 4,0 mld. Kč, což znamená meziroční zvýšení o 20,1 %. Tento nárůst byl způsoben navýšením podílu banky zejména ve společnostech I. S. C. MUZO, a. s., Investiční privatizační fond KB, a. s., a CAC Leasing Slovakia, a. s.

Hmotný a nehmotný majetek činil k ultimu období 14,5 mld. Kč, což představuje proti roku 1997 nárůst o 2,6 %. V roce 1998 tedy nenastaly žádné významnější změny v kvantitativním ani kvalitativním složení majetku Komerční banky.

K 31. prosinci 1998 držela banka vlastní akcie v objemu 3,5 mil. Kč za účelem dalšího obchodování.

PASIVA Ve struktuře pasiv došlo k mírnému zvýšení podílu cizích zdrojů, které ke konci roku 1998 činily 467,3 mld. Kč. K hlavním změnám ve složení cizích zdrojů patří pokles objemu klientských vkladů a současný nárůst vkladů přijatých od bank. Novou součástí cizích pasiv se stal podřízený dluh ve výši 6,0 mld. Kč. Vlastní zdroje banky k 31. 12. 1998 po započtení účetní ztráty za rok 1998 činily 20,0 mld. Kč, což představuje 4,1 % celkové bilanční sumy. Podíl pasiv denominovaných v zahraničních měnách se snížil ve srovnání s předcházejícím rokem o 2,2 procentního bodu na 17,2 % celkového bilančního objemu.

Závazky k bankám ke konci roku 1998 dosáhly výše 130,4 mld. Kč, jejich objem se tedy meziročně zvýšil o 12,7 %. Drtivou část této položky, 123,5 mld. Kč, tvoří termínované vklady přijaté od ostatních bank, přičemž 58,9 mld. Kč připadá na promítnutí REPO operací s ČNB na pasivní straně bilance. Podíl vkladů a úvěrů přijatých od bank na celkové zdrojové základně banky byl k ultimu období 27,9 %, čímž si banka stále zachovává přijatelnou míru závislosti na mezibankovním peněžním trhu.

Celkový objem *závazků ke klientům* se v průběhu roku 1998 snížil o 7,8 % a k 31. 12. 1998 dosáhl 273,7 mld. Kč. Z této částky tvořily termínované vklady 57,8 %, tj. 158,1 mld. Kč. Pokles závazků ke klientům, který se projevil jak na běžných účtech, tak u termínovaných vkladů, je výsledkem působení především následujících dvou faktorů ovlivněných momentální recesí české ekonomiky. Jedním z nich je omezení prostoru pro tvorbu volných finančních prostředků - potenciálních depozit - zejména v podnikové sféře. Druhým faktorem pak je obecně nižší potřeba zdrojů bank při uplatňování přísnějších podmínek pro poskytování úvěrů.

STRUKTURA VKLADŮ PODLE SKUPIN KLIENTŮ

| | 1998 | 1997 | 25 % | 50 % |
|--|------|------|------|------|
| Obyvatelstvo | 49 % | 47 % | | |
| Podniky pod kontrolou soukromého sektoru | 23 % | 23 % | | |
| Ostatní | 10 % | 10 % | | |
| Podniky s rozhodujícím veřejným a státním vlastnictvím | 7 % | 7 % | | |
| Domácnosti (živnosti) | 6 % | 7 % | | |
| Podniky se zahraniční kontrolou | 3 % | 3 % | | |
| Banky a pojišťovny | 2 % | 3 % | | |

STRUKTURA VKLADŮ PODLE SPLATNOSTI

| | 1998 | 1997 | 25 % | 50 % |
|-------------|------|------|------|------|
| Na požádání | 42 % | 41 % | | |
| Do 1 roku | 40 % | 40 % | | |
| 1 - 4 roky | 8 % | 11 % | | |
| Nad 4 roky | 10 % | 8 % | | |

Zdroje získané emisí *vlastních dluhopisů* činily k ultimu období 35,0 mld. Kč, což znamená jejich meziroční pokles o 14,6 %. K tomuto vývoji došlo v důsledku splacení tří emisí dluhopisů Komerční banky v průběhu roku 1998, když současně nebyly emitovány dluhopisy nové. Podíl těchto zdrojů na celkové bilanční sumě se tak snížil o 0,8 procentního bodu na 7,2 %.

Komerční banka přijala v květnu *podřízený dluh* v objemu 200 mil. USD, a to emisí podřízených dluhopisů. Splatnost těchto cenných papírů je 10 let, banka ale může po 5 letech rozhodnout o jejich plném splacení. Hodnota podřízeného dluhu k 31. 12. 1998 byla v korunovém vyjádření 6,0 mld. Kč.

Rezervy na krytí potenciálních ztrát z pohledávek a ostatních bankovních rizik se snížily ve srovnání s počátkem roku o 2,8 mld. Kč na konečných 5,7 mld. Kč. Důvodem tohoto poklesu je - při respektování zásad účetnictví a zákona o rezervách - převedení části ostatních rezerv do opravných položek k úvěrům tak, aby bylo specifické riziko úvěru v příslušné klasifikační kategorii kryto adresnou opravnou položkou. Objem opravných položek k úvěrům se meziročně zvýšil o 4,2 mld. Kč na 26,3 mld. Kč. Celkový stav rezerv a opravných položek k úvěrům, pohledávkám a zárukám a dalších rezerv k 31. 12. 1998 byl 34,0 mld. Kč, zvýšil se tedy v průběhu roku 1998 o 2,2 mld. Kč.

Základní jmění Komerční banky ve výši 9,5 mld. Kč se v roce 1998 nezměnilo. Na mimořádné valné hromadě v listopadu 1998 bylo schváleno zvýšení základního jmění Komerční banky, a. s., Fondem národního majetku ČR o 129 mil. Kč formou vkladu nemovitého majetku. Tato změna však dosud nebyla zaregistrována obchodním soudem, proto není zaznamenána v účetnictví společnosti.

Rezervní fondy poklesly meziročně o 0,2 mld. Kč v důsledku rozpuštění rezervního fondu k vlastním akciím. Objem rezervních fondů k ultimu roku 1998 byl 2,4 mld. Kč. K nárůstu o 0,4 mld. Kč naopak došlo u *kapitálových fondů a ostatních fondů ze zisku*, které tak v úhrnu dosáhly 11,4 mld. Kč. *Nerozdělený zisk z předchozích let* zůstal nezměněn. Po započtení účetní ztráty za rok 1998 ve výši 9,8 mld. Kč tak vlastní jmění Komerční banky dosáhlo objemu 20,0 mld. Kč, což představuje dostatečnou výši kapitálu banky pro splnění limitů stanovených regulačními orgány.

KVALITA PORTFOLIA KLIENTSKÝCH ÚVĚŘŮ A STRUKTURA ZAJIŠTĚNÍ

V porovnání s předchozím rokem došlo v roce 1998 vlivem rychlejšího poklesu celkových úvěrů k mírnému zhoršení parametrů kvality úvěrového portfolia v relativním vyjádření. Přitom se však bance v roce 1998 podařilo absolutně snížit objem ztrátových úvěrů o 3,1 mld. Kč a úvěrů pod zvláštní kontrolou (tedy úvěrů nestandardních, pochybných a ztrátových) o 2,9 mld. Kč. Kvalita úvěrového portfolia byla v roce 1998 negativně ovlivňována přetrvávající platební neschopností v podnikatelském sektoru, dopady finančních krizí ve světě, nevýhodným postavením věřitele a zdlouhavými procesními řízeními obchodních soudů.

Absolutního snížení objemu ztrátových úvěrů se podařilo dosáhnout zejména odpisem do podrozvahy ve výši cca 18 mld. Kč. Odpis ztrátových úvěrů do podrozvahy přitom ponechává bance možnost dále tyto úvěry vymáhat, a získat tak mimořádné výnosy. Celkový potenciál již odepsaných úvěrů s možností dalšího vymáhání ke konci roku 1998 činil 29,5 mld. Kč. Vzhledem k vyšší tvorbě rezerv na ztráty z úvěrů se zlepšil ukazatel krytí úvěrů rezervami.

STRUKTURA ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA PODLE KLASIFIKACE (V NOMINÁLNÍ HODNOTĚ)

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

v mil. Kč

| | Stav k 31. 12. 1997 | | Stav k 31. 12. 1998 | |
|--------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Hrubá částka | Rezervy | Hrubá částka | Rezervy |
| <i>Standardní</i> | 180 078 | - | 141 795 | - |
| <i>Sledované</i> | 27 057 | 332 | 32 144 | 180 |
| <i>Nestandardní</i> | 7 973 | 411 | 10 501 | 378 |
| <i>Pochybné</i> | 8 787 | 1 467 | 6 507 | 999 |
| <i>Ztrátové</i> | 55 979 | 24 491 | 52 831 | 24 197 |
| Celkem | 279 874 | 26 701 | 243 778 | 25 754 |
| Všeobecné rezervy | | 3 184 | | 4 006 |
| Celkem rezervy | | 29 886 | | 29 760 |

Komerční banka byla v roce 1998 omezena nedostatkem kvalitních podnikatelských záměrů, které by vyhověly přísným kritériím nastaveným novým úvěrovým procesem. Ten byl uplatněn v celé obchodní síti od 1. 1. 1998 a byl jednou z hlavních příčin poklesu nově poskytnutých úvěrů ve srovnání s rokem 1997 o 10,3 mld. Kč.

V souladu s politikou preference kvality úvěrů před úvěrovou expanzí se bance nadále daří dosahovat vcelku dobré klasifikace nově poskytnutých úvěrů. Z celkového objemu 94,7 mld. Kč úvěrů poskytnutých v průběhu roku 1998 jich 91 % bylo klasifikováno v kategoriích standardní a sledované, tedy ve dvou tzv. neproblémových kategoriích úvěrů. Relativně vysoký podíl ztrátových úvěrů v nově poskytnutých úvěrech je výsledkem restrukturalizačních operací divize Rizikové pohledávky, která je v Komerční bance odpovědná za vymáhání pohledávek a která má ve své péči klienty s nejrizikovějšími úvěry. Konkrétně jde v roce 1998 o vliv řešení případu velkého ztrátového klienta, kde podmínkou vstupu zahraničního strategického partnera do společnosti bylo provedení restrukturalizace úvěrů ve výši téměř 2 mld. Kč.

STRUKTURA NOVĚ POSKYTNUTÝCH ÚVĚŘŮ PODLE KLASIFIKACE

| Objem úvěrů poskytnutých v roce 1998 (v nominální hodnotě) | 94 671 mil. Kč |
|--|----------------|
| Standardní | 81,1 % |
| Sledované | 9,9 % |
| Nestandardní | 3,3 % |
| Pochybné | 1,9 % |
| Ztrátové | 3,8 % |
| | 100,0 % |

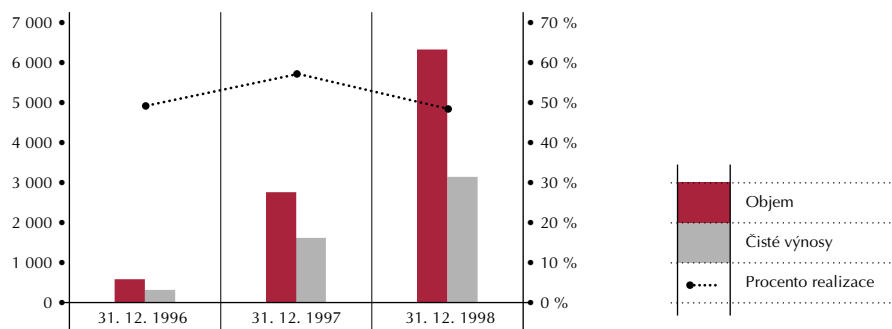
Pozn.: Údaje z vnitřní evidence banky

Banka pokračovala v rámci možností daných jí současným stavem legislativy v realizaci zástav, a získala tak čistý příjem ve výši 415 mil. Kč. To je však stále ještě v porovnání s objemem ztrátových úvěrů zanedbatelná částka. Banka proto pozitivně přijala zprávu z března roku 1999, že vláda schválila dlouho očekávaný návrh zákona o mimosoudních aukcích, který by jí umožnil prodávat zástavy ve větším rozsahu bez souhlasu vlastníka zástavy. Zákon však musí být ještě schválen parlamentem.

Úspěšný vývoj banka zaznamenala v prodeji ztrátových pohledávek, kdy prodejem pohledávek v nominální hodnotě 6,3 mld. Kč dosáhla čistý výnos ve výši 3 mld. Kč. Objem prodaných pohledávek se tak ve srovnání s rokem 1997 zvýšil více než dvojnásobně.

Z úvěrů již odepsaných do podrozvahy banka dosáhla v roce 1998 mimořádného výnosu ve výši 535 mil. Kč.

VÝVOJ PRODANÝCH POHLEDÁVEK A REALIZOVANÝCH VÝNOSŮ



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA KOMERČNÍ BANKY, A. S.
KVALITA PORTFOLIA KLIENTSKÝCH ÚVĚRŮ A STRUKTURA ZAJIŠTĚNÍ

Ve struktuře zajištění pohledávek se postupně daří snižovat podíl zajištění ve formě zástav nemovitostí ve prospěch jiných typů zajištění, zejména bankovních záruk a ručení třetí osobou. Zástavy nemovitostí se v současné době podílejí na zajištění úvěrů již necelými 63 % (na rozdíl od téměř 70 % ke konci roku 1997).

STRUKTURA ZAJIŠTĚNÍ CELKOVÉHO PORTFOLIA KLIENTSKÝCH ÚVĚRŮ

v mil. Kč

| Zajištění (v diskontované hodnotě) | Stav k 31. 12. 1997 | | Stav k 31. 12. 1998 | |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | objem | podíl | objem | podíl |
| <i>Záruky</i> | 8 379 | 4,7 % | 11 405 | 7,5 % |
| <i>Vázané vklady</i> | 1 114 | 0,6 % | 1 541 | 1,0 % |
| <i>Cenné papíry</i> | 11 123 | 6,3 % | 4 816 | 3,2 % |
| <i>Nemovitosti</i> | 120 965 ^{*)} | 68,3 % | 94 887 | 62,5 % |
| <i>Ostatní</i> | 35 510 | 20,1 % | 39 137 | 25,8 % |
| Celkem | 177 091 | 100,0 % | 151 786 | 100,0 % |

^{*)} Po zahrnutí dopadu přecenění nemovitostí

Pozn.: Údaje z vnitřní evidence banky



harmonie

HARMONICKÝ ROZVOJ A UŽŠÍ SPOLUPRÁCE VŠECH SPOLEČNOSTÍ FINANČNÍ SKUPINY
ROZŠIŘUJE NABÍDKU PRODUKTŮ BANKY A PŘÍSPÍVÁ KE KOMFORTU A SPOKOJENOSTI KLIENTŮ.

ZPRÁVA O NEKONSOLIDOVANÉM AUDITU
KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
PROVEDENÉM PODLE METODIKY ÚČETNICTVÍ ČESKÝCH BANK (CAS)

**Deloitte &
Touche**
spol. s r.o.



Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Telephone: + 420 (2) 248 95 500
Facsimile: + 420 (2) 248 95 555

AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI
KOMERČNÍ BANKA, A. S.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 1998. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu. Účetní závěrku banky za rok 1997 auditovala jiná auditorská firma, jejíž zpráva o této závěrce ze dne 27. března 1998 obsahovala vysvětlující odstavec týkající se přiměřenosti rezerv na klasifikované úvěry.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 1998 a výsledky jejího hospodaření za účetní období 1998 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a příslušnými účetními předpisy.

Přestože vyjadřujeme výrok bez výhrady, upozorňujeme na poznámky v bodech 16 a 28 přílohy k účetní závěrce týkající se významné nejistoty při realizaci zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky, při vymáhání problémových úvěrů a v souvislosti s budoucím stavem české ekonomiky a vývojem právního prostředí. Ačkoliv dopad těchto faktorů nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfoliu, a tím k ohrožení minimálních požadavků kapitálové přiměřenosti. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z této nejistoty.

Podle našeho názoru informace uvedené v komentáři této výroční zprávy jsou ve všech významných aspektech v souladu s námi ověřenými účetními závěrkami, které jsou součástí této výroční zprávy.

V Praze dne 17. března 1999

Auditorská firma:
Deloitte & Touche, s. r. o.
Licence č. 79

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Dekret č. 1105

ROZVAHA K 31. 12. 1998

A K T I V A

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v tis. Kč

| Čís. pol. | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| | Hrubá částka | Úprava | Čistá částka | |
| | 1 | 2 | 3 | |
| 1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty | 30 494 160 | 0 | 30 494 160 | 40 334 528 |
| 2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky | 60 471 764 | 0 | 60 471 764 | 37 924 953 |
| a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem | 1 831 912 | 0 | 1 831 912 | 5 306 953 |
| b) jiné pokladní poukázky | 58 639 852 | 0 | 58 639 852 | 32 618 000 |
| 3. Pohledávky za bankami | 116 966 215 | 556 171 | 116 410 044 | 108 181 544 |
| a) splatné na požádání | 1 332 262 | 0 | 1 332 262 | 1 359 858 |
| b) ostatní pohledávky | 115 633 953 | 556 171 | 115 077 782 | 106 821 686 |
| <i>v tom: podřízená aktiva</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 4. Pohledávky za klienty | 243 778 790 | 25 753 664 | 218 025 126 | 257 979 574 |
| a) splatné na požádání | 313 697 | 0 | 313 697 | 1 049 286 |
| b) ostatní pohledávky | 243 465 093 | 25 753 664 | 217 711 429 | 256 930 288 |
| <i>v tom: podřízená aktiva</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 5. Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování | 16 033 126 | 183 447 | 15 849 679 | 7 151 259 |
| a) vydané bankami | 4 291 301 | 0 | 4 291 301 | 2 077 413 |
| <i>v tom: vlastní obligace</i> | <i>1 142 526</i> | <i>0</i> | <i>1 142 526</i> | <i>1 112 404</i> |
| b) vydané ostatními subjekty | 11 741 825 | 183 447 | 11 558 378 | 5 073 846 |
| 6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování | 1 311 853 | 841 189 | 470 664 | 2 553 121 |
| 7. Majetkové účasti s podstatným vlivem | 2 764 969 | 1 047 | 2 763 922 | 2 068 144 |
| a) v bankách | 280 000 | 0 | 280 000 | 280 000 |
| b) v ostatních subjektech | 2 484 969 | 1 047 | 2 483 922 | 1 788 144 |
| 8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem | 1 331 499 | 135 721 | 1 195 778 | 1 228 026 |
| a) v bankách | 445 330 | 0 | 445 330 | 547 767 |
| b) v ostatních subjektech | 886 169 | 135 721 | 750 448 | 680 259 |
| 9. Ostatní finanční investice | 16 780 526 | 639 116 | 16 141 410 | 24 234 775 |
| 10. Nehmotný majetek | 964 465 | 373 892 | 590 573 | 386 794 |
| a) zřizovací výdaje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) goodwill | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Hmotný majetek | 20 070 632 | 6 190 963 | 13 879 669 | 13 711 250 |
| a) pozemky a budovy pro bankovní činnost | 11 353 989 | 1 540 104 | 9 813 885 | 8 645 132 |
| b) ostatní | 8 716 643 | 4 650 859 | 4 065 784 | 5 066 118 |
| 12. Vlastní akcie | 3 545 | 13 | 3 532 | 107 761 |
| 13. Ostatní aktiva | 3 652 400 | 212 596 | 3 439 804 | 3 640 637 |
| 14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15. Náklady a příjmy příštích období | 7 582 607 | 0 | 7 582 607 | 10 722 324 |
| A K T I V A C E L K E M | 522 206 551 | 34 887 819 | 487 318 732 | 510 224 690 |

P A S I V A

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v tis. Kč

| Čís. pol. | | Stav v běžném | Stav v minulém |
|--------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| | | účetním období | účetním období |
| | | 5 | 6 |
| 1. | Závazky k bankám | 130 411 767 | 115 681 801 |
| a) | splatné na požádání | 6 885 725 | 6 588 599 |
| b) | ostatní závazky | 123 526 042 | 109 093 202 |
| 2. | Závazky ke klientům | 273 697 713 | 296 881 901 |
| a) | úsporné vklady | 38 390 244 | 48 512 625 |
| | <i>v tom: splatné na požádání</i> | <i>1 771 375</i> | <i>2 424 555</i> |
| b) | ostatní závazky | 235 307 469 | 248 369 276 |
| | <i>v tom: splatné na požádání</i> | <i>113 818 635</i> | <i>120 665 647</i> |
| 3. | Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy | 35 000 799 | 41 001 828 |
| a) | vkladové certifikáty | 799 | 1 828 |
| b) | ostatní | 35 000 000 | 41 000 000 |
| 4. | Výnosy a výdaje příštích období | 8 062 418 | 8 623 824 |
| 5. | Rezervy | 5 651 010 | 8 433 839 |
| a) | rezervy na standardní úvěry a na záruky | 4 108 820 | 3 302 820 |
| b) | rezervy na kurzové ztráty | 835 802 | 0 |
| c) | rezervy na ostatní bankovní rizika | 505 895 | 363 039 |
| d) | ostatní rezervy | 200 493 | 4 767 980 |
| 6. | Podřízená pasiva | 5 971 000 | 0 |
| 7. | Ostatní pasiva | 8 508 606 | 9 693 588 |
| 8. | Základní jmění | 9 502 463 | 9 502 463 |
| | <i>v tom: splacené základní jmění</i> | <i>9 502 463</i> | <i>9 502 463</i> |
| 9. | Ážiový fond | 6 008 027 | 6 008 027 |
| 10. | Rezervní fondy | 2 408 156 | 2 603 156 |
| a) | povinné rezervní fondy | 1 902 992 | 1 902 992 |
| b) | rezervní fondy k vlastním akciím | 5 000 | 200 000 |
| c) | ostatní rezervní fondy | 500 164 | 500 164 |
| 11. | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku | 11 377 423 | 11 009 133 |
| a) | kapitálové fondy | 54 699 | 54 415 |
| b) | ostatní fondy ze zisku | 11 322 724 | 10 954 718 |
| 12. | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | | |
| | z předchozích období | 523 886 | 523 886 |
| 13. | Zisk nebo ztráta za účetní období | -9 804 536 | 261 244 |
| P A S I V A C E L K E M | | 487 318 732 | 510 224 690 |

PODROZVAHA

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v tis. Kč

| Čís. pol. | Stav za účetní období | |
|--|-----------------------|--------------------|
| | běžné | minulé |
| | 7 | 8 |
| 1. Budoucí možné závazky k plnění celkem | 35 197 746 | 18 045 658 |
| v tom: | | |
| a) přijaté směnky (akcepty) | | |
| a indosamenty směnek | 0 | 1 449 |
| b) závazky ze záruk | 35 197 746 | 18 044 209 |
| c) závazky ze zástav | 0 | 0 |
| 2. Ostatní neodvolatelné závazky | 21 627 639 | 3 941 610 |
| 3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací | 237 963 173 | 202 694 310 |
| 4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací | 234 207 740 | 195 339 048 |

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31. 12. 1998

NÁKLADY / VÝNOSY

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v tis. Kč

| Čís. pol. | Skutečnost v účetním období | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| | běžném | minulém |
| | 1 | 2 |
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy | 55 946 612 | 53 748 817 |
| <i>v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy</i> | <i>2 917 869</i> | <i>4 281 326</i> |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady | -40 847 466 | -37 976 199 |
| <i>v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy</i> | <i>-4 984 710</i> | <i>-5 316 555</i> |
| 3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem | 71 133 | 83 609 |
| a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem | 10 645 | 63 333 |
| b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem | 45 488 | 10 526 |
| c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem | 15 000 | 9 750 |
| d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech | 0 | 0 |
| 4. Výnosy z poplatků a provizí | 5 000 527 | 4 783 247 |
| 5. Náklady na placené poplatky a provize | -373 511 | -425 409 |
| 6. Zisk (ztráta) z finančních operací | 4 730 845 | 2 204 641 |
| 7. Ostatní výnosy | 3 775 893 | 2 254 277 |
| 8. Všeobecné provozní náklady | -11 315 162 | -11 048 240 |
| a) náklady na zaměstnance | -5 063 606 | -4 822 338 |
| aa) mzdy a platy | -3 711 666 | -3 531 591 |
| ab) sociální pojištění | -1 020 004 | -975 395 |
| ac) zdravotní pojištění | -331 936 | -315 352 |
| b) ostatní provozní náklady | -6 251 556 | -6 225 902 |
| 9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| a) tvorba rezerv k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| 10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| a) použití rezerv k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| b) použití opravných položek k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| c) použití opravných položek k nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| 11. Ostatní náklady | -25 628 681 | -9 188 922 |
| 12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky | -23 569 085 | -15 331 529 |
| 13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky | 23 329 839 | 10 986 143 |
| 14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | -326 269 | -236 583 |
| 15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | 73 161 | 0 |
| 16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv | -3 013 131 | -1 301 661 |
| 17. Použití ostatních opravných položek a rezerv | 2 025 461 | 1 539 537 |
| 18. Daň z příjmů z běžné činnosti | -9 663 | 57 799 |
| 19. Zisk/ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění | -9 804 536 | 261 244 |
| 20. Mimořádné výnosy | 446 132 | 250 890 |
| 21. Mimořádné náklady | -121 171 | -139 173 |
| 22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti | 0 | 0 |
| 23. Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění | 324 961 | 111 717 |
| 24. Zisk nebo ztráta za účetní období | -9 804 536 | 261 244 |

**PŘÍLOHA TVOŘÍCÍ SOUČÁST ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. 12. 1998 V TIS. KČ****1) ÚVODNÍ INFORMACE**

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

1A) INFORMACE O POUŽITÝCH ZPŮSOBECH OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ

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

Pro přepočet majetku a závazků vyjádřených v cizí měně na českou měnu podle ustanovení § 24 odst. 2 zákona o účetnictví se v bance používá kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou. Pro účetní závěrku za rok 1998 byl použit kurz devizového trhu vyhlášený Českou národní bankou ze dne 31. 12. 1998.

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

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

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

Peněžní prostředky a ceniny v české měně jsou oceněny nominální hodnotou. Hmotný investiční majetek a zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami.

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

Způsob oceňování majetku a závazků nebyl během roku 1998 měněn.

**1 B) INFORMACE O ODPISOVÁNÍ H MOTNÉHO
A NEHMOTNÉHO INVESTIČNÍHO MAJETKU**

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

| Odpisová skupina | Doba odpisování |
|--|-----------------|
| 1. Nástroje, přístroje a počítače | 4 roky |
| 2. Inventář, účelové stroje a zařízení | 8 let |
| 3. Dopravní stroje | 15 let |
| 4. Energetická výrobní díla | 30 let |
| 5. Budovy, stavby a pozemky | 45 let |

1 C) INFORMACE O POSTUPECH ÚČTOVÁNÍ

Banka postupovala při účtování podle platné, aktualizované účtové osnovy a postupů účtování pro banky, platných pro rok 1998. V průběhu roku 1998 banka pokračovala v úpravě metodiky účetních postupů stávajících produktů a zpracovávala účetní postupy pro nové produkty.

**2) ÚDAJE O ODLOŽENÉM DAŇOVÉM ZÁVAZKU,
POPŘ. POHLEDÁVCE**

Ke vzniku odložené daňové povinnosti dochází podle platných předpisů jen z titulu rozdílu mezi daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku podle zákona o daních z příjmů a účetními odpisy uvedeného investičního majetku podle odpisového plánu banky při zohlednění zůstatkových cen vyřazeného majetku. V roce 1998 jsou odpisy účetní vyšší než daňové.

Sazba daně z příjmů právnických osob v roce 1998 byla 35 %. Daň z příjmů uvedená ve výkazu zisků ztrát činí 9 663 tis. Kč. Tato částka se skládá z daně odvedené podle dodatečných daňových přiznání ve výši 21 311 tis. Kč a ze snížení odloženého daňového závazku o 11 648 tis. Kč. Hlavní úpravy při výpočtu daňového základu z účetního hospodářského výsledku se týkají příjmů osvobozených od daně a příjmů nezahrnovaných do daňového základu.

TABULKA Č. 2.1 PROPOČET SPLATNÉ DANĚ Z PŘÍJMŮ V TIS. KČ

| | 1998 | 1997 |
|---|-------------------|----------------|
| Zisk/ztráta za účetní období vykázány v účetnictví | -9 804 536 | 261 244 |
| Daň podle dodatečných daňových přiznání | 21 311 | 14 558 |
| Snížení odloženého daňového závazku | -11 647 | -72 357 |
| Zisk/ztráta před zdaněním | -9 794 872 | 203 445 |
| Náklady daňově neuznatelné | 15 676 605 | 4 483 820 |
| Výnosy daňově odpočitatelné | -5 319 244 | -7 449 444 |
| Základ daně | 562 489 | -2 762 179 |
| Položky snižující základ daně | -560 850 | 0 |
| Snížený základ daně | 1 639 | 0 |
| Daň dle běžné sazby | 573 | 0 |
| Sleva na dani | -573 | 0 |
| Výsledná daň | 0 | 0 |
| Daň podle dodatečných daňových přiznání | 21 311 | 14 558 |
| Splatná daň | 21 311 | 14 558 |

3) PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ

V souladu se zásadou opatrnosti vytvořila banka ke svým majetkovým účastem opravné položky ve výši 136 768 tis. Kč. V průběhu roku 1998 navýšila majetkovou účast ve společnostech I. S. C. MUZO, a. s., Investiční privatizační fond KB, a. s., a CAC LEASING Slovakia, a. s. Dále vkladem 150 000 tis. Kč navýšila základní jmění společnosti Komerční pojišťovna, a. s., na 300 000 tis. Kč. Všechny majetkové účasti banky jsou akciovými společnostmi. U Komerční pojišťovny, a. s., je celkový vklad uveden kromě kauce ve výši 10 000 tis. Kč.

TABULKA Č. 3.1 PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ PODLE EMITENTŮ

| | Sídlo | Výše zisku/ztráty | Podíl banky |
|---|------------------------------|-------------------|----------------|
| | | v roce 1997 | na zákl. jmění |
| | | v tis. Kč | v % |
| ALL IN, a. s. | Praha 1, Vodičkova 30 | 4 437 | 100,0 |
| Investiční kapitálová společnost KB, a. s. | Praha 1, Dlouhá 34 | 81 903 | 100,0 |
| Bankovní ochranná služba, a. s. | Praha 9, Kolčavka 75 | 12 030 | 100,0 |
| Penzijní fond KB, a. s. | Praha 1, Na Příkopě 33 | 278 332 | 100,0 |
| Komerční banka Bratislava, a. s. | Bratislava, Medená 6 | 30 837 | 100,0 |
| Komerční pojišťovna, a. s. | Praha 1, Jindřišská 17 | -35 401 | 100,0 |
| Komerční Finance, B. V. | Amsterdam, P. Irenestraat 61 | 17 108 | 100,0 |
| Factoring KB, a. s. | Praha 1, Na Poříčí 36 | -4 160 | 100,0 |
| CAC LEASING, a. s. | Praha 5, Janáčkovo nám. 55 | 90 229 | 50,0 |
| I. S. C. MUZO, a. s. | Praha 1, Jindřišská 24 | 57 563 | 49,9 |
| Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s. | Praha 2, Bělehradská 128 | 165 520 | 40,0 |
| Investiční privatizační fond KB, a. s. | Praha 1, Dlouhá 34 | 515 805 | 35,0 |
| Bankovní institut, a. s. | Praha 7, Letenské nám. 4 | -1 981 | 13,7 |
| Českomor. zár. a rozvojová banka, a. s. | Praha 1, Jeruzalémská 4 | 221 849 | 13,0 |
| CAC LEASING Slovakia, a. s. | Bratislava, Hurbanovo nám. 1 | -5 036 | 11,0 |
| Economia, a. s. | Praha 7, Dobrovského 25 | 246 347 | 10,9 |
| Burza cenných papírů Praha, a. s. | Praha 1, Rybná 14 | -25 499 | 7,9 |
| Česká kapitálová informační agentura, a. s. | Praha 1, Rybná 14 | -3 100 | 4,1 |

4) POČET A NOMINÁLNÍ HODNOTA, POPŘ. CENA POŘÍZENÍ UPSANÝCH AKCIÍ NEBO PODÍLU NA ZÁKLADNÍM JMĚNÍ MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ

TABULKA Č. 4.1 PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ PODLE EMITENTŮ

| Název společnosti | Výše vkladu banky | Výše vkladu banky | Výše vkladu banky | Nominální | Počet akcií |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|----------------|
| | do zákl. jmění | do fondů | - cena pořízení | hodnota akcií | v držení banky |
| | v tis. Kč | v tis. Kč | v tis. Kč | v tis. Kč | (ks) |
| ALL IN, a. s. | 100 000 | 0 | 100 000 | 500 | 209 |
| Investiční kapitálová spol. KB, a. s. | 50 000 | 25 000 | 75 000 | 100 | 500 |
| Bankovní ochranná služba, a. s. | 57 535 | 7 000 | 64 535 | 1 | 62 000 |
| Penzijní fond KB, a. s. | 200 000 | 30 000 | 230 000 | 100 | 2 000 |
| Komerční banka Bratislava, a. s. | 404 845 | 40 485 | 445 330 | 100 (SKK) | 5 000 |
| Komerční Finance, B. V. | 634 | 0 | 634 | 1 (NLG) | 40 |
| Komerční pojišťovna, a. s. | 300 000 | 70 000 | 370 000 | 100 | 3 000 |
| Factoring KB, a. s. | 40 000 | 6 000 | 46 000 | 100 | 400 |
| Celkem s rozhodujícím vlivem | 1 153 014 | 178 485 | 1 331 499 | - | - |
| CAC LEASING, a. s. | 110 900 | 0 | 110 900 | 100 a 500 | 130 a 200 |
| I. S. C. MUZO, a. s. | 60 998 | 0 | 60 998 | 1 | 50 900 |
| Všeob. stav. spořitelna KB, a. s. | 200 000 | 20 000 | 220 000 | 100 | 2 000 |
| IPF KB, a. s. | 2 268 439 | 0 | 2 268 439 | 1 | 3 260 335 |
| Ostatní (s účastí pod 20 %) | 102 182 | 2 450 | 104 632 | - | - |
| Celkem s podstatným vlivem | 2 742 519 | 22 450 | 2 764 969 | - | - |

5) VLASTNÍCI AKCIÍ BANKY

Nové akcie banky v roce 1998 neemitovala, základní jmění banky v průběhu roku nebylo zvyšováno. Mimořádná valná hromada KB rozhodla o zvýšení základního jmění banky o 129 059 tis. Kč vydáním 258 118 kusů akcií KB pro předem určeného zájemce, jímž je FNM ČR. Toto zvýšení základního jmění v roce 1998 nebylo účinné.

Počet akcií vlastněných osobami se zvláštním vztahem k bance je 19 755 ks, tj. 0,104 % podílu na základním jmění.

TABULKA Č. 5.1 VLASTNÍCI BANKY
(LIMIT 3 % PODÍL NA ZÁKLADNÍM JMĚNÍ)

| Název společnosti | Sídlo | Podíl na zákl. jmění (%) |
|--|------------------------------|--------------------------|
| Fond národního majetku České republiky | Rašínovo nábř. 42, Praha 2 | 48,736 |
| Bank of New York ADR Department | 101 Barclay Street, New York | 10,753 |
| Restituční investiční fond České republiky | Trojanova 18, Praha 2 | 3,520 |

TABULKA Č. 5.2 POČET AKCIÍ BANKY VLASTNĚNÝCH OSOBAMI
SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE

| | Počet akcií |
|-----------------------------------|---------------|
| Členové představenstva | 830 |
| Členové dozorčí rady | 1 540 |
| Ředitelé banky | 17 335 |
| Bankovní rada České národní banky | 50 |
| Celkem | 19 755 |

6) ZÁVAZKY Z PŘIJATÝCH ÚVĚRŮ ZVLÁŠTNÍHO CHARAKTERU

Závazky z dlouhodobých přijatých úvěrů zvláštního charakteru (podřízený dluh) má banka k 31. 12. 1998 v hodnotě 5 971 000 tis. Kč (200 000 tis. USD).

V květnu 1998 vydala Komerční Finance, B. V., novou emisi mezinárodních podřízených dluhopisů 1998/2008 v celkovém objemu 200 mil. USD, s datem splatnosti 15. 5. 2008 a s možností uplatnění call opce po 5 letech. Úvodní pevný kupon dluhopisů byl stanoven na 9 % p. a.

7) ÚVĚRY POSKYTNUTÉ BANKÁM A NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

7A) ANALÝZA POSKYTNUTÝCH ÚVĚRŮ A ZAJIŠTĚNÍ

Banka má ve svých aktivech úvěry bankám ve výši 65 333 336 tis. Kč, z toho úvěr poskytnutý České národní bance z titulu REPO operací je 57 200 000 tis. Kč.

Úvěry klientům dosáhly výše 243 778 790 tis. Kč, z toho je 141 794 790 tis. Kč standardních úvěrů včetně úvěrů místním orgánům a 101 984 000 tis. Kč klasifikovaných úvěrů (tabulka č. 7.3).

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 7 989 865 tis. Kč (1997 - 9 079 500 tis. Kč). Z toho 7 535 739 tis. Kč (1997 - 8 807 302 tis. Kč) tvoří úroky po splatnosti a 454 126 tis. Kč (1997 - 272 198 tis. Kč) tvoří časově rozlišený úrok, který není po splatnosti.

TABULKA Č. 7.1 ÚVĚRY DLE SMLUVNÍ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 do 4 let | Nad 4 roky | 1997 |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------|---------------|------------|--------------------|
| Úvěry bankám | 65 333 336 | 971 523 | 60 255 717 | 2 185 735 | 1 920 361 | 43 811 523 |
| Úvěry klientům | 243 778 790 | 313 697 | 112 274 273 | 68 279 928 | 62 910 892 | 279 873 956 |
| - standardní | 141 794 790 | 313 697 | 59 597 917 | 37 395 308 | 44 487 868 | 180 077 564 |
| - klasifikované | 101 984 000 | 0 | 52 676 356 | 30 884 620 | 18 423 024 | 99 796 392 |

TABULKA Č. 7.2 ÚVĚRY DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Celkem KD | Do 3 měsíců | Do 1 roku | 1997 |
|---|--------------------|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Úvěry bankám | 65 333 336 | 971 523 | 60 850 109 | 57 739 716 | 3 110 393 | 43 811 523 |
| Zemědělství | 16 420 189 | 6 549 | 7 507 805 | 3 399 008 | 4 108 797 | 19 414 962 |
| Zpracovat. průmysl | 98 022 067 | 21 278 | 66 611 189 | 29 417 045 | 37 194 144 | 113 032 551 |
| Rozvod, výr. energií | 9 225 397 | 701 | 543 588 | 85 536 | 458 052 | 8 134 959 |
| Stavebnictví | 10 551 073 | 9 016 | 8 236 350 | 3 620 610 | 4 615 740 | 12 758 168 |
| Obchod, pohostinství, doprava, spoje | 66 034 722 | 117 282 | 46 549 227 | 21 438 704 | 25 110 523 | 79 985 750 |
| Pojišťovnictví, peněžnictví | 14 547 941 | 1 805 | 8 272 201 | 2 535 737 | 5 736 464 | 6 011 724 |
| Správní org. a ostatní obyvatelstvo | 28 977 401 | 157 066 | 11 688 750 | 6 319 577 | 5 369 173 | 40 535 842 |
| Úvěry klientům celkem | 243 778 790 | 313 697 | 149 409 110 | 66 816 217 | 82 592 893 | 279 873 956 |

TABULKA Č. 7.2 ÚVĚRY DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ
(POKRAČOVÁNÍ)

| | Od 1 do 2 let | Od 2 do 4 let | Od 4 do 5 let | Nad 5 let |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Úvěry bankám | 853 177 | 1 081 241 | 0 | 1 577 286 |
| Zemědělství | 2 081 751 | 3 421 153 | 1 461 142 | 1 941 789 |
| Zpracovat. průmysl | 7 632 878 | 12 119 151 | 3 170 536 | 8 467 035 |
| Rozvod, výr. energií | 1 516 823 | 383 241 | 594 758 | 6 186 286 |
| Stavebnictví | 615 630 | 1 124 986 | 174 451 | 390 640 |
| Obchod, pohostinství, doprava, spoje | 4 229 860 | 7 049 518 | 1 774 182 | 6 314 653 |
| Pojištnictví, peněžnictví | 1 641 092 | 4 369 307 | 136 573 | 126 963 |
| Správní org. a ostatní obyvatelstvo | 1 779 422 | 2 406 611 | 924 117 | 12 021 435 |
| Úvěry klientům celkem | 19 497 456 | 30 873 967 | 8 235 759 | 35 448 801 |

TABULKA Č. 7.3 ČLENĚNÍ KLASIFIKOVANÝCH ÚVĚRŮ V TIS. KČ

| | Celkem | Klasifikace | | | | 1997 |
|----------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | | sledované | nestandardní | pochybné | ztrátové | |
| Úvěry bankám | 1 966 218 | 98 878 | 1 200 756 | 0 | 666 584 | 2 258 737 |
| Úvěry klientům | 101 984 000 | 32 143 712 | 10 501 387 | 6 507 253 | 52 831 648 | 99 796 392 |
| Celkem | 103 950 218 | 32 242 590 | 11 702 143 | 6 507 253 | 53 498 232 | 102 055 129 |

TABULKA Č. 7.4 PŘEHLED TYPŮ ZAJIŠTĚNÍ KRÁTKODOBÝCH
POHLEDÁVEK V TIS. KČ

| | Zajištění k úvěrům bankám | Zajištění k úvěrům klientům |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Záruka státu, vládních institucí | 0 | 850 892 |
| Záruka banky | 89 565 | 748 242 |
| Záruční vklady | 0 | 698 026 |
| Vydané dluhopisy v zástavě | 0 | 150 |
| Zástava věci nemovité | 0 | 87 611 277 |
| Zástava věci movité | 0 | 321 468 |
| Ručení právnickou osobou | 0 | 16 894 622 |
| Ručení fyzickou osobou | 0 | 1 344 864 |
| Zástava pohledávky | 0 | 2 088 509 |
| Pojištění úvěrového rizika | 0 | 0 |
| Ostatní | 0 | 6 151 352 |
| Celkem | 89 565 | 116 709 402 |

Krátkodobé úvěry bankám jsou zajištěny pojištěním u Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s., ve výši 10 716 tis. Kč. Krátkodobé úvěry klientům jsou zajištěny pojištěním u Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a. s., ve výši 526 146 tis. Kč. Zajištění krátkodobých úvěrů klientům z tabulky č. 7.1 (sloupec „Do 1 roku“) je uvedeno v tabulce č. 7.4.

Pro účely výpočtu opravných položek k úvěrům se výše uvedené hodnoty zajištění diskontují.

TABULKA Č. 7.5 ÚVĚROVÉ PORTFOLIO BANKY DLE KLASIFIKACÍ
V TIS. KČ

| | Hrubá částka | Použité zajištění | Nekryté riziko | Opravné položky | Zůstatková hodnota |
|---------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Standardní | 141 794 800 | 81 491 841 | 60 302 959 | - | 141 794 800 |
| Sledované | 32 143 700 | 28 536 160 | 3 607 540 | -180 377 | 31 963 323 |
| Nestandardní | 10 501 400 | 8 614 295 | 1 887 105 | -377 421 | 10 123 979 |
| Pochybné | 6 507 200 | 4 509 738 | 1 997 462 | -998 731 | 5 508 469 |
| Ztrátové | 52 831 600 | 28 634 466 | 24 197 134 | -24 197 134 | 28 634 466 |
| Celkem | 243 778 700 | 151 786 500 | 91 992 200 | -25 753 663 | 218 025 037 |

Použité zajištění se vztahuje k celkovému úvěrovému portfoliu, a je proto vyšší než objem zajištění v tabulce č. 7.4 Přehled typů zajištění krátkodobých pohledávek. Použité zajištění představuje diskontovanou hodnotu zajištění do výše zůstatku.

TABULKA Č. 7.6 PŘEHLED TYPŮ ZAJIŠTĚNÍ CELKOVÉHO ÚVĚROVÉHO
PORTFOLIA V TIS. KČ

| | Zajištění k úvěrům bankám | Zajištění k úvěrům klientům |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Záruka státu, vládních institucí | 0 | 11 112 896 |
| Záruka banky | 89 565 | 2 783 919 |
| Záruční vklady | 61 234 | 1 609 361 |
| Vydané dluhopisy v zástavě | 0 | 2 250 |
| Zástava věci nemovité | 0 | 285 290 910 |
| Zástava věci movité | 0 | 5 517 326 |
| Ručení právnickou osobou | 0 | 47 486 555 |
| Ručení fyzickou osobou | 0 | 7 847 493 |
| Zástava pohledávky | 0 | 7 103 440 |
| Pojištění úvěrového rizika | 0 | 0 |
| Ostatní | 0 | 12 702 765 |
| Celkem | 150 799 | 381 456 915 |

7B) RESTRUKTURALIZACE A FINANCOVÁNÍ ÚVĚROVÉHO PORTFOLIA

V prosinci 1998 banka uzavřela operaci s renomovanou investiční bankou spočívající v poskytnutí specifické záruky na financování odhadované vymahatelné hodnoty zástavy portfolia úvěrů, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Podle podmínek smlouvy banka může obdržet plnění v podobě hotovosti ve výši 5 062 mil. Kč (169 mil. USD) z úvěrů po splatnosti. Smlouvy rovněž poskytují záruku na vymáhání portfolia státních dluhopisů vlády USA (zero coupon U.S. Treasury Bonds) při splatnosti, které banka koupí v roce 2002 za odhadovanou cenu 129 mil. USD. Banka nadále zůstává vlastníkem úvěrů po splatnosti. Banka drží kontrolu nad státními dluhopisy vlády USA, ale protistrana má právo si tyto cenné papíry vypůjčit. Bance zůstávají výnosy z úroků a poplatky za dluhopisy. Banka poskytla refundovatelný vklad ve výši 9 mil. USD a zavázala se uhradit 40 pevně stanovených plateb ve výši 7 mil. USD pololetně. Smlouvy mohou být bankou vypovězeny před konečnou splatností s tím, že banka je povinna zaplatit sankční poplatky. Splátnost státních dluhopisů vlády USA je přibližně stejná jako termíny poskytnutí plateb bankou, a tím je zajištěno financování největší části plateb, které budou vyžadovány v budoucnosti. Banka rovněž očekává, že úvěry po splatnosti budou uhrazeny splacením nebo likvidací zástav.

Nerefundovatelné platby poskytnuté protistraně budou účtovány časově rozlišené do nákladů příslušného roku. Platby přijaté bankou od protistrany v případě úvěrů po splatnosti budou zaúčtovány jako splácení úvěrů a úvěry budou odepsány a převedeny do podrozvahy. Jakékoliv zisky nebo ztráty, které budou realizovány z likvidace úvěrů, budou zahrnuty do výkazu zisků a ztrát. Státní dluhopisy vlády USA budou zaúčtovány na účtu aktiv a všechny související výnosy budou zahrnuty do výkazu zisků a ztrát.

7c) POHLEDÁVKY ZA SPOLEČNOSTMI VE SKUPINĚ

K 31. prosinci 1998 měla banka pohledávky ve výši 4 343 651 tis. Kč ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti. Z toho je se smluvní splatností do 1 roku 2 426 414 tis. Kč; do 4 let 1 885 270 tis. Kč; nad 4 roky 61 967 tis. Kč. Se zbytkovou splatností do 1 roku je 2 745 063 tis. Kč; do 4 let 1 628 588 tis. Kč.

Celkově 1 678 597 tis. Kč těchto pohledávek je klasifikováno. Největší pohledávky jsou za ALL IN, a. s., a jejími dceřinými společnostmi ve výši 2 739 550 tis. Kč. Z této částky představuje 1 000 000 tis. Kč krátkodobý úvěr na úhradu postoupené úvěrové pohledávky od banky. V souvislosti s tímto postoupením byla rovněž uzavřena smlouva o budoucím postoupení pohledávek zpět do banky s tím, že banka má možnost zpětného odkupu kdykoliv do 2. 6. 1999.

8) PŘIJATÉ ÚVĚRY

K přijatým úvěrům nebylo poskytnuto žádné zajištění. Členění přijatých úvěrů podle smluvní a zbytkové splatnosti je uvedeno v tabulkách č. 8.1 a 8.2. Ve sloupci „Celkem KD“ je uveden součet závazků se splatností do 1 roku.

TABULKA Č. 8.1 PŘIJATÉ ÚVĚRY V ČLENĚNÍ DLE SMLUVNÍ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Celkem KD | Do 3 měsíců | Do 1 roku | 1997 |
|------------------------|-------------------|-------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Přijaté úv. od ČNB | 825 248 | 0 | 0 | 0 | 0 | 960 468 |
| Přijaté úv. ost. banky | 36 693 271 | 0 | 5 635 112 | 0 | 5 635 112 | 37 171 831 |
| Přijaté úv. od klientů | 20 048 607 | 0 | 6 958 027 | 6 958 027 | 0 | 16 546 391 |
| Celkem | 57 567 126 | 0 | 12 593 139 | 6 958 027 | 5 635 112 | 54 678 690 |

TABULKA Č. 8.1 PŘIJATÉ ÚVĚRY V ČLENĚNÍ DLE SMLUVNÍ SPLATNOSTI V TIS. KČ - (POKRAČOVÁNÍ)

| | Celkem nad 1 rok | Od 1 do 2 let | Od 2 do 4 let | Od 4 do 5 let | Nad 5 let | 1997 |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Přijaté úv. od ČNB | 825 248 | 0 | 0 | 0 | 825 248 | 960 468 |
| Přijaté úv. ost. banky | 31 058 159 | 3 677 779 | 13 433 821 | 7 467 760 | 6 478 799 | 36 785 431 |
| Přijaté úv. od klientů | 13 090 580 | 0 | 502 | 348 768 | 12 741 310 | 14 653 199 |
| Celkem | 44 973 987 | 3 677 779 | 13 434 323 | 7 816 528 | 20 045 357 | 52 399 098 |

TABULKA Č. 8.2 PŘIJATÉ ÚVĚRY V ČLENĚNÍ DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Celkem KD | Do 3 měsíců | Do 1 roku | 1997 |
|------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Přijaté úv. od ČNB | 825 248 | 0 | 0 | 0 | 0 | 960 468 |
| Přijaté úv. ost. banky | 36 693 271 | 0 | 19 835 679 | 12 313 611 | 7 522 068 | 37 171 831 |
| Přijaté úv. od klientů | 20 048 607 | 269 685 | 12 378 958 | 6 783 261 | 5 595 697 | 16 546 391 |
| Celkem | 57 567 126 | 269 685 | 32 214 637 | 19 096 872 | 13 117 765 | 54 678 690 |

TABULKA Č. 8.2 PŘIJATÉ ÚVĚRY V ČLENĚNÍ DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ - (POKRAČOVÁNÍ)

| | Celkem nad 1 rok | Od 1 do 2 let | Od 2 do 4 let | Od 4 do 5 let | Nad 5 let | 1997 |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Přijaté úv. od ČNB | 825 248 | 0 | 0 | 0 | 825 248 | 960 468 |
| Přijaté úv. ost. banky | 16 857 592 | 6 607 108 | 4 108 597 | 0 | 6 141 887 | 23 770 916 |
| Přijaté úv. od klientů | 7 399 964 | 0 | 7 399 964 | 0 | 0 | 14 363 634 |
| Celkem | 25 082 804 | 6 607 108 | 11 508 561 | 0 | 6 967 135 | 39 095 018 |

Přijaté úvěry od klientů zahrnují i úvěr od společnosti Komerční Finance, B. V., v celkové výši 12 741 310 tis. Kč. Z toho je 7 399 965 tis. Kč se zbytkovou splatností do 1 roku a 5 341 345 tis. Kč do 4 let.

9) PODÍL POSKYTNUTÝCH A PŘIJATÝCH ÚVĚŘŮ SE SPLATNOSTÍ DO JEDNOHO ROKU

Úvěry se zbytkovou splatností do 1 roku tvoří 68 % z celkového objemu poskytnutých úvěrů. Podíl přijatých úvěrů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkovém objemu přijatých úvěrů je 56 %.

10) POSKYTNUTÉ KONZORCIÁLNÍ ÚVĚRY

V roce 1998 měla banka v úvěrovém portfoliu konzorciální úvěry uvedené v tabulkách č. 10.1 - 10.2.

TABULKA Č. 10.1 KONZORCIÁLNÍ ÚVĚRY,
NEBANKOVNÍ SUBJEKTY V TIS. KČ

| | Výše podílu úvěru v tis. Kč | Úroková sazba (%) | Podíl rizika (%) |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Benzina, a. s. | | | |
| Komerční banka, a. s. - gestor | 1 254 007 | 14,57 | 50,00 |
| Česká spořitelna, a. s. | 1 254 007 | 14,57 | 50,00 |
| Celkem | 2 508 014 | 14,57 | 100,00 |
| Nová huť, a. s. | | | |
| Komerční banka, a. s. - gestor | 307 204 | 11,43 | 56,00 |
| ČSOB, a. s. | 159 088 | 11,43 | 29,00 |
| Bank Austria Creditanstalt CR, a. s. | 82 287 | 11,43 | 15,00 |
| Celkem | 548 579 | 11,43 | 100,00 |

TABULKA Č. 10.2 ÚVĚRY POSKYTNUTÉ V RÁMCI CAEF
(CZECH AMERICAN ENTERPRISE FUND)

| | Výše podílu úvěru v tis. Kč | Úroková sazba (%) | Podíl rizika (%) |
|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Komerční banka, a. s. - gestor | 1 672 | 19,00 | 50,00 |
| Komerční banka, a. s. | 9 850 | 0,00 | 50,00 |
| CAEF | 11 522 | 0,00 a 19,00 | 50,00 |
| Celkem | 23 044 | 0,00 a 19,00 | 100,00 |

**11) POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY
KROMĚ POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ Z ÚVĚŘŮ**

Výše pohledávek za Českou národní bankou dosáhla částky 24 105 820 tis. Kč, z toho 19 688 271 tis. Kč činila povinná minimální rezerva a 4 417 548 tis. Kč vklady splatné na požádání.

Ostatní závazky vůči ČNB činí 62 637 521 tis. Kč, z toho 58 918 000 tis. Kč je zajištění pokladními poukázkami k úvěru REPO. Přehled neúvěrových pohledávek a závazků ostatních bank je uveden v tabulkách č. 11.1 a 11.2. Z ostatních bank je největším věřitelem Česká spořitelna, a. s., k níž má banka závazky v celkové hodnotě 14 000 000 tis. Kč.

TABULKA Č. 11.1 PŘEHLED OSTATNÍCH POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ
BANK V ČLENĚNÍ DLE SMLUVNÍ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 do 4 let | Nad 4 roky | 1997 |
|---------------|-------------------|-------------|------------|---------------|------------|-------------------|
| Vklady bank | 92 893 248 | 3 166 204 | 89 583 517 | 0 | 143 527 | 44 931 502 |
| Vklady u bank | 51 632 879 | 1 332 262 | 50 300 617 | 0 | 0 | 64 545 532 |

TABULKA Č. 11.2 PŘEHLED OSTATNÍCH POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ BANK
V ČLENĚNÍ DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 do 4 let | Nad 4 roky | 1997 |
|---------------|-------------------|-------------|------------|---------------|------------|-------------------|
| Vklady bank | 92 893 248 | 3 166 204 | 89 727 044 | 0 | 0 | 44 931 502 |
| Vklady u bank | 51 632 879 | 1 332 262 | 50 300 617 | 0 | 0 | 64 545 532 |

TABULKA Č. 11.3 PŘEHLED ZÁVAZKŮ KE KLIENTŮM
V ČLENĚNÍ DLE SMLUVNÍ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 do 4 let | Nad 4 roky | 1997 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Běžné účty | 103 445 396 | 103 445 396 | 0 | 0 | 0 | 108 163 315 |
| Úsporné vklady | 38 390 244 | 1 771 375 | 12 695 214 | 14 097 960 | 9 825 695 | 48 512 625 |
| Termínované vklady | 99 162 083 | 0 | 97 808 540 | 885 040 | 468 503 | 110 470 418 |
| Vklady z rozpočtu | 8 310 265 | 8 310 265 | 0 | 0 | 0 | 8 785 843 |
| Vklady mimorozpočtové | 4 341 118 | 2 062 974 | 2 275 784 | 1 000 | 1 360 | 4 403 309 |
| Přijaté úvěry od klientů | 20 048 607 | 0 | 6 958 027 | 48 335 | 13 042 245 | 16 546 391 |
| Závazky klientům | 273 697 713 | 115 590 010 | 119 737 565 | 15 032 335 | 23 337 803 | 296 881 901 |

TABULKA Č. 11.4 PŘEHLED ZÁVAZKŮ KE KLIENTŮM
V ČLENĚNÍ DLE ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI V TIS. KČ

| | Celkem | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 do 4 let | Nad 4 roky | 1997 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Běžné účty | 103 445 396 | 103 445 396 | 0 | 0 | 0 | 108 163 315 |
| Úsporné vklady | 38 390 244 | 1 771 375 | 14 004 494 | 13 913 058 | 8 701 317 | 48 512 625 |
| Termínované vklady | 99 162 083 | 16 600 376 | 81 862 755 | 678 115 | 20 837 | 110 470 418 |
| Vklady z rozpočtu | 8 310 265 | 8 310 265 | 0 | 0 | 0 | 8 785 843 |
| Vklady mimorozpočtové | 4 341 118 | 3 481 491 | 859 627 | 0 | 0 | 4 403 309 |
| Přijaté úvěry od klientů | 20 048 607 | 269 685 | 12 378 958 | 7 399 964 | 0 | 16 546 391 |
| Závazky klientům | 273 697 713 | 133 878 588 | 109 105 834 | 21 991 137 | 8 722 154 | 296 881 901 |

Banka nemá žádné významné pohledávky a závazky ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti kromě pohledávek a závazků z úvěrů.

12) ODPIS NEPROMLČENÝCH POHLEDÁVEK

V roce 1998 bylo odepsáno 17 975 475 tis. Kč pohledávek za klienty. Odpis byl krytý čerpáním opravných položek. Výnosy z odepsaných pohledávek dosáhly 535 308 tis. Kč. Dále byly odepsány debety běžných účtů v hodnotě 15 213 tis. Kč a výnosy z těchto odepsaných pohledávek činily 765 tis. Kč.

Odepsané pohledávky byly v roce 1998 oproti roku 1997 o 12 631 029 tis. Kč vyšší.

TABULKA Č. 12.1 NÁKLADY A VÝNOSY Z ODEPSANÝCH POHLEDÁVEK DLE ODVĚTVÍ V TIS. KČ

| Odvětví | Náklady | Náklady | Výnosy |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | na odepsané pohl. za bankami | na odepsané pohl. za klienty | z odepsaných pohledávek |
| Zemědělství, rybářství | 0 | 1 134 847 | 26 223 |
| Lesnictví a těžba dřeva | 0 | 1 019 | 18 |
| Těžba nerostných surovin | 0 | 47 735 | 101 111 |
| Zpracovatelský průmysl celkem | 0 | 6 292 997 | 160 382 |
| Výroba, rozvod energií | 0 | 297 999 | 4 717 |
| Výstavba, stavebnictví | 0 | 662 932 | 11 109 |
| Obchod, pohostinství | 0 | 5 949 127 | 122 414 |
| Doprava, spoje | 0 | 558 323 | 28 281 |
| Peněžnictví a pojištnictví | 10 | 215 055 | 70 |
| Ostatní činnosti | 0 | 2 815 441 | 80 983 |
| Odepsané úvěry celkem | 10 | 17 975 475 | 535 308 |
| Odepsané debety běžných účtů | 0 | 15 213 | 765 |
| Celkem | 10 | 17 990 688 | 536 073 |

13) INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

K obligacím v obchodním portfoliu je vytvořena k 31. 12. 1998 opravná položka ve výši 183 447 tis. Kč, k akciím v obchodním portfoliu ve výši 841 189 tis. Kč, a to ve výši rozdílu mezi cenou pořízení a tržní cenou (stanovenou na základě opatření České národní banky). Tržní cena uvedená v posledním sloupci tabulek 13.1 - 13.3 je stanovena na základě cen na finančních trzích ke dni sestavení účetní závěrky.

TABULKA Č. 13.1 CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM - OBCHODNÍ PORTFOLIO V TIS. KČ

| | Cena pořízení | | | Opravné | Čistá | Tržní cena |
|----------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 1997 | Přírůstek/úbytek | 1998 | položky | hodnota | položky |
| | | | | 1998 | 1998 | 1998 |
| Státní dluhopisy | 608 469 | 4 644 236 | 5 252 705 | -20 172 | 5 232 533 | 5 232 552 |
| Komunální | | | | | | |
| obligace | 543 361 | 148 865 | 692 226 | 0 | 692 226 | 692 223 |
| Banky | 970 628 | -117 626 | 853 002 | -5 219 | 847 783 | 847 945 |
| Vlastní obligace | 1 126 216 | 16 310 | 1 142 526 | 0 | 1 142 526 | 1 142 526 |
| Ostatní | 4 093 658 | 2 285 992 | 6 379 650 | -158 056 | 6 221 594 | 6 222 164 |
| Celkem | | | | | | |
| k obchodování | 7 342 332 | 6 977 777 | 14 320 109 | -183 447 | 14 136 662 | 14 137 410 |

TABULKA Č. 13.2 CENNÉ PAPIRY S PEVNÝM VÝNOSEM
- INVESTIČNÍ PORTFOLIO V TIS. KČ

| | Cena pořízení | | | Tržní cena položky |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 1997 | Přírůstek/úbytek | 1998 | 1998 |
| Čs. obchodní banka, a. s. | 1 898 918 | 0 | 1 898 918 | 1 949 400 |
| Státní dluhopisy | 14 194 597 | -3 519 890 | 10 674 707 | 10 778 254 |
| Škoda, a. s. | 850 000 | 0 | 850 000 | 850 000 |
| Městský úřad Brno | 233 228 | 0 | 233 228 | 224 593 |
| ČEZ | 1 640 601 | -1 192 967 | 447 634 | 432 580 |
| IPB | 1 991 258 | -1 991 258 | 0 | 0 |
| Konsolidační banka, a. s. | 1 871 100 | -871 100 | 1 000 000 | 1 000 000 |
| SPT Telecom, a. s. | 663 648 | -496 577 | 167 071 | 172 958 |
| Vereinsbank | 78 889 | 0 | 78 889 | 78 890 |
| ČKD | 0 | 458 000 | 458 000 | 458 000 |
| Celkem k investování | 23 422 239 | -7 613 792 | 15 808 447 | 15 944 675 |

K cenným papírům s pevným výnosem v investičním portfoliu je vytvořena k 31. 12. 1998 opravná položka ve výši 126 378 tis. Kč.

TABULKA Č. 13.3 CENNÉ PAPIRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM V TIS. KČ

| | Cena pořízení | | | Opravné | Čistá | Tržní cena |
|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 1997 | Přírůstek/úbytek | 1998 | položky | hodnota | položky |
| | | | | 1998 | 1998 | 1998 |
| Investiční fondy | 531 555 | -492 488 | 39 067 | -50 | 39 017 | 48 693 |
| Banky a pojišťovny | 396 267 | -370 957 | 25 310 | -7 170 | 18 140 | 31 393 |
| Výroba, rozvod energií | 2 459 | 1 433 | 3 892 | -1 518 | 2 374 | 2 751 |
| Strojírnoství a hutnictví | 548 655 | -16 350 | 532 305 | -411 978 | 120 327 | 133 599 |
| Ostatní zpracovatelský p. | 831 620 | -779 703 | 51 917 | -38 916 | 13 001 | 19 178 |
| Výstavba, stavebnictví | 477 529 | 87 457 | 564 986 | -378 855 | 186 131 | 207 312 |
| Doprava, spoje | 12 478 | -12 476 | 2 | 0 | 2 | 2 |
| Ostatní | 278 592 | -184 218 | 94 374 | -2 702 | 91 672 | 131 342 |
| Celkem k obchodování | 3 079 155 | -1 767 302 | 1 311 853 | -841 189 | 470 664 | 574 270 |
| Česká pojišťovna, a. s. | 963 839 | 0 | 963 839 | -512 740 | 451 099 | 451 099 |
| S.W.I.F.T | 8 912 | -671 | 8 241 | 0 | 8 241 | 8 241 |
| Celkem k investování | 972 751 | -671 | 972 080 | -512 740 | 459 340 | 459 340 |
| Vlastní akcie banky | 170 862 | -167 317 | 3 545 | -13 | 3 532 | 3 673 |

Banka má v obchodním portfoliu 2 550 tis. Kč akcií přidružené společnosti Investičního privatizačního fondu KB, a. s., určených k obchodování.

Tabulka č. 13.4 uvádí pouze cenné papíry obchodního i investičního portfolia, které jsou kótované na Burze cenných papírů Praha.

TABULKA Č. 13.4 CENNÉ PAPIRY KÓTOVANÉ NA BURZE CENNÝCH
PAPÍRŮ PRAHA V TIS. KČ

| | Cena pořízení | | | Tržní cena položky |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 1997 | Přírůstek/úbytek | 1998 | 1998 |
| CP s pevným výnosem | 28 989 268 | -1 071 924 | 27 917 344 | 27 897 551 |
| CP s proměnlivým výnosem | 3 981 049 | -1 957 092 | 2 023 957 | 761 875 |
| Celkem | 32 970 317 | -3 029 016 | 29 941 301 | 28 659 426 |

**14) PODÍL DLUHOPISŮ A CENNÝCH PAPÍRŮ
S PEVNÝM VÝNOSEM A PODÍL EMITOVANÝCH DLUHOPISŮ
SE SPLATNOSTÍ DO JEDNOHO ROKU
NA CELKOVÉ HODNOTĚ TĚCHTO AKTIV A PASIV**

Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv je 35,1 %. Podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto pasiv je 34,3 %.

**15) CELKOVÁ ČÁSTKA AKTIV,
KTERÉ BANKA DALA DO ZÁSTAVY PRO VLASTNÍ ZÁVAZKY
NEBO PRO TŘETÍ STRANY**

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

16) REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Banka má vytvořeny rezervy a opravné položky pro rizika v oblasti úvěrů, záruk, cenných papírů a ostatních pohledávek za dlužníky. Z celkové výše tvorby opravných položek k úvěrům 22 051 385 tis. Kč činila tvorba nákladem daňově uznaným 5 293 541 tis. Kč, tj. 2 % průměrného stavu nepromlčených pohledávek z úvěrů po odpočtu opravných položek vytvořených k pohledávkám za dlužníky v konkurzu. Tvorba opravných položek nákladem daňově neuznaným činila 11 141 218 tis. Kč. Opravné položky k úvěrům za dlužníky v konkurzním řízení jsou evidovány na zvláštních analytických účtech. V roce 1998 byly tvořeny v celkové výši 5 616 626 tis. Kč. Opravné položky k úvěrům byly v roce 1998 zúčtovány do výnosů v celkové výši 22 623 713 tis. Kč, z toho 17 975 475 tis. Kč v souvislosti s odpisem úvěrů a 3 271 622 tis. Kč v souvislosti s prodejem pohledávek.

Rezervy daňově uznané tvořila banka v souladu s ustanovením odst. 1a) § 5 zákona o rezervách na standardní úvěry v celkové výši 1 517 100 tis. Kč. V roce 1998 banka nevytvořila rezervy daňově neuznané.

S cílem zabezpečit dodržování zásad účetnictví při respektování zásad zákona o rezervách byla provedena změna v oblasti rezerv a opravných položek tak, aby specifické riziko úvěru v příslušné klasifikační kategorii bylo kryto opravnou položkou. Z tohoto důvodu byla částka 4 812 269 tis. Kč převedena z rezerv do opravných položek. V souvislosti s odpisem a prodejem pohledávek nebyla rezerva čerpána.

Celkový stav rezerv a opravných položek k pohledávkám z úvěrů a zárukám je 30 418 655 tis. Kč. Zůstatek všeobecných rezerv ve výši 4 108 820 tis. Kč kryje jak standardní úvěry, tak i jiná rizika v úvěrovém portfoliu, která nebyla vyčíslena ke konkrétním položkám.

Vedení banky maximalizuje své úsilí směřující k včasnému prodeji zajištění. V případě, že toto úsilí bude neúspěšné, banka vytvoří v budoucnosti dostatečné rezervy tak, aby je doplnila na odpovídající výši.

Vzhledem k připravovaným legislativním změnám, které mají posílit postavení věřitele, předpokládá banka zintenzivnění příjmů z realizace zástav. V návaznosti na vývoj ekonomiky státu banka přehodnocuje stávající kritéria ocenění přijatých zástav i záruk a připravuje jejich upřesnění tak, aby byly lepším indikátorem budoucího vývoje.

Jak je uvedeno v tab. 16.2, vytvořila banka v průběhu roku 22 051 385 tis. Kč opravných položek a rezerv na krytí rizik souvisejících s úvěrovým portfoliem. Vedení banky rozhodlo o vytvoření opravných položek a rezerv na všechna známá a odhadovaná rizika k datu přípravy účetní závěrky. Nicméně díky dále uvedeným skutečnostem přetrvává nejistota ohledně reálně vymahatelných částek úvěrů:

- Portfolio banky zahrnuje některé významné dlužníky, kteří jsou v rizikové finanční situaci, v současné době procházejí restrukturalizací a je hledáno řešení, vedoucí k částečnému nebo plnému uspokojení pohledávek banky. Pohledávky za těmito dlužníky byly klasifikovány na základě posledně známých informací a očekávané úspěšnosti restrukturalizačního procesu. Výsledek těchto složitých a dlouhodobých procesů však nelze jednoznačně odhadnout.

• Banka ocenila zajištění úvěrů zejména nemovitými zástavami s použitím principu obezřetnosti. Výchozími pro ocenění jsou posudky znalců, snížené o korekční koeficienty odrážející riziko prodejnosti a volatilitu cen. Nicméně vzhledem k nedokonalosti právní ochrany věřitele může být vymáhání některých zástav dlouhodobé a nebo neúspěšné. Vedení banky věří, že v dohledné době dojde ke zlepšení legislativy a vymahatelnosti práva v této oblasti a že se zvýší úspěšnost realizace zástav.

• Portfolio banky je složeno z úvěrů poskytnutých dlužníkům ze všech významných odvětví ekonomiky. Přetrvávající recese tak ovlivňuje celkovou kvalitu úvěrového portfolia. Pokud by došlo k dalším neočekávaným propadům ekonomiky, může to mít významný vliv na výši očekávaných ztrát z úvěrů.

Pokud by v jedné či více výše uvedených oblastech byl budoucí vývoj výrazně negativní proti očekávání vedení banky, může to znamenat zvýšení opravných položek a rezerv k úvěrům.

Přehled dalších rezerv (rezervy na kurzové rozdíly, rezervy k tržnímu ocenění termínových operací a k CP v restrukturalizačním portfoliu) je uveden v tabulce 16.1 v položce „Nad rámec zákona o rezervách“.

TABULKA Č. 16.1 PŘEHLED REZERV V TIS. KČ

| | Stav k 1. 1. 1998 | Tvorba | Čerpání | Rozpuštění do výnosů | Transformace do OP | Stav k 31. 12. 1998 |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|----------|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| Na standardní úvěry | 2 472 920 | 1 517 100 | 0 | 0 | 0 | 3 990 020 |
| Na úvěry po splatnosti (10%) | 4 974 | 0 | 0 | 0 | 4 974 | 0 |
| Na úvěry se splatností nad 1 rok (2%) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na poskytnuté záruky | 824 926 | 0 | 0 | 706 126 | 0 | 118 800 |
| Na nedobytné úvěry za klienty 1992 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezervy k HIM daňově uznané | 0 | 600 | 0 | 0 | 0 | 600 |
| Nad rámec zákona o rezervách | 5 131 019 | 3 213 023 | 0 | 1 995 157 | 4 807 295 | 1 541 590 |
| Celkem rezervy | 8 433 839 | 4 730 723 | 0 | 2 701 283 | 4 812 269 | 5 651 010 |

TABULKA Č. 16.2 PŘEHLED OPRAVNÝCH POLOŽEK

KE KLASIFIKOVANÝM ÚVĚRŮM KLIENTŮM A BANKÁM V TIS. KČ

| | Stav k 1. 1. 1998 | Tvorba | Použití | Rozpuštění do výnosů | Transformace rezerv | Stav k 31. 12. 1998 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Opravné položky | | | | | | |
| ke klasifikovaným úvěrům | 14 693 403 | 16 434 759 | 15 460 592 | 1 065 380 | 4 744 716 | 19 346 906 |
| - sledované | 315 380 | 76 301 | 19 279 | 190 578 | 3 497 | 185 321 |
| - nestandardní | 265 009 | 313 693 | 0 | 136 286 | 3 331 | 445 747 |
| - pochybné | 829 059 | 619 359 | 2 791 | 670 203 | 223 307 | 998 731 |
| - ztrátové | 13 283 955 | 15 425 406 | 15 438 522 | 68 313 | 4 514 581 | 17 717 107 |
| k úvěrům v konkurzním a vyrovnávacím řízení | 7 376 491 | 5 616 626 | 5 786 506 | 311 235 | 67 553 | 6 962 929 |
| Celkem opravné položky | 22 069 894 | 22 051 385 | 21 247 098 | 1 376 615 | 4 812 269 | 26 309 835 |

TABULKA Č. 16.3 PŘEHLED OSTATNÍCH
OPRAVNÝCH POLOŽEK V TIS. KČ

| | Stav k 1. 1. 1998 | Tvorba | Použití | Rozpuštění do výnosů | Stav k 31. 12. 1998 |
|----------------------|----------------------|----------------|----------|-------------------------|------------------------|
| K cenným papírům | 940 423 | 909 846 | 0 | 186 504 | 1 663 765 |
| K majetkovým účastem | 76 368 | 81 877 | 0 | 21 477 | 136 768 |
| K různým dlužníkům | 242 900 | 0 | 0 | 30 304 | 212 596 |
| Celkem | 1 259 691 | 991 723 | 0 | 238 285 | 2 013 129 |

17) ROZPIS ZŘIZOVACÍCH VÝDAJŮ

Banka neúčtuje ani nevykazuje zřizovací výdaje.

18) HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

TABULKA Č. 18.1 HMOTNÝ MAJETEK V TIS. KČ

| | Stav k 1. 1. 1998 (pořiz. cena) | Čistý přírůstek/ úbytek | Stav k 31. 12. 1998 (pořiz. cena) | Stav oprávek k 31. 12. 1998 | Stav k 31. 12. 1998 (zůst. cena) |
|-------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|--|
| Pozemky | 346 802 | 20 975 | 367 777 | 0 | 367 777 |
| Budovy a stavby | 10 358 700 | 1 443 097 | 11 801 797 | 1 646 941 | 10 154 856 |
| Stroje a zařízení | 3 137 348 | 634 226 | 3 771 574 | 2 560 920 | 1 210 654 |
| Energetické stroje a zař. | 569 409 | 95 807 | 665 216 | 224 768 | 440 448 |
| Inventář, účel. stroje a zař. | 2 594 339 | 287 310 | 2 881 649 | 1 758 334 | 1 123 315 |
| Neodepisovaný majetek | 44 824 | 3 439 | 48 263 | 0 | 48 263 |
| Pořízení majetku | 1 683 246 | -1 148 890 | 534 356 | 0 | 534 356 |
| Celkem | 18 734 668 | 1 335 964 | 20 070 632 | 6 190 963 | 13 879 669 |

TABULKA Č. 18.2 NEHMOTNÝ MAJETEK V TIS. KČ

| | Stav k 1. 1. 1998 (pořiz. cena) | Čistý přírůstek/ úbytek | Stav k 31. 12. 1998 (pořiz. cena) | Stav oprávek k 31. 12. 1998 | Stav k 31. 12. 1998 (zůst. cena) |
|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|--|
| Software | 447 885 | 309 087 | 756 972 | 365 244 | 391 728 |
| Ostatní nehmotný majetek | 12 522 | 8 485 | 21 007 | 8 648 | 12 359 |
| Pořízení majetku | 190 293 | -3 807 | 186 486 | 0 | 186 486 |
| Celkem | 650 700 | 313 765 | 964 465 | 373 892 | 590 573 |

**19) HMOTNÝ INVESTIČNÍ MAJETEK
ZÍSKANÝ FORMOU LEASINGU**

| | Částka v tis. Kč |
|--|---------------------|
| Součet splátek nájemného za celou dobu předpokládaného nájmu | 2 627 809 |
| Skutečně uhrazené splátky nájemného včetně záloh na nájemné | 2 200 622 |
| Rozpis částek budoucích plateb nájemného | 427 187 |
| z toho: budoucí platby za rok 1999 | 197 667 |
| budoucí platby za rok 2000 | 142 124 |
| budoucí platby za další roky | 87 396 |

**20) OSTATNÍ AKTIVA A PASIVA,
OSTATNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**

TABULKA Č. 20.1 ČLENĚNÍ OSTATNÍCH AKTIV A PASIV V TIS. KČ

| | Aktiva | | Pasiva | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
| Ostatní pohledávky/závazky klientům | 299 557 | 1 276 239 | 724 568 | 5 737 391 |
| Různí dlužníci/věřitelé | 145 610 | 1 463 983 | 73 097 | 1 111 651 |
| Poskytnuté/přijaté provozní zálohy | 293 559 | 34 447 | 523 596 | 32 114 |
| Pohledávky/závazky z obchodování s CP | 20 083 | 80 341 | 112 035 | 154 414 |
| Závazky z emise cenných papírů | 0 | 104 727 | 0 | 110 733 |
| Placené/přijaté prémie z opcí | 178 136 | 350 520 | 38 200 | 35 821 |
| Hodnoty k inkasu/s připsáním platby po jejím inkasu | 415 413 | 343 484 | 639 664 | 533 794 |
| Zúčtování se zaměstnanci | 0 | 277 663 | 0 | 243 416 |
| Zúčtování se státním rozpočtem | 61 762 | 637 666 | 110 856 | 496 514 |
| Dohadné účty aktivní/pasivní | 43 068 | 112 270 | 52 130 | 145 426 |
| Uspořádací účty | 1 982 616 | 1 280 694 | 1 366 491 | 856 969 |
| z toho: pro operace se zahraniční měnou | 549 501 | 161 705 | 110 671 | 342 865 |
| Ostatní | 0 | 2 546 572 | 0 | 235 345 |
| Celkem | 3 439 804 | 8 508 606 | 3 640 637 | 9 693 588 |

TABULKA Č. 20.2 OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY V TIS. KČ

| | Ostatní výnosy | | Ostatní náklady | |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
| Jiné provozní výnosy/náklady (vč. odměn představenstva a dozorčí rady) | 99 352 | 1 235 053 | 133 651 | 812 069 |
| Výnosy/náklady z převodu majetku | 95 814 | 88 961 | 44 547 | 49 232 |
| Výnosy/náklady z prodeje majetkových účastí | 0 | 0 | 8 000 | 0 |
| Výnosy/náklady z odepsaných pohledávek | 536 073 | 24 304 667 | 294 759 | 5 359 669 |
| Výnosy/náklady z postoupených pohledávek | 3 044 654 | 0 | 1 773 320 | 2 967 952 |
| Celkem | 3 775 893 | 25 628 681 | 2 254 277 | 9 188 922 |

**21) POUŽITÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU
ZA MINULÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ A NÁVRH NA POUŽITÍ
HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU BĚŽNÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ**

Valná hromada konaná dne 18. 6. 1998 schválila rozdělení zisku roku 1997 takto:

TABULKA Č. 21.1 ROZDĚLENÍ ZISKU ROKU 1997 V TIS. KČ

| | Částka |
|------------------------------------|----------------|
| Zisk roku 1997 k rozdělení | 261 244 |
| Dividendy | 0 |
| Tantiémy | 0 |
| Příděl do sociálního fondu | 105 948 |
| Příděl do ostatních fondů ze zisku | 155 296 |
| Příděl do nerozděleného zisku | 0 |
| Celkem | 261 244 |

TABULKA Č. 21.2 ZMĚNY V REZERVNÍM FONDU

A KAPITÁLOVÝCH FONDĚCH V TIS. KČ

| Položka | 1998 | 1997 | Důvod změny |
|--|-------------------|-------------------|--|
| Rezervní fondy | 2 408 156 | 2 603 156 | |
| povinné rezervní fondy | 1 902 992 | 1 902 992 | |
| rezervní fondy k vlastním akciím | 5 000 | 200 000 | snížení vlastních akcií v držení KB (-195 000). |
| ostatní rezervní fondy | 500 164 | 500 164 | |
| Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku | 11 377 423 | 11 009 133 | |
| kapitálové fondy | 54 699 | 54 415 | dary přijaté KB (+136), vrácení pozemku k objektu „Travná“ (+148). |
| ostatní fondy ze zisku | 11 322 724 | 10 954 718 | snížení vlastních akcií v držení KB (+195 000), příděl do sociálního fondu ze zisku 1997 (+105 948), příděl do ostatních fondů ze zisku 1997 (+155 296), čerpání sociálního fondu v roce 1998 (-88 338). |

Předběžný návrh na úhradu ztráty za účetní období roku 1998 předpokládá úhradu ztráty dle následující tabulky:

TABULKA Č. 21.3 NÁVRH NA ÚHRADU ZTRÁTY ROKU 1998

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

Předběžný návrh je v souladu s usnesením mimořádné valné hromady Komerční banky, a. s., ze dne 24. 11. 1998:

„Účetně vyrovnat ztrátu přesunem prostředků z kapitálových fondů a ostatních fondů banky tvořených ze zisků. Účetní vyrovnání této ztráty bude provedeno v souladu s účetními předpisy“.

**22) CELKOVÉ ČÁSTKY MAJETKU A ZÁVAZKŮ
V CIZÍCH MĚNÁCH PŘEPOČTENÉ NA KČ V TIS. KČ**

| | k 31. 12. 1998 | k 31. 12. 1997 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Úhrn aktiv v cizí měně | 87 829 810 | 96 342 937 |
| Úhrn pasiv v cizí měně | 83 580 158 | 98 565 068 |

**23) PŘEHLED TYPŮ
NEDOKONČENÝCH TERMÍNOVÝCH OBCHODŮ**

TABULKA Č. 23.1 TERMÍNOVÉ OBCHODY - ZAJIŠŤOVACÍ V TIS. KČ

| Typ obchodu | Finanční nástroj | Pohledávky | Závazky |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Spot | úrok | 0 | 0 |
| | měna | 908 348 | 909 661 |
| Forward | úrok | 3 842 606 | 3 842 606 |
| | měna | 0 | 0 |
| Swap | úrok | 21 772 960 | 21 772 960 |
| | měna | 19 012 794 | 19 539 323 |
| Opce | úrok | 3 842 606 | 3 842 606 |
| | měna | 0 | 0 |
| Celkem | | 49 379 314 | 49 907 156 |

TABULKA Č. 23.2 TERMÍNOVÉ OBCHODY - VLASTNÍ OBCHODOVÁNÍ
V TIS. KČ

| Typ obchodu | Finanční nástroj | Pohledávky | Závazky |
|---------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Spot | úrok | 0 | 0 |
| | měna | 2 787 881 | 2 787 212 |
| Forward | úrok | 0 | 0 |
| | měna | 4 677 625 | 4 676 855 |
| FRA | úrok | 28 509 710 | 25 712 685 |
| | měna | 0 | 0 |
| Swap | úrok | 52 478 333 | 52 478 333 |
| | měna | 81 372 315 | 81 041 994 |
| Opce | úrok | 439 406 | 439 406 |
| | měna | 18 318 589 | 17 164 099 |
| Celkem | | 188 583 859 | 184 300 584 |

**24) HODNOTY PŘEVZATÉ BANKOU DO ÚSCHOVY A SPRÁVY
V TIS. KČ**

| | 1998 | 1997 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hodnoty převzaté od klientů do úschovy a správy (listinné cenné papíry) | 18 185 414 | 18 555 153 |
| Zásoba hodnot v evidenci (listinné cenné papíry) | 189 603 | 486 361 |
| Celkem | 18 375 017 | 19 041 514 |

25) VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Všeobecné provozní náklady v celkové výši 11 315 162 tis. Kč zahrnují kromě mzdových a sociálních nákladů nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného investičního majetku (Ostatní všeobecné provozní náklady v tabulce č. 25.1). Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce Ostatní náklady (tabulka 25.2).

TABULKA Č. 25.1 VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY V TIS. KČ

| Všeobecné provozní náklady | 1998 | 1997 |
|---|-----------|-----------|
| Osobní náklady včetně odměn vedení | 5 063 606 | 4 822 338 |
| mzdy a odměny | 3 711 666 | 3 531 591 |
| sociální náklady a náklady na zdravotní pojištění | 1 351 940 | 1 290 747 |
| odměny členům statutárních a dozorčích orgánů | 16 174 | 43 032 |
| Ostatní všeobecné provozní náklady | 6 251 556 | 6 225 902 |

TABULKA Č. 25.2 ODMĚNY ČLENŮM STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ V TIS. KČ

| Odměny členům statutárních a dozorčích orgánů | 1998 | 1997 |
|---|---------------|---------------|
| odměny členům představenstva | 9 432 | 35 802 |
| odměny členům dozorčí rady | 6 742 | 7 230 |
| Celkem | 16 174 | 43 032 |

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

TABULKA Č. 25.3 POČTY PRACOVNÍKŮ BANKY

| | 1998 | 1997 |
|----------------------------|--------|--------|
| Průměrný počet zaměstnanců | 14 025 | 14 843 |
| Počet členů vedení | 22 | 21 |
| Počet členů představenstva | 6 | 7 |
| Počet členů dozorčí rady | 12 | 12 |

26) VZTAHY K OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM K BANCE V TIS. KČ

| Označení skupiny osob (pohledávky) | 1998 | 1997 |
|--|-----------|-----------|
| Členové statutárních orgánů, dozorčí rady a ředitelé banky | 48 065 | 43 996 |
| Hlavní akcionáři banky (nad 1 % podílu na základním jmění) | 1 942 348 | 4 539 715 |

Úroková sazba výše uvedených pohledávek se pohybuje v rozmezí 1 až 18 %. Žádná z osob se zvláštním vztahem k bance neposkytla na svůj účet záruky.

27) RIZIKO SPOJENÉ S ROKEM 2000

Mnohé dnes užívané počítačové systémy a softwarové produkty jsou naprogramovány tak, aby pro určení roku v datech používaly pouze poslední dvě číslice. Od počátku roku 2000 budou pro potřebu rozlišení dat nového tisíciletí používány čtyři číslice. V důsledku toho bude muset být pro zabezpečení proti problémům souvisejícím s rokem 2000 proveden během jednoho roku upgrade počítačových systémů a/nebo programového vybavení používaného mnohými společnostmi. S pomocí externích konzultantů banka od poloviny roku 1997 sestavuje podrobný plán zaměřený na řešení problémů, které mohou vzniknout s příchodem roku 2000. Tento plán zahrnuje komplexní posouzení počítačových systémů banky. Banka připravila svůj plán podle metodologických postupů vydaných Bankovní komisí pro bankovní dohled. Přestože Česká národní banka vydala směrnice související s problémem roku 2000 sestavené podle toho, jak tento problém ovlivňuje mezibankovní zúčtovací systém, neustanovila žádná nařízení pro celé bankovní odvětví ani neposkytla žádnou jinou systematickou pomoc. Nemůže být poskytnuto žádné ujištění, že nebudou v budoucnosti odhaleny žádné kódovací chyby nebo jiné nedostatky. Jakýkoliv problém související se zabezpečením proti roku 2000 vztahující se na banku, její dodavatele, zákazníky, internetovou infrastrukturu nebo další instituce, se kterými banka spolupracuje, může mít významně nepříznivý dopad, který nemůže být určen, na činnost banky, její provozní výsledky a finanční situaci. Bance vznikly náklady ve výši 236 milionů Kč v souvislosti s aktualizací svého softwaru a hardwaru a dále banka očekává, že jí vzniknou dodatečné náklady ve výši 180 milionů Kč v souvislosti s budoucími opravnými pracemi.

28) FINANČNÍ SITUACE BANKY

Banka za rok 1998 zaznamenala ztrátu ve výši 9,8 mld. Kč podle CAS. Předpoklad na rok 1999 počítá se ztrátou ve výši zhruba 5,8 mld. Kč. Podle tohoto předpokladu by kapitálová přiměřenost banky k 31. 12. 1999 poklesla na úroveň blízkou minimálním požadavkům stanoveným ČNB. Neočekávaný negativní vývoj ekonomiky by mohl vést k vyšší ztrátě a mohlo by dojít k neplnění kapitálové přiměřenosti. Nesplnění požadavků na kapitálovou přiměřenost by mohlo vést k sankcím ze strany České národní banky.

Vedení banky si je vědomo těchto rizik, a proto ve spolupráci s privatizačními poradci vlády vede jednání s vládou, jako hlavním akcionářem banky, o možnostech a variantách řešení takového negativního vývoje. Jednání se týká zvýšení kapitálu banky nebo poskytnutí státních záruk k rizikovým úvěrům, popř. o kombinaci obou metod. Tato jednání nejsou k datu přípravy účetní závěrky ukončena a jejich přesný výsledek není znám.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada v roce 1998 průběžně zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov akciové společnosti. Představenstvem Komerční banky, a. s., jí byly poskytovány všechny potřebné podklady a informace. Vykonávala průběžně dohled nad činností banky a podávala představenstvu své podněty.

Dozorčí rada po přezkoumání účetní závěrky banky za období od 1. 1. do 31. 12. 1998 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.

Účetní závěrka byla podrobena firmou Deloitte & Touche dvěma auditům:

- auditu podle platných českých předpisů, který konstatoval správnost vykázaného stavu majetku, závazků a hospodářského výsledku k 31. 12. 1998 a vyjádřil výrok bez výhrad.
- auditu podle mezinárodních účetních standardů, ve kterém byl vyjádřen rovněž výrok bez výhrad.

Přestože auditor vyjádřil výrok bez výhrady, upozornil na významné nejistoty při realizaci zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky, při vymáhání problémových úvěrů a v souvislosti s budoucím stavem české ekonomiky a vývojem právního prostředí. Ačkoliv dopad těchto faktorů nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio, a tím k ohrožení minimálních požadavků kapitálové přiměřenosti. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z této nejistoty. Dozorčí rada zprávu auditora plně respektuje a odvozuje z ní potřebu navýšení základního jmění banky.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě vyslovit souhlas s vykázaným stavem majetku, závazků, vlastního jmění a s tvorbou hospodářského výsledku za rok 1998.

V Praze dne 19. března 1999

Za dozorčí radu Komerční banky, a. s.:



DOC. ING. KAREL KOPP, CSc.

PŘEDSEDA

pozornost



MIMOŘÁDNÁ POZORNOST VĚNOVANÁ ZLEPŠOVÁNÍ KVALITY ÚVĚROVÉHO
PORTFOLIA JE KLÍČEM K VYŠŠÍ ZISKOVOSTI BANKY.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS)

SLOŽENÍ FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY

Finanční skupina Komerční banky (FS KB) představuje stabilní a účelně propojené seskupení společností a obdobně jako v předcházejících letech i v roce 1998 sledovala ve vzájemné součinnosti dva rozhodující cíle - spokojeného klienta a efektivnost podnikání v rámci celé skupiny. Spolupráce v rámci finanční skupiny významně přispívá k zabezpečení komplexní nabídky finančních produktů pro klienty FS KB včetně penzijního připojištění, stavebního spoření, životního či neživotního pojištění a komplexních služeb v oblasti investování do cenných papírů, leasingu a factoringu a v neposlední řadě nabídky kombinovaných produktů a balíčků produktů pro specializované skupiny klientů. Dále napomáhá efektivnímu zabezpečování vybraných pomocných a obslužných činností v oblasti poradenství, oceňování, controllingu, revitalizací, poskytování informací o klientech, ale i při zajišťování provozů bankomatů, ostrahy a převozu cenin. Současně umožňuje prostřednictvím svých dvou dceřiných společností v zahraničí rozšířit nabídku produktů a obsluhu klientů ve Slovenské republice a zajistit zahraniční emise dluhopisů.

Ve Finanční skupině Komerční banky v roce 1998 rozvíjelo svoji činnost stejně jako v předchozím roce celkem 18 společností s přímou majetkovou účastí Komerční banky, z toho osm plně vlastněných dceřiných společností, čtyři společnosti přidružené a šest společností s její minoritní účastí, tj. s podílem na základním jmění společnosti nižším než 20 %.

Přestože se v průběhu roku 1998 skladba společností FS KB nezměnila, došlo nákupem dalších akcií k navýšení majetkové účasti Komerční banky ve společnosti I. S. C. MUZO, a. s., na 49,9 % a v Investičním privatizačním fondu KB, a. s., na 35 %.

Složení konsolidačního celku zůstalo beze změny, to znamená, že s výjimkou Penzijního fondu KB, a. s., jsou konsolidovány všechny dceřiné a přidružené společnosti a dále společnost CAC LEASING Slovakia, s. r. o. Do výsledků konsolidace vstupují i výsledky nižšího stupně konsolidace ekonomických seskupení společností ALL IN, a. s., a CAC LEASING, a. s. Celková výše prostředků Komerční banky investovaných do společností FS KB k 31. 12. 1998 činila 4,1 mld. Kč a oproti roku 1997 vzrostla o cca 21 %.

STRUČNÁ CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTÍ FINANČNÍ SKUPINY

ALL IN, A. S. Společnost ALL IN, a. s., je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Komerční banky. V rámci svého ekonomického seskupení zahrnuje čtyři dceřiné společnosti, a to plně vlastněné ALL IN REAL ESTATE LEASING, s. r. o., a A-TRADE, s. r. o., a z 90 % vlastněnou AIREL IMMO, s. r. o., které vstupují do konsolidace nižšího konsolidačního celku, a dále plně vlastněnou společnost ALLA PRIMA, s. r. o., která nebyla do konsolidačního celku začleněna.

V průběhu roku 1998 skupina nadále poskytovala služby v oblastech poradenství, tržního oceňování a znaleckých posudků, leasingu nemovitého a movitého majetku, realitní činnosti, operací s pohledávkami a controllingu. Zabývala se rovněž developerskou činností orientovanou na bytovou výstavbu.

V roce 1998 nedošlo k rozvoji nových aktivit směřujících k rozšíření obchodní angažovanosti. Záměrem dalšího rozvoje skupiny ALL IN, a. s., je prohloubení spolupráce v rámci Finanční skupiny Komerční banky, zejména podpora při řešení klasifikovaných pohledávek, řízení kreditního rizika, při developerské a realitní činnosti. Controlling bude orientován zejména na systém kontroly při přípravě, realizaci investičních záměrů a jejich profinancování z úvěrových prostředků poskytnutých bankou.

Základní jmění společnosti ALL IN, a. s., k 31. 12. 1998 činilo 104,5 mil. Kč, vlastní jmění dosáhlo 99,1 mil. Kč, celková aktiva 1 116,9 mil. Kč a ztráta 28,6 mil. Kč. Nižší konsolidační celek zahrnující skupinu společností ALL IN vykázal za rok 1998 konsolidovanou ztrátu ve výši 592,1 mil. Kč.

INVESTIČNÍ KAPITÁLOVÁ SPOLEČNOST KB, A. S. Tato stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky patří objemem obhospodařovaných aktiv, který převyšuje 11 mld. Kč, mezi největší a nejvýznamnější investiční společnosti v České republice. Společnost obhospodařuje majetek v devíti fondech, z nichž dva byly založeny v rámci kuponové privatizace. Akcie a podílové listy těchto fondů jsou v současné době kótovány na Burze cenných papírů Praha, a. s. Společnost současně obhospodařuje i část aktiv Penzijního fondu Komerční banky, a. s.

Společnost je zakládajícím členem Unie investičních společností ČR. V roce 1998 provedla Czech Rating Agency ratingové ohodnocení společnosti a udělila IKS KB, a. s., dlouhodobý CRA Rating na úrovni Baa+/ACR a krátkodobý CRA Rating na úrovni Prime-2.

V návaznosti na zákonná ustanovení zahájila společnost v součinnosti s Investičním privatizačním fondem KB, a. s., práce spojené s přeměnou privatizačních fondů (IPF KB, a. s., IKS KB Plus) na otevřené podílové fondy, která je plánovaná na rok 2000.

Objem obhospodařovaných aktiv v Rodině fondů IKS KB se v průběhu roku zdvojnásobil a přesáhl částku 1,3 mld. Kč.

Základní jmění společnosti se v roce 1998 nezměnilo a zůstalo v objemu 50,0 mil. Kč. Vlastní jmění činilo ke konci roku 1998 celkem 349,3 mil. Kč, úhrn aktiv 404,2 mil. Kč a dosažený zisk činil 58,2 mil. Kč.

BANKOVNÍ OCHRANNÁ SLUŽBA, A. S. Bankovní ochranná služba, a. s. - zcela vlastněná Komerční bankou - zaujala silnou pozici v oblasti přepravy cenností v bankovním sektoru, což je vyjádřeno dlouhodobými centrálními smlouvami s největšími peněžními ústavami, které pro společnost představují významný stabilizační prvek. Tyto smlouvy řeší zejména hotovostní styk těchto peněžních ústavů s ČNB, jsou východiskem pro centrální řešení svazu valut peněžních ústavů, vytvářejí předpoklady pro získání dalších významných zákazníků a zvyšují konkurenceschopnost společnosti na trhu pro působnost v bankovním i nebankovním sektoru. Společnost dále rozšiřuje využívání pultů centrální ochrany a nadále upevňuje své postavení v mezinárodní přepravě cenností dané zejména exkluzivní smlouvou o spolupráci se společností Brink's. Firma získala koncesi pro nákladní silniční motorovou dopravu, která umožňuje její další rozvoj.

Základní jmění společnosti činí 62,0 mil. Kč, vlastní jmění k 31. 12. 1998 dosáhlo 105,9 mil. Kč, úhrn aktiv 167,4 mil. Kč a zisk 6,2 mil. Kč.

PENZIJNÍ FOND KOMERČNÍ BANKY, A. S. Penzijní fond Komerční banky, a. s., je stoprocentní dceřinou společností Komerční banky. Ve čtvrtém roce svého působení navázal na dobré výsledky předchozích let a i při celkové stagnaci zájmu klientů o penzijní připojištění, která se projevila nejvýrazněji právě v uplynulém roce, si fond udržel vedoucí pozici na trhu. Přestože rok 1998 byl pro fond prvním rokem, kdy části účastníků penzijního připojištění vznikl, po splnění základních podmínek penzijního plánu, nárok na dávku, dosáhl jeho podíl na trhu 15 %. Počet klientů ke konci roku 1998 převýšil 264 tisíc.

Základní jmění společnosti činí 200 mil. Kč, aktiva dosáhla 4 998,9 mil. Kč a objem spravovaných prostředků klientů včetně státního příspěvku představoval 3 960,8 mil. Kč. Při dodržení investičních omezení penzijních fondů a zásady bezpečnosti spravovaných finančních prostředků společnost dosáhla zisku ve výši 405,1 mil. Kč a touto výší se zařadila na první místo mezi penzijními fondy působícími na českém trhu.

KOMERČNÍ BANKA BRATISLAVA, A. S. Zahraniční dceřiná společnost stoprocentně vlastněná Komerční bankou v průběhu roku 1998 dále rozvíjela obchodní aktivity a rozšířila nabídku poskytovaných produktů a služeb. Zavedla nový produkt V-konto, který přispěl ke stabilizaci primárních vkladů a k získání nových klientů. Její podnikatelské aktivity přispěly nejen k významnému nárůstu zahraničního platebního styku zejména s Českou republikou, ale i ke zvýšení podílu nových obchodních míst zprovozněných v roce 1997 (Bratislava, Banská Bystrica, Košice) na aktivních a pasivních obchodech banky a stabilizaci počtu klientů z řad firem umístěných v „žebříčku TOP 100“.

Základní jmění společnosti činí 500,0 mil. SKK, vlastní jmění k 31. 12. 1998 dosáhlo v přepočtu 511,5 mil. Kč, úhrn aktiv 12 073,3 mil. Kč a zisk 28,7 mil. Kč.

KOMERČNÍ POJIŠŤOVNA, A. S. Komerční pojišťovna, a. s., je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Komerční banky. Do roku 1998 vstoupila jako univerzální bankovní pojišťovna s licencí na pojišťování majetku a odpovědnosti za škodu občanů, průmyslových a podnikatelských rizik. V obchodní činnosti zaznamenala vysokou dynamiku zásadním rozšířením své nabídky. Vyvinula a na trh uvedla nové produkty v plné šíři univerzální licence, vytvořila kompletní základní nabídku pojištění pro průmyslové podniky a pro podnikatele a vyvinula produkty pojištění majetku a odpovědnosti za škodu pro občany. Dále rozvinula spolupráci v cestovním pojištění a pojištění platebních karet s významnými zahraničními pojišťovnami. Uvedla na trh komplexní pojistný program pro držitele karet American Express vydávaných exkluzivně Komerční bankou. Tento program představuje významný kvalitativní přínos pro český trh.

V návaznosti na univerzální licenci udělenou v listopadu 1997 navýšila banka v roce 1998 základní jmění společnosti na 300 mil. Kč. Vlastní jmění činilo 234,6 mil. Kč a úhrn aktiv 372,6 mil. Kč. Hospodaření Komerční pojišťovny za rok 1998 skončilo v souladu s plánem ztrátou ve výši 84,4 mil. Kč.

KOMERCNI FINANCE, B. V. Stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky v rámci svého specifického jednoúčelového zaměření zajišťuje vydávání dluhopisů na zahraničních kapitálových trzích a poskytování úvěrů akcionáři. V roce 1998 vydala společnost další emisi obligací v objemu 200 mil. USD.

Do společnosti se základním jměním 40 tis. NLG vložila banka korunový ekvivalent v objemu 634 tis. Kč. Vlastní jmění v kurzovém přepočtu k 31. 12. 1998 činilo 51,8 mil. Kč, úhrn aktiv 19 319,8 mil. Kč. Za rok 1998 vykázala společnost zisk ve výši 25,8 mil. Kč.

FACTORING KB, A. S. Nejmladší stoprocentně vlastněná dceřiná společnost Komerční banky v průběhu roku 1998 ukončila první úplný rok své činnosti. Poskytovala služby v oblasti tuzemského regresního factoringu - odkup pohledávek, zajišťování inkasa, správa a financování pohledávek. Koncem roku 1998 nabídla klientům rovněž exportní factoring. Na trhu tuzemského factoringu zaujala významné místo. V rámci svých podnikatelských aktivit se orientuje především na střední podniky a podnikatelské subjekty zejména z řad stávajících i potenciálních klientů Komerční banky a na rozvoj vývozního factoringu s rozšířením teritoriální působnosti.

Základní jmění společnosti k 31. 12. 1998 činilo 40,0 mil. Kč, vlastní jmění 44,0 mil. Kč a úhrn aktiv 856,4 mil. Kč. Společnost vykázala zisk ve výši 2,2 mil. Kč.

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

I při zhoršených makroekonomických podmínkách se společnost v roce 1998 vyrovnala s plánovanými záměry a upevnila své postavení největší univerzální leasingové společnosti v České republice. Rozhodující podíl na celkové obchodní činnosti tvořily obchody autoleasingu. Další částí tvoří leasing strojů a zařízení, úsek odbytového leasingu a speciální obchody. K udržení pozice na trhu dále výrazně přispěly i obchodní aktivity dalších ekonomicky spjatých subjektů.

Do konsolidace FS KB za rok 1998 vstupují konsolidované výsledky nižšího konsolidačního celku CAC LEASING, a. s., který dále zahrnuje její dceřinou společnost DLB LEASING, s. r. o., a přidruženou společnost CAC LEASING Slovakia, a. s. V závěru roku 1998 se CAC LEASING, a. s., spolupodílela na založení a vzniku makléřské společnosti ALLRISK-CAC pojišťovací makléřská, s. r. o., a založení společnosti Renault LEASING CZ, s. r. o.

Základní jmění společnosti CAC LEASING k 31. 12. 1998 činilo 226,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 449,7 mil. Kč, úhrn aktiv 19 137,0 mil. Kč. Rok 1998 společnost uzavřela se ziskem ve výši 42,4 mil. Kč.

I. S. C. MUZO, A. S. V průběhu roku 1998 Komerční banka navýšila v přidružené společnosti I. S. C. MUZO, a. s., svůj podíl na jejím základním jmění na 49,9 %.

Společnost poskytuje především komplexní služby pro provoz bankomatů, platebních terminálů, platebních a identifikačních karet v tuzemském i mezinárodním platebním styku i informace o klientech v rámci systému FIPOK. Pro 7 bankovních domů a 4 nebankovní instituce prováděla správu platebních karet. Udělené certifikáty umožňují společnosti zpracování karetních produktů AMEX, EUROCARD/MASTERCARD, JCB a VISA. Ve spolupráci se společností Radiomobil byly otestovány možnosti zapojení platebního terminálu prostřednictvím veřejné mobilní sítě GSM, včetně zapojení přes SMS server a zahájení pilotního provozu se předpokládá v roce 1999. Pro zvýšení bezpečnosti provozovaných sítí společnost zahájila koncem roku 1998 výstavbu záložního centra.

Základní jmění I. S. C. MUZO ke konci roku 1998 činilo 102,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 398,0 mil. Kč a úhrn aktiv 475,2 mil. Kč. V roce 1998 společnost dosáhla zisku 83,0 mil. Kč.

VŠEOBECNÁ STAVEBNÍ SPOŘITELNA KOMERČNÍ BANKY, A. S. Komerční banka se podílí na základním jmění této společnosti 40 %. Dalšími akcionáři jsou BHW Holding, GmbH, a Česká pojišťovna, a. s.

Společnost i v roce 1998 úspěšně pokračovala ve své činnosti. Bylo uzavřeno více než 113 tisíc smluv o stavebním spoření a příznivě se vyvíjela i průměrná cílová suma. Vedle pokračujícího programu „Junior“ byl ustaven Klub modrá pyramida zvýhodňující klienty, kteří uzavřou druhou nebo další smlouvu o stavebním spoření. Dále pokračovalo poskytování úvěrů klientům, kterým vznikl nárok podle zákona o stavebním spoření, ale i zvýhodněných překlenovacích úvěrů na pořízení bytů do osobního vlastnictví, resp. na údržbu bytového fondu v rámci privatizačního, event. renovačního programu. Společnost také aktivně zprostředkovávala pro klienty bezúročné půjčky ze státních prostředků.

Základní jmění Všeobecné stavební spořitelny KB k 31. 12. 1998 činilo 500,0 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 1 088,6 mil. Kč, úhrn aktiv 17 081,9 mil. Kč. Zisk společnosti dosáhl výše 372,3 mil. Kč.

INVESTIČNÍ PRIVATIZAČNÍ FOND KOMERČNÍ BANKY, A. S. Komerční banka navýšila v roce 1998 svůj podíl na základním jmění společnosti na 35 % a je největším akcionářem této společnosti.

V průběhu roku 1998 byla stěžejní záležitostí společnosti příprava na otevření fondu, která bude pokračovat i v roce 1999 a která zahrnuje tvorbu projektu otevření fondu a zajištění souvisejících legislativních a organizačních povinností. Prováděná kultivace portfolia fondu spočívá zejména ve změně jeho struktury, zvýšení alokace do likvidních instrumentů a v intenzivnějším prodeji strategických titulů. Vývoj českého kapitálového trhu v roce 1998, charakterizovaný značnou volatilitou a korelací s pohybem zahraničních trhů, se negativně projevil ve výsledku hospodaření společnosti.

Základní jmění Investičního privatizačního fondu KB k 31. 12. 1998 činilo 9 315,2 mil. Kč. Vlastní jmění dosáhlo 7 443,5 mil. Kč a úhrn aktiv 7 531,2 mil. Kč. Společnost vykázala za uplynulý rok ztrátu ve výši 341,5 mil. Kč.

Skupinu subjektů s minoritní účastí banky ke konci roku 1998 tvořilo šest společností. Na území Slovenské republiky poskytuje leasingové služby společnost CAC LEASING Slovakia, a. s., která je zahrnuta do konsolidačního celku vzhledem k majetkové spoluúčasti mateřské banky, Komerční banky Bratislava, a. s., a CAC LEASING, a. s.

Dalšími společnostmi této skupiny do konsolidace již nezahrnutými jsou Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s., která především podporuje podnikání malých a středních podniků, Burza cenných papírů Praha, a. s., zabezpečující soustředování a organizování obchodu s cennými papíry a Bankovní institut, a. s., zabývající se shromažďováním a poskytováním informací a znalostí z oblasti bankovního sektoru a nakladatelskou a vydavatelskou činností. Aktivity společnosti Economia, a. s., jsou zaměřeny především na vydávání a rozšiřování ekonomického tisku. Počátkem roku 1999 Komerční banka odprodala svůj podíl ve společnosti Česká kapitálová informační agentura, a. s.

VÝSLEDKY KONSOLIDACE FINANČNÍ SKUPINY

Konsolidované účetní výkazy za rok 1998 představují roční výsledky konsolidačního celku FS KB, který zahrnuje vedle mateřské banky plně konsolidované dceřiné společnosti (včetně nižšího konsolidačního celku seskupení ALL IN, a. s.) a přidružené společnosti (včetně nižšího konsolidačního celku seskupení CAC LEASING, a. s.) konsolidované ekvivalenční metodou. Do konsolidačního celku není začleněna dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a. s., a společnosti s minoritní majetkovou účastí banky s výjimkou CAC LEASING Slovakia, a. s.

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

Z konsolidované rozvahy je patrný mírný meziroční pokles celkové bilanční sumy, která k 31. 12. 1998 činí 490 623 mil. Kč. Oproti roku 1997 aktiva konsolidovaného celku poklesla o cca 4,4 %.

Konsolidovaná ztráta bez menšinových podílů za rok 1998 činí 10 086 mil. Kč. Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci vytvořený skupinou přidružených společností činí 103 mil. Kč.

Pozn.: Úplné znění konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1998 se zprávou auditora za Finanční skupinu Komerční banky, a. s., (CAS) je k nahlédnutí v sídle centrály banky Na Příkopě 33, Praha 1.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS)
PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ KOMERČNÍ BANKY

PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ KOMERČNÍ BANKY

| Společnost | Skupina | Základní jmění | Výše účasti na | Podíl KB na | Výše vkladu KB | Nominální |
|--|---------|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------|
| | | společnosti | základním jmění | základním jmění | do základního | hodnota |
| | | | společnosti | společnosti | jmění, resp. do | 1 akcie |
| | | v tis. Kč | v tis. Kč | % | fondů, tj. cena | |
| | | | | | pořízení | |
| | | | | | v tis. Kč | v tis. Kč |
| ALL IN, a. s. | A | 104 500 | 104 500 | 100,00 | 100 000 | 500 |
| Investiční kapitálová společnost KB, a. s. | A | 50 000 | 50 000 | 100,00 | 75 000 | 100 |
| Bankovní ochranná služba, a. s. | A | 62 000 | 62 000 | 100,00 | 64 535 | 1 |
| Penzijní fond Komerční banky, a. s. | A | 200 000 | 200 000 | 100,00 | 230 000 | 100 |
| Komerční banka Bratislava, a. s. | A | 500 000 | 404 845 | 100,00 | 445 330 | 100 |
| | | tis. SKK | | | | tis. SKK |
| Komerční pojišťovna, a. s. | A | 300 000 | 300 000 | 100,00 | 370 000 | 100 |
| Komerční Finance, B. V. | A | 40 | 634 | 100,00 | 634 | 1 |
| | | tis. NLG | | | | tis. NLG |
| Factoring KB, a. s. | A | 40 000 | 40 000 | 100,00 | 46 000 | 100 |
| <hr/> | | | | | | |
| CAC LEASING, a. s. | B | 226 000 | 113 000 | 50,00 | 110 900 | 100 |
| | | | | | | 500 |
| I. S. C. MUZO, a. s. | B | 102 000 | 50 900 | 49,90 | 60 998 | 1 |
| Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s. | B | 500 000 | 200 000 | 40,00 | 220 000 | 100 |
| Investiční privatizační fond KB, a. s. | B | 9 315 242 | 3 260 335 | 35,00 | 2 268 439 | 1 |
| <hr/> | | | | | | |
| Bankovní institut, a. s. | C | 43 700 | 6 000 | 13,73 | 8 400 | 100 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a. s. | C | 890 000 | 115 700 | 13,00 | 60 000 | 1 000 |
| CAC LEASING Slovakia, a. s. | C | 50 000 | 4 453 | 11,00 | 4 453 | 100 |
| | | tis. SKK | | | | tis. SKK |
| Economia, a. s. | C | 3 682 | 400 | 10,86 | 200 | 2 |
| Burza cenných papírů Praha, a. s. | C | 384 948 | 30 429 | 7,90 | 30 469 | 1 |
| Česká kapitálová informační agentura, a. s. | C | 27 000 | 1 100 | 4,07 | 1 110 | 1 |
| Celkem | | x | 4 944 296 | x | 4 096 468 | x |

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

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

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

**Deloitte &
Touche**
spol. s r.o.



Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Telephone: + 420 (2) 248 95 500
Facsimile: + 420 (2) 248 95 555

AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE KOMERČNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit konsolidované roční účetní závěrky Finanční skupiny Komerční banky, a. s., (dále „skupina“) k 31. prosinci 1998, připravené v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými souvisejícími právními předpisy. Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem č. 524/1992 Sb., o auditorech a Komoře auditorů České republiky, auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů. Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha uvedené v této výroční zprávě za rok 1998 byly připraveny z námi ověřené účetní závěrky, ke které jsme vydali naši zprávu ze dne 2. dubna 1999, obsahující výrok bez výhrady.

Přestože vydáváme výrok bez výhrad, chtěli bychom upozornit na vysvětlující poznámku v naší zprávě, týkající se významné nejistoty při realizaci zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky, při vymáhání problémových úvěrů a v souvislosti s budoucím stavem české ekonomiky a vývojem právního prostředí. Ačkoliv dopad těchto faktorů nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfoliu, a tím k ohrožení minimálních požadavků kapitálové přiměřenosti. Konsolidovaná účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplynout z této nejistoty.

Podle našeho názoru jsou konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha připravené v souladu s českými standardy ve všech podstatných aspektech konzistentní s účetní závěrkou, ze které byly připraveny.

Detaillní zobrazení finanční situace a výsledků hospodaření Finanční skupiny Komerční banky a rozsahu našeho auditu podává auditorská zpráva vydaná k nezkrácené podobě konsolidované účetní závěrky za rok 1998.

V Praze dne 22. dubna 1999

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

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Dekret č. 1105

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA ZA ROKY 1998 A 1997

AKTIVA

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v mil. Kč

| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Pokl. hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty | 30 620 | 40 596 |
| 2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky | | |
| přijímané ČNB k refinancování | 60 472 | 38 114 |
| a) státní pokladniční poukázky | | |
| a obd. dluhopisy emitované státem | 1 832 | 5 496 |
| b) jiné pokladní poukázky | 58 640 | 32 618 |
| 3. Pohledávky za bankami | 115 884 | 107 436 |
| a) splatné na požádání | 1 513 | 1 475 |
| b) ostatní pohledávky | 114 371 | 105 961 |
| <i>v tom: podřízená aktiva</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 4. Pohledávky za klienty | 217 096 | 258 326 |
| a) splatné na požádání | 818 | 1 085 |
| b) ostatní pohledávky | 216 278 | 257 241 |
| <i>v tom: podřízená aktiva</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| 5. Obligace a jiné cenné papíry | | |
| s pevným výnosem určené k obchodování | 16 469 | 7 945 |
| a) vydané bankami | 4 529 | 2 559 |
| <i>v tom: vlastní obligace</i> | <i>1 143</i> | <i>1 112</i> |
| b) vydané ostatními subjekty | 11 940 | 5 386 |
| 6. Akcie a jiné cenné papíry | | |
| s proměnlivým výnosem určené k obchodování | 555 | 2 577 |
| 7. Majetkové účasti v ekvivalenci | 3 472 | 2 975 |
| 8. Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace | 330 | 366 |
| 9. Aktivní konsolidační rozdíl | 0 | 0 |
| 10. Ostatní finanční investice | 16 185 | 24 327 |
| 11. Nehmotný majetek | 621 | 430 |
| 12. Hmotný majetek | 14 973 | 14 761 |
| a) pozemky a budovy pro bankovní činnost | 9 884 | 8 671 |
| b) ostatní | 5 089 | 6 090 |
| 13. Vlastní akcie | 0 | 0 |
| 14. Ostatní aktiva | 6 296 | 4 460 |
| 15. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené | 0 | 0 |
| 16. Náklady a příjmy příštích období | 7 650 | 10 786 |
| AKTIVA CELKEM | 490 623 | 513 099 |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS)
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA ZA ROKY 1998 A 1997

P A S I V A

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v mil. Kč

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Závazky k bankám | 130 885 | 115 349 |
| a) splatné na požádání | 6 871 | 6 358 |
| b) ostatní závazky | 124 014 | 108 991 |
| 2. Závazky ke klientům | 261 908 | 283 687 |
| a) úsporné závazky | 38 406 | 48 543 |
| <i>v tom: splatné na požádání</i> | <i>1 771</i> | <i>2 425</i> |
| b) ostatní závazky | 223 502 | 235 144 |
| <i>v tom: splatné na požádání</i> | <i>114 406</i> | <i>121 319</i> |
| 3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy | 47 831 | 55 444 |
| a) vkladové certifikáty | 1 | 2 |
| b) ostatní | 47 830 | 55 442 |
| 4. Výnosy a výdaje příštích období | 8 111 | 8 713 |
| 5. Rezervy | 5 842 | 8 463 |
| a) rezervy na standardní úvěry a na záruky | 4 131 | 3 306 |
| b) rezervy na kurzové ztráty | 836 | 1 |
| c) rezervy na ostatní bankovní rizika | 506 | 363 |
| d) ostatní rezervy | 369 | 4 793 |
| 6. Podřízená pasiva | 5 976 | 0 |
| 7. Ostatní pasiva | 9 401 | 10 326 |
| 8. Základní jmění (bez menšinových podílů) | 9 502 | 9 502 |
| <i>v tom: splacené základní jmění</i> | <i>9 502</i> | <i>9 502</i> |
| 9. Kapitálové fondy (bez menšinových podílů) | 17 391 | 17 022 |
| 10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menšinových podílů) | 2 384 | 2 498 |
| a) rezervní fondy | 1 859 | 1 887 |
| b) ostatní (bez nerozděl. zisku/neuhrazené ztráty z předch. období) | 525 | 611 |
| 11. Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období (bez menšinových podílů) | 739 | 632 |
| 12. Konsolidační rezervní fond | 369 | 208 |
| 13. Pasivní konsolidační rozdíl | 338 | 452 |
| 14. Zisk/ztráta za účetní období bez menšinových podílů | | |
| a podílu na zisku/ztrátě v ekvivalenci | -10 086 | 553 |
| 15. Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci | 103 | 260 |
| 16. Menšinové vlastní jmění | -71 | -10 |
| <i>z toho: Menšinový kapitál/základní jmění</i> | <i>2</i> | <i>2</i> |
| <i>Menšinové kapitálové fondy</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>Menšinové fondy ze zisku</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>Menšinový nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období</i> | <i>-12</i> | <i>-9</i> |
| <i>Menšinový zisk/ztráta běžného účetního období</i> | <i>-61</i> | <i>-3</i> |
| P A S I V A CELKEM | 490 623 | 513 099 |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS)
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA ZA ROKY 1998 A 1997

PODROZVAHA

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v mil. Kč

| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Budoucí možné závazky k plnění celkem | 35 671 | 18 416 |
| v tom: | | |
| a) přijetí směnek (akcepty) a indosamenty směnek | 0 | 1 |
| b) závazky ze záruk | 35 671 | 18 415 |
| c) závazky ze zástav | 0 | 0 |
| 2. Ostatní neodvolatelné závazky | 21 629 | 3 944 |
| 3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací | 239 456 | 203 075 |
| 4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací | 235 718 | 195 672 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROKY 1998 A 1997

Podle metodiky účetnictví českých bank (CAS)

v mil. Kč

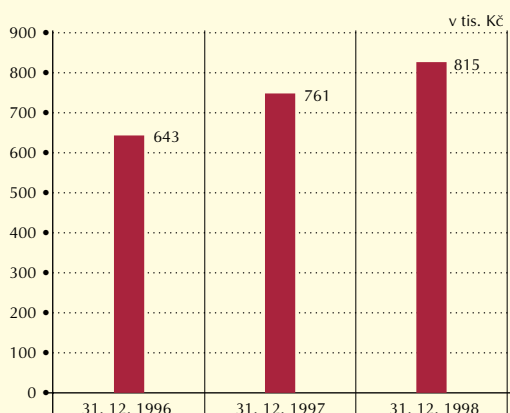
| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy | 55 990 | 54 111 |
| v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy | 2 997 | 5 208 |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady | -40 899 | -38 247 |
| v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy | -4 985 | -5 317 |
| 3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem | 94 | 68 |
| z toho: | | |
| a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem | 88 | 68 |
| b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem | 6 | 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 | 5 053 | 4 801 |
| 5. Náklady na placené poplatky a provize | -389 | -426 |
| 6. Zisk (ztráta) z finančních operací | 4 804 | 3 110 |
| 7. Ostatní výnosy | 5 073 | 2 954 |
| 8. Všeobecné provozní náklady | -12 373 | -12 389 |
| z toho: | | |
| a) náklady na zaměstnance | -5 525 | -5 252 |
| b) ostatní provozní náklady | -6 848 | -7 137 |
| 9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehm. majetku | -3 | -2 |
| z toho: | | |
| a) tvorba rezerv k hmotnému majetku | -3 | -2 |
| b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| 10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehm. majetku | 2 | 0 |
| z toho: | | |
| a) použití rezerv k hmotnému majetku | 2 | 0 |
| b) použití opravných položek k hmotnému majetku | 0 | 0 |
| c) použití opravných položek k nehmotnému majetku | 0 | 0 |
| 11. Ostatní náklady | -25 902 | -9 383 |
| 12. Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky | -23 475 | -15 341 |
| 13. Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky | 23 331 | 10 986 |
| 14. Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | -426 | -247 |
| 15. Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | 90 | 1 |
| 16. Tvorba ostatních opravných položek a rezerv | -3 800 | -1 418 |
| 17. Použití ostatních opravných položek a rezerv | 2 117 | 1 683 |
| 18. Mimořádné výnosy | 760 | 427 |
| z toho: zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu | 113 | 170 |
| 19. Mimořádné náklady | -133 | -135 |
| z toho: zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu | 0 | 0 |
| 20. Zisk nebo ztráta za účetní období bez menšinových podílů | -10 086 | 553 |
| 21. Podíl na zisku nebo ztrátě v ekvivalenci | 103 | 260 |
| 22. Menšinový zisk nebo ztráta běžného účetního období | -61 | -3 |

KOMENTÁŘ K VÝSLEDKŮM

KOMERČNÍ BANKY, A. S., ZA ROK 1998

PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)

V průběhu roku 1998 vytvořila Komerční banka zisk před tvorbou rezerv a zdaněním ve výši 11,4 mld. Kč, a to ve srovnání s rokem 1997 znamená zvýšení o 1,7 %. Tohoto pozitivního výsledku hospodaření dosáhla banka i ve svízelných podmínkách, jakými v roce 1998 byly například již zmíněná nepříznivá ekonomická situace v České republice a změny regulačních opatření. Bance se dále daří zvyšovat produktivitu práce, což dokazuje nárůst zisku před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů připadajícího na jednoho zaměstnance o 7,1 % na konečných 815 tis. Kč.

ZISK PŘED TVORBOU REZERV NA ZTRÁTY
Z ÚVĚRŮ NA ZAMĚŠTNANCE

V srpnu 1998 nabylo účinnosti Opatření ČNB č. 193/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k těmto pohledávkám. Na jeho základě byla banka nucena ve zvýšené míře tvořit dodatečné specifické rezervy ke ztrátovým úvěrům jištěným zástavami nemovitostí. To bylo jedním z důvodů pro to, že tvorba rezerv na ztráty z úvěrů vzrostla téměř dvojnásobně na 21,0 mld. Kč a zásadním způsobem ovlivnila konečný hospodářský výsledek. Komerční banka vykázala k 31. 12. 1998 podle mezinárodních účetních standardů účetní ztrátu ve výši 9,5 mld. Kč.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT Čisté úrokové výnosy se ve srovnání s rokem 1997 snížily o 6,0 % na 14,9 mld. Kč. Za základní důvod tohoto poklesu lze považovat klesající trend vývoje tržních úrokových sazeb, na který Komerční banka reagovala postupným snižováním své referenční sazby, úhrnně za rok o plných 6,6 procentního bodu. Do snížení čistých úrokových výnosů se promítl i rychlejší pokles objemu poskytnutých úvěrů, tedy obchodů nesoucích výnosové úroky, než pokles na straně zdrojů. Nepříznivě rovněž působil i nižší objem výnosů z cenných papírů. Zvýšením aktivit banky na mezibankovním trhu byla změněna struktura čistých úrokových výnosů. Objem úroků přijatých z úvěrů a vkladů u finančních institucí vzrostl o 87,4 % na 14,5 mld. Kč, ale zároveň se o 26,2 % zvýšil objem úroků placených z úvěrů a vkladů od finančních institucí na konečných 9,6 mld. Kč. Téměř polovinu úroků přijatých od finančních institucí - 6,5 mld. Kč - tvoří výnosy z REPO operací.

Zejména v důsledku zmíněného snížení čistých úrokových výnosů poklesla *čistá úroková marže* na 3,97 %, což oproti roku 1997 znamená snížení o 0,22 procentního bodu. Tento vývoj je však v souladu s vývojem marže celého bankovního sektoru.

Čisté poplatky a provize v objemu 4,6 mld. Kč se ve srovnání s rokem 1997 zvýšily o 6,2 %. Projevil se tak záměr banky pokračovat ve zvyšování podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech. Podíl poplatků a provizí na celkových výnosech banky ke konci roku činil téměř 20 %.

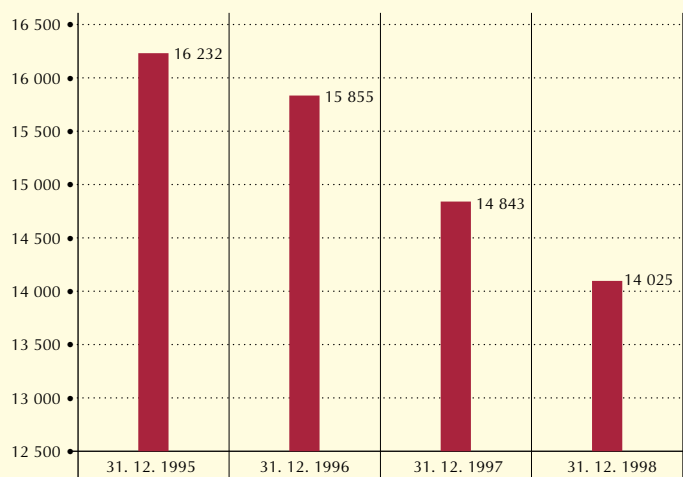
Dobrych výsledků dosáhla banka i v obchodních operacích na kapitálových a měnových trzích, kdy *zisk z obchodování* vzrostl proti roku 1997 více než osminásobně na hodnotu 2,0 mld. Kč. Tato položka zahrnuje zisk nebo ztrátu z operací s cennými papíry, s úrokovými swapy a z obchodování s cizí měnou. Obchody s cizí měnou přispěly stejně jako v roce 1997 nejvýraznějším způsobem k vytvoření zisku z obchodování, neboť realizovaný a nerealizovaný zisk z těchto obchodů dosáhl výše 2,5 mld. Kč. V obchodech s cennými papíry banka v roce 1998 realizovala zisk ve výši 0,3 mld. Kč a vykázala nerealizovanou ztrátu ve výši 1,0 mld. Kč.

Ostatní výnosy vykázaly v roce 1998 pokles o 17,6 % na konečných 1,7 mld. Kč. Příčinou poklesu je snížení čistých výnosů z kurzových transakcí o 22,2 %. Tyto výnosy vznikají při provádění směnárenských operací.

Ve srovnání s rokem 1997 se zvýšil *podíl neúrokových výnosů* na celkových výnosech banky o 6,3 procentního bodu. Tento podíl tak ke konci roku 1998 činil 35,9 %.

Provozní náklady vzrostly v roce 1998 o 5,6 % na konečných 10,4 mld. Kč. Uvážíme-li však roční míru inflace ve výši 10,7 %, podařilo se bance reálně snížit celkové provozní náklady o téměř 5 %. Tento pozitivní trend vývoje nákladů udržuje banka díky efektivní kontrole nákladů, napomáhá tomu i probíhající proces racionalizace činností uvnitř banky. Hlavní příčinou nárůstu provozních nákladů přitom byla změna pravidel platby povinného příspěvku do Fondu pojištění vkladů, jehož zvýšení se projevilo ve více než 6% růstu položky ostatní provozní náklady. Mzdy a platy pak meziročně vzrostly o 5,1 % na konečných 3,7 mld. Kč. K příznivému vývoji provozních nákladů přispěl i pokračující proces snižování počtu zaměstnanců, který během roku poklesl o 818 osob na 14 025 pracovníků.

VÝVOJ POČTU ZAMĚSTNANCŮ



Pozn.: Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

Poměr nákladů k výnosům vzrostl ve srovnání s koncem roku 1997 o 0,71 procentního bodu na konečnou hodnotu 50,95 %. I přes toto mírné zvýšení banka udržuje hodnotu ukazatele pod hranicí 54 %, kterou si stanovila v rámci finančního plánu na rok 1998 jako maximální.

Účetní ztráta roku 1998 byla způsobena *tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů* ve výši téměř 21 mld. Kč. Mezi hlavní příčiny tvorby rezerv na ztráty z úvěrů v roce 1998 patřily především přímý dopad opatření ČNB týkajícího se náhrady hodnoty nemovitostních zástav u ztrátových úvěrů opravnými položkami a zhoršování kvality úvěrového portfolia (překlasifikace úvěrů).

Komerční banka vykázala účetní ztrátu, a proto efektivní daňová sazba činila 0 %. *Daňová povinnost* 10 mil. Kč je daní hrazenou v roce 1998 za předcházející zdaňovací období.

AKTIVA Celková *bilanční suma* poklesla oproti konci roku 1997 o 9,5 % na konečných 422,1 mld. Kč. To bylo způsobeno vývojem české ekonomiky, který měl dopad do výsledků banky především prostřednictvím zhoršené finanční situace jejích klientů. V souvislosti s tím banka změnila strukturu svých aktiv tak, aby minimalizovala vliv tržních rizik a zabezpečila dostatečnou likviditu. Tato snaha se projevila především zvýšením podílu mezibankovních obchodů na úkor podílu obchodů s klienty a vyšším podílem cenných papírů určených k obchodování na úkor cenných papírů investičních.

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům v celkovém objemu 31,8 mld. Kč poklesly v průběhu roku o 23,3 %. Hlavní příčinou je nižší objem povinných minimálních rezerv, které tvoří více než 62 % této položky. V červenci byla snížena sazba povinných minimálních rezerv z 9,5 na 7,5 % a v důsledku toho banka mohla snížit prostředky povinně uložené na neúročeném účtě u ČNB o více než 23 % na konečnou výši 19,7 mld. Kč.

Pohledávky za finančními institucemi vzrostly o 7,5 % a tvořily svou výši 115,1 mld. Kč více než 27 % celkových aktiv. Touto zvýšenou aktivitou na mezibankovním trhu reaguje banka na nedostatek kvalitních investičních příležitostí v klientském sektoru. Téměř polovinu celkového objemu pohledávek - 57,2 mld. Kč - tvoří úvěr poskytnutý České národní bance ve formě REPO operací.

Úvěry klientům v průběhu roku poklesly o 14,4 % a k 31. 12. 1998 dosáhly výše 214,0 mld. Kč. V tomto snížení se projevila mimo jiné recese české ekonomiky, a tím i nižší investiční aktivita v podnikatelském sektoru. Svůj vliv na to má i ze strany banky dodržovaná důsledná preference kvality úvěrů před jejich kvantitou a s tím spojený přísnější způsob hodnocení rizika klienta i podnikatelského záměru uplatňovaný bankou v rámci tzv. nového úvěrového procesu. Další příčinou poklesu celkového objemu klientských úvěrů je již zmiňovaná zvýšená tvorba specifických rezerv na ztráty z úvěrů jako důsledek opatření ČNB. V roce 1998 došlo v této oblasti k metodické změně, kdy část všeobecných rezerv ve výši 4,0 mld. Kč, která byla vytvořena ke krytí úvěrových rizik, byla rozdělena přímo k úvěrům v jednotlivých klasifikačních stupních jako specifické rezervy.

Také v portfoliu *cenných papírů* došlo ke změnám, z nichž základní je již zmíněný pokles objemu cenných papírů v investičním portfoliu. Jeho podíl na celkových aktivech se snížil v průběhu roku o 1,6 procentního bodu na 3,8 %. Obchodní portfolio naopak svůj podíl zvýšilo o 1,9 procentního bodu na 3,9 %.

Celkový objem *obchodního portfolia* cenných papírů k 31. 12. 1998 činil 16,3 mld. Kč. Jeho struktura se změnila ve prospěch obligací, jejichž objem se zvýšil téměř trojnásobně na 13,8 mld. Kč. Objem akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem se snížil o 27,4 % na konečných 2,6 mld. Kč. V obchodním portfoliu byly k 31. 12. 1998 zahrnuty také vlastní akcie v tržní ceně 4 mil. Kč a obligace vydané bankou v tržní ceně 2,1 mld. Kč, které byly bankou nakoupeny za účelem dalšího obchodování.

Z celkového objemu *investičního portfolia* cenných papírů ve výši 16,1 mld. Kč tvořily investiční dluhopisy 89 %. Podíl akcií a obligací s proměnlivou úrokovou sazbou v investičním portfoliu nadále klesá.

Celková hodnota *majetkových účastí* se v porovnání s koncem roku 1997 zvýšila o 20,1 % na 4,0 mld. Kč. Hlavní příčinou růstu je navýšení podílu banky v přidružených společnostech, a to konkrétně v I. S. C. MUZO, a. s., v Investičním privatizačním fondu KB, a. s., a v CAC Leasing Slovakia, a. s.

Hmotný a nehmotný investiční majetek v celkové hodnotě 15,3 mld. Kč vzrostl ve srovnání s koncem roku 1997 jen o 3,2 %.

PASIVA *Závazky vůči klientům* zaznamenaly oproti konci roku 1997 pokles o 7,8 % na 273,7 mld. Kč. Přes tento celkový pokles objemu vkladů klientů, způsobený především snížením zůstatků na běžných účtech podniků, vzrostly během roku zůstatky na termínovaných vkladech občanů.

Závazky vůči finančním institucím se v průběhu roku 1998 snížily o 13,6 % na konečnou hodnotu 71,8 mld. Kč.

Dluhopisy v celkovém objemu 31,6 mld. Kč se ve srovnání s koncem roku 1997 snížily o 14,6 %. Tento pokles byl způsoben splacením tří emisí dluhopisů v průběhu roku 1998. Z důvodu nepříznivé situace na českém kapitálovém trhu, a protože potřeba finančních zdrojů byla kryta z jiných pramenů, neemitovala banka v roce 1998 žádné nové dluhopisy.

V květnu 1998 banka prostřednictvím své dceřiné společnosti Komerční Finance, B. V., umístila na zahraničních trzích emisí podřízených dluhopisů v objemu 200 mil. USD a posílila tak svůj kapitál. *Podřízený dluh* v korunovém vyjádření dosáhl k 31. 12. 1998 hodnoty 6,0 mld. Kč.

Základní jmění banky se skládá z více než 19 mil. kusů akcií v nominální hodnotě 500 Kč a dosahuje celkového objemu 9,5 mld. Kč.

Pokles objemu *rezerv a fondů* o více než 46 % na konečnou hodnotu 11,0 mld. Kč je způsoben započtením vykázané účetní ztráty.

Kapitálová přiměřenost banky uspokojivě převyšuje minimální 8% hranici předepsanou ČNB. V metodice BIS dosáhla k 31. 12. 1998 kapitálová přiměřenost hodnoty 9,56 %, což oproti konci roku 1997 představuje zvýšení o 1,25 procentního bodu.



síla

PŘÍCHOD STRATEGICKÉHO PARTNERA V RÁMCI PRIVATIZACE ZLEPŠÍ POZICI BANKY
A UVEDE JI OPĚT MEZI SPOLEČNOSTI SE SILNÝM POTENCIÁLEM RŮSTU HODNOTY PRO AKCIONÁŘE.

ZPRÁVA O NEKONSOLIDOVANÉM AUDITU
KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
PROVEDENÉM PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)

**Deloitte &
Touche**
spol. s r.o.



Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Telephone: + 420 (2) 248 95 500
Facsimile: + 420 (2) 248 95 555

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ PRO AKCIONÁŘE
KOMERČNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované rozvahy Komerční banky, a. s., („banka“) a souvisejících nekonsolidovaných výkazů zisků a ztrát, vlastního jmění a peněžních toků k 31. prosinci 1998. Za sestavení účetní závěrky a vedení účetnictví v souladu s platnými zákony a předpisy je odpovědné představenstvo společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu. Nekonsolidovaná účetní závěrka banky k 31. prosinci 1997, před reklasifikací popsanou v bodě 2 s) přílohy k nekonsolidované účetní závěrce, byla ověřena jiným auditorem, jehož zpráva o této závěrce ze dne 27. března 1998 obsahovala vysvětlující odstavec týkající se přiměřenosti rezerv na klasifikované úvěry.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech podstatných aspektech věrně zobrazuje finanční situaci banky k 31. prosinci 1998 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za účetní období 1998 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

Jak je uvedeno v bodě 2 s) v příloze k nekonsolidované účetní závěrce, banka změnila způsob účtování o investičním majetku z metody přecenění na tržní hodnoty na ocenění v pořizovacích nákladech a zpětně upravila vzhledem k této změně svou účetní závěrku za rok 1997.

Provedli jsme také audit korekcí popsaných v bodě 2 s) v příloze k nekonsolidované účetní závěrce, které byly použity k úpravě účetní závěrky za rok 1997 tak, aby byla zpětně promítnuta změna ve způsobu účtování o ocenění investičního majetku. Podle našeho názoru jsou tyto korekce přiměřené a byly řádně použity.

Přestože vyjadřujeme výrok bez výhrady, upozorňujeme na poznámky v bodech 16 a 40 přílohy k nekonsolidované účetní závěrce týkající se významné nejistoty při realizaci zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky, při vymáhání problémových úvěrů a v souvislosti s budoucím stavem české ekonomiky a vývojem právního prostředí. Ačkoliv dopad těchto faktorů nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio, a tím k ohrožení minimálních požadavků kapitálové přiměřenosti. Účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplýnout z této nejistoty.

17. března 1999

Deloitte & Touche

DeloitteTouche
Tohmatsu
International

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | Pozn. | 1998 | 1997 |
|--|-------|----------------|------------------|
| | | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | | Po reklasifikaci |
| Přijaté úroky | 3 | 49 342 | 48 224 |
| Placené úroky | 3 | -34 403 | -32 333 |
| Čisté úrokové výnosy | | 14 939 | 15 891 |
| Čisté poplatky a provize | 5 | 4 627 | 4 358 |
| Zisk/(ztráta) z obchodování | 6 | 2 017 | 246 |
| Ostatní výnosy | 7 | 1 714 | 2 080 |
| Čisté provozní výnosy | | 23 297 | 22 575 |
| Provozní náklady | 8 | -10 424 | -9 868 |
| Odpisy a tvorba ostatních rezerv | 9 | -1 446 | -1 474 |
| Zisk/(ztráta) před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a daní z příjmu | | 11 427 | 11 233 |
| Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů | 10 | -20 963 | -10 763 |
| Zisk/(ztráta) před daní z příjmu | | -9 536 | 470 |
| Daň z příjmu | 11 | -10 | 58 |
| Čistý zisk/(ztráta) | | -9 546 | 528 |
| Výnos/(ztráta) na akcii: | 27 | -502 Kč | 28 Kč |

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto výkazu zisků a ztrát.

NEKONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | Pozn. | 1998 | 1997 |
|--|-------|------------------|----------------|
| | | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci | |
| A K T I V A | | | |
| Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům | 13 | 31 827 | 41 476 |
| Pohledávky za finančními institucemi | 14 | 115 077 | 107 040 |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 15 | 1 833 | 5 341 |
| Úvěry klientům (čisté) | 16 | 214 018 | 249 989 |
| Obchodní portfolio cenných papírů | 17 | 16 349 | 9 108 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 18 | 7 686 | 10 501 |
| Investiční portfolio cenných papírů | 19 | 16 056 | 24 961 |
| Majetkové účasti | 20 | 3 960 | 3 296 |
| Hmotný a nehmotný majetek (čistý) | 21 | 15 278 | 14 805 |
| Aktiva celkem | | 422 084 | 466 517 |
| P A S I V A | | | |
| Závazky vůči finančním institucím | 22 | 71 769 | 83 064 |
| Závazky vůči klientům | 23 | 273 698 | 296 882 |
| Dluhopisy | 24 | 31 646 | 37 046 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 25 | 18 542 | 19 520 |
| Podřízený dluh | 26 | 5 971 | 0 |
| Pasiva celkem | | 401 626 | 436 512 |
| V L A S T N Í J M Ě N Í | | | |
| Základní jmění | 27 | 9 502 | 9 502 |
| Emisní ážio, rezervy a fondy | | 10 956 | 20 503 |
| Vlastní jmění celkem | | 20 458 | 30 005 |
| Pasiva a vlastní jmění celkem | | 422 084 | 466 517 |

Připojená příloha je nedílnou součástí této rozvahy.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚNY KAPITÁLU

K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

v mil. Kč

| | Základní jmění | Emisní ážio | Rezerv. fond z přecenění | Zákonný rezervní fond | Ostat. rezerv. a kapit. fondy | Nerozdělený zisk | Celkem |
|--|-------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------|
| Konečný zůstatek k 31. prosinci 1996 | 9 502 | 6 008 | 3 663 | 2 164 | 12 962 | 760 | 35 059 |
| Úprava hmotného investičního majetku (příloha 2s) | 0 | 0 | -3 663 | 0 | 0 | 0 | -3 663 |
| Konečný zůstatek k 31. 12. 1996 po úpravě | 9 502 | 6 008 | 0 | 2 164 | 12 962 | 760 | 31 396 |
| Přírůstek/úbytek | 0 | 0 | 0 | 0 | 236 | -236 | 0 |
| Čistý zisk období | 0 | 0 | 0 | 0 | 528 | 0 | 528 |
| Dividendy | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 919 | 0 | -1 919 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci 1997 | 9 502 | 6 008 | 0 | 2 164 | 11 807 | 524 | 30 005 |
| Přírůstek/úbytek a ostatní položky | 0 | 0 | 0 | 244 | -245 | 0 | -1 |
| Čistá ztráta období | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 546 | 0 | -9 546 |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci 1998 | 9 502 | 6 008 | 0 | 2 408 | 2 016 | 524 | 20 458 |

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto výkazu změny kapitálu.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW
K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
|--|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | | Po reklasifikaci | Po reklasifikaci |
| PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Přijaté úroky, poplatky a provize | 58 790 | | 45 814 | |
| Placené úroky, poplatky a provize | -35 615 | | -28 637 | |
| Ostatní přijaté příjmy | 4 669 | | 3 999 | |
| Platby zaměstnancům a dodavatelům | -14 371 | | -9 888 | |
| Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv | 13 473 | | 11 288 | |
| Pohledávky za finančními institucemi | -7 509 | | -46 160 | |
| Úvěry klientům | 15 008 | | -10 927 | |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 3 508 | | 12 570 | |
| Obchodní portfolio cenných papírů | 319 | | -327 | |
| Ostatní aktiva | 2 260 | | 6 222 | |
| <i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:</i> | 13 586 | | -38 622 | |
| Závazky vůči finančním institucím | -11 295 | | 7 468 | |
| Závazky vůči klientům | -23 184 | | 16 425 | |
| Vlastní směnky | 0 | | -2 935 | |
| Ostatní pasiva | -324 | | -3 623 | |
| <i>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:</i> | -34 803 | | 17 335 | |
| Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním | -7 744 | | -9 999 | |
| Zaplacená (vrácená) daň z příjmu | 0 | | 187 | |
| Čistá hotovost z provozní činnosti | | -7 744 | | -9 812 |
| PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Přijaté dividendy | 71 | | 84 | |
| Čistý prodej (pořízení) cenných papírů s pevným výnosem do investičního portfolia | 564 | | 3 523 | |
| Čisté pořízení hmotného a nehmotného majetku | -1 919 | | -3 747 | |
| Nákup majetkových účastí | -664 | | -1 573 | |
| Čistá hotovost z investiční činnosti | | -1 948 | | -1 713 |
| PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Emise obligací a střednědobých poukázek | 5 971 | | 6 283 | |
| Závazky z certifikátů | -5 400 | | -1 | |
| Vyplacené dividendy | 0 | | -1 919 | |
| Čistá hotovost z finančních činností | | 571 | | 4 363 |
| Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů | -9 121 | | -7 162 | |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období | 39 753 | | 46 915 | |
| Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období | | 30 632 | | 39 753 |

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto výkazu cash flow.

PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 1998

1) HLAVNÍ ČINNOSTI

Banka je zapsána v obchodním rejstříku v České republice. 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 oblastí kapitálových trhů.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1.

2) ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními účetními standardy („IAS“) a obecnými pravidly platnými v bankovníctví. Údaje v účetní závěrce jsou uváděny v národní měně České republiky, v českých korunách (Kč). Konkrétní dodržovaná účetní pravidla jsou popsána níže.

A) ÚČETNÍ PRINCIPY

Účetní závěrka byla sestavena v historických cenách, do nichž byly zahrnuty úpravy některých cenných papírů.

Banka vede účetní knihy a pravidelně připravuje předepsané výkazy podle českých účetních standardů. Připojené finanční výkazy vycházejí z účetních záznamů banky, které jsou upraveny a reklasifikovány v souladu s IAS, předepsanými Výborem pro mezinárodní účetní standardy. Porovnání zisku a rezerv vykazovaných podle českých účetních standardů s výkazy podle IAS je uvedeno v odstavci 32.

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

Banka má rozhodující podíl v dceřiných společnostech. Vzhledem k úmyslu vedení banky prezentovat pouze účetní závěrku mateřské společnosti, není v této účetní závěrce zpracována konsolidace účetních závěrek dceřiných společností banky. Mezinárodní účetní standardy vyžadují, aby byla zpracována konsolidace dceřiných společností.

Banka vypracuje také konsolidované finanční výkazy, které budou k dispozici v centrále banky a budou také součástí výroční zprávy.

B) PŘEVOD NĚKTERÝCH ZŮSTATKŮ PŘEDCHOZÍHO ROKU

Některé zůstatky předchozího roku byly ve finančních výkazech převedeny tak, aby jejich klasifikace odpovídala prezentaci účetních zůstatků stejné povahy ve výkazech roku 1998 (viz také bod 3, 6, 7, 9, 14, 16, 17, 19, 20, 21, 25 a 32).

C) MAJETKOVÉ ÚČASTI

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

D) ÚVĚRY

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

Banka odepisuje ztrátové úvěry, u kterých klient není schopen dále plnit své závazky. Odpis úvěru je interní záležitostí banky a tímto postupem banka neztrácí právní nárok na pohledávku.

E) OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

Akcie a cenné papíry s pevným výnosem nakoupené za účelem obchodování jsou vykazovány v tržní ceně na základě cen kótovaných na Burze cenných papírů Praha nebo na RM - Systému. V případě nedostatečně likvidních titulů je pro tyto cenné papíry cena určena jako cena tržní snížená o opravnou položku na nedostatečnou likviditu. Nerealizované zisky a ztráty vznikající oceňováním akcií v tržní ceně jsou vykazovány v položce „Ostatní výnosy“ výkazu zisků a ztrát.

F) INVESTIČNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

Akcie pro investiční účely jsou vykazovány jako „Majetkové účasti“. Cenné papíry s pevným výnosem a akcie v investičním portfoliu jsou vykazovány v tržní ceně. Prémie či diskont vzniklé jako rozdíl mezi cenou pořízení a nominální hodnotou při nákupu cenných papírů s pevným výnosem jsou časově rozlišovány po celé období až do splatnosti. Časové rozlišení je zahrnuto do položky „Čisté úrokové výnosy“ ve výkazu zisků a ztrát.

G) POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY

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

H) Hmotný a nehmotný majetek

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

| | |
|-------------------------------|--------|
| Pozemky | 0 % |
| Budovy | 2 % |
| Kancelářské stroje a zařízení | 25 % |
| Inventář | 12,5 % |

Odpisy dle odpisových sazeb jsou účtovány během roku do nákladů podle odpisového plánu. Při prodeji hmotného investičního majetku je zůstatková hodnota odúčtována do nákladů a majetek je vyřazen. Do výnosů jsou účtovány výnosy z prodeje hmotného investičního majetku.

I) LEASING

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

Pronájmy v operačním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

J) REZERVA NA ZÁRUKY A FINANČNÍ NÁSTROJE

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

K) PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh emitovaný bankou je vykazován v nominální hodnotě snížené o časově nerozlišenou prémii nebo diskont vyplývající z emise. Prémie nebo diskont jsou časově rozlišovány po celou dobu trvání až do data splatnosti. Časové rozlišení je zahrnuto v položce „Placené úroky“.

L) PŘEPOČET CIZÍCH MĚN

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

M) ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

Úrokové výnosy a náklady a výnosy z poplatků a provizí jsou časově rozlišovány.

N) DANĚ

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů, po úpravách pro daňové účely. Odložená daň je účtována na základě rozdílů vznikajících v důsledku zaúčtování některých aktiv a pasiv do rozdílného období pro účely účetnictví v porovnání s daňovými účely. Závazek z odložené daně je zaúčtován. O pohledávce z titulu odložené daně se neúčtuje z důvodu neurčitosti její budoucí realizace.

O) OPERACE PRODEJE A ZPĚTNÉHO ODKUPU

Podle dohod o prodeji a zpětném odkupu platí, že pokud je banka převodcem, převedená aktiva s nákupní cenou uvedenou jako závazek vůči příjemci zůstávají uvedené v rozvaze banky a podléhají účetním postupům banky stanoveným pro účtování těchto aktiv. V případech, kdy banka vystupuje jako příjemce, aktiva nejsou zahrnuta v rozvaze banky, avšak kupní cena zaplacená bankou převodci je zahrnuta v aktivech.

P) VÝNOS NA AKCII

Výnos na akcii byl vypočítán tak, že roční ztráta -9 546 mil. Kč (1997 - 528 mil. Kč) byla vydělena váženým průměrným počtem emitovaných akcií, tj. 19 004 926 (1997 - 19 004 926).

Q) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

R) REGULAČNÍ POŽADAVKY

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

S) ZMĚNY ÚČETNÍCH PRAVIDEL

V průběhu roku 1998 změnila banka metodu účtování o investičním majetku z metody přeceňovací na metodu pořizovacích nákladů. Během privatizace přistoupila banka na přeceňovací metodu, při níž je investiční majetek zaúčtován v tržní hodnotě k datu přecenění snížené o následné oprávkky. Vedení banky se domnívá, že metoda historických nákladů by byla pro oceňování jejího investičního majetku vhodnější, protože se jedná o dlouhodobý majetek, který téměř není prodáván, a tento způsob by odpovídal zacházení s ostatními dlouhodobými aktivy banky.

Hodnoty v účetní závěrce za rok 1997 byly zpětně přepočítány tak, jako by toto nové pravidlo bylo používáno od samého začátku. Vlivem této změny se zvýšila úprava odpisů mezi CAS a IAS o 73 mil. Kč. Hodnota hmotného investičního majetku k 31. prosinci 1997 se snížila o hodnotu přecenění 3 663 mil. Kč a zvýšila o úpravu odpisů 73 mil. Kč z 18 395 mil. Kč na 14 805 mil. Kč. Rezervy a fondy k 31. prosinci 1997 se vlivem této změny sníží o hodnotu přecenění 3 663 mil. Kč a zvýší o úpravu odpisů 73 mil. Kč z 24 093 mil. Kč na 20 503 mil. Kč. Vlivem této změny se v roce 1997 změnil zisk za uvedený rok o výše uvedenou hodnotu 73 mil. Kč z 455 mil. Kč na 528 mil. Kč.

3) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| PŘIJATÉ ÚROKY | | |
| - z úvěrů a vkladů u finančních institucí | 14 463 | 7 718 |
| - z úvěrů klientům | 31 961 | 33 237 |
| - z pokladních a pokladničních poukázek | 152 | 1 651 |
| - z obligací a jiných z cenných papírů s pevným výnosem | 2 766 | 5 618 |
| Celkem přijaté úroky | 49 342 | 48 224 |
| PLACENÉ ÚROKY | | |
| - z úvěrů a vkladů od finančních institucí | -9 580 | -7 590 |
| - ze závazků vůči klientům | -19 753 | -19 426 |
| - z dluhopisů | -5 070 | -5 317 |
| Celkem placené úroky | -34 403 | -32 333 |
| Čisté úrokové výnosy | 14 939 | 15 891 |

Rok 1997 je reklasifikován v položce „přijaté úroky“ o -615 mil. Kč, což jsou úroky z úrokových swapů (IRS). Položka „placené úroky“ je rovněž reklasifikována o úroky z IRS v hodnotě -702 mil. Kč.

4) ZDROJ CELKOVÝCH ZISKŮ A ZTRÁT

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

5) POPLATKY A PROVIZE

POPLATKY A PROVIZE ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Výnosy z poplatků a provizí | 5 001 | 4 783 |
| Náklady z poplatků a provizí | -374 | -425 |
| Čisté poplatky a provize | 4 627 | 4 358 |

6) ZISK/(ZTRÁTA) Z OBCHODOVÁNÍ

ZISK/(ZTRÁTA) Z OBCHODOVÁNÍ ZAHRNUJE:

| | 1998 | 1997 |
|--|--------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztrátu) z cenných papírů | -703 | -930 |
| Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztrátu) z úrokových swapů | 224 | -121 |
| Realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztrátu) z obchodování s cizí měnou | 2 485 | 1 234 |
| Přijaté dividendy z obchodovatelných akcií | 11 | 63 |
| Celkem zisk z obchodování | 2 017 | 246 |

Položka „zisk/(ztráta) z obchodování“ k 31. prosinci 1997 je reklasifikována o čistý úrokový výnos z IRS v částce 87 mil. Kč.

7) OSTATNÍ VÝNOSY

OSTATNÍ VÝNOSY ZAHRNUJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|----------------------------------|--------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| Čistý zisk z kurzových transakcí | 1 458 | 1 873 |
| Ostatní výnosy | 256 | 207 |
| Celkem ostatní výnosy | 1 714 | 2 080 |

8) PROVOZNÍ NÁKLADY

PROVOZNÍ NÁKLADY ZAHRNUJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|---------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Mzdy a platy | 3 711 | 3 531 |
| Sociální náklady | 1 440 | 1 392 |
| | 5 151 | 4 923 |
| Ostatní provozní náklady | 5 273 | 4 945 |
| Celkem provozní náklady | 10 424 | 9 868 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku | 14 025 | 14 843 |

9) ODPISY A TVORBA OSTATNÍCH REZERV

ODPISY A TVORBA OSTATNÍCH REZERV ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|--|--------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| Odpisy hmotného majetku | 1 476 | 1 444 |
| Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv | -30 | 30 |
| Celkem odpisy a tvorba ostatních rezerv | 1 446 | 1 474 |

V roce 1998 banka změnila účetní postupy ve vykazování hmotného investičního majetku a nadále vykazuje hmotný investiční majetek v pořizovacích cenách snížených o oprávků. Tento způsob vykazování odpovídá skutečnosti, že příslušná aktiva jsou používána dlouhodobě pro podnikání banky a nejsou obchodována. Výsledkem je snížení položky „Odpisy hmotného majetku“ v roce 1997 o 73 mil. Kč na 1 444 mil. Kč (původní hodnota v roce 1997 byla 1 517 mil. Kč).

10) REZERVA NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ, ZÁRUKY A FINANČNÍ NÁSTROJE

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Zůstatek 1. ledna | 30 180 | 25 676 |
| Odpisy pohledávek (včetně výnosů z odepsaných pohledávek) | -20 724 | -6 259 |
| Tvorba v průběhu roku | 20 963 | 10 763 |
| Zůstatek 31. prosince | 30 419 | 30 180 |

ZŮSTATEK K 31. PROSINCI ZAHRNÚJE REZERVY K ÚVĚRŮM:

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Rezervy k úvěrům klientům (viz - Příloha 16) | 29 760 | 29 885 |
| Rezervy k úvěrům finančním institucím (viz - Příloha 14) | 556 | 176 |
| Rezerva na záruky a finanční nástroje (viz - Příloha 25) | 103 | 119 |
| Celkem zůstatek k 31. prosinci | 30 419 | 30 180 |

1 1) DAŇ Z PŘÍJMŮ

HLAVNÍ SLOŽKY DANĚ Z PŘÍJMŮ ZAHRNUTÍ:

| | 1998 | 1997 |
|------------------------------|-----------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Daň splatná | -21 | -14 |
| Daň odložená | 11 | 72 |
| Daň z příjmů celkem (náklad) | -10 | 58 |

Odložená daň z příjmů se vztahuje zejména k dočasným rozdílům mezi účetními a daňovými odpisy. Možný budoucí zisk z tvorby daňově neuznatelných rezerv k úvěrům a odložené ztráty jsou účtovány v okamžiku realizace z důvodu neurčitosti budoucí realizace. Zůstatek odloženého daňového závazku k 31. prosinci 1998 vykázaného v nekonsolidované rozvaze byl 48 mil. Kč (k 31. prosinci 1997 - 59 mil. Kč).

Sazba daně z příjmů právnických osob byla v roce 1998 35 % (1997 - 39 %). Efektivní daňová sazba za rok 1998 činí 0 % (1997 - 0 %). Hlavní úpravy při výpočtu daňového základu z účetního hospodářského výsledku se týkají příjmů osvobozených od daně a příjmů nezahrnovaných do daňového základu. V roce 1998 byla významná část zisku banky tvořena cennými papíry, jejichž výnosy nejsou zahrnovány do základu daně vůbec nebo jsou daněny nižší daňovou sazbou, a proto byly vyloučeny z výnosů zdaňovaných sazbou 35 % za rok 1998.

| | v mil. Kč |
|---|------------|
| Ztráta před zdaněním podle CAS | -9 795 |
| Náklady daňově neuznatelné | 15 677 |
| Výnosy daňově odpočitatelné | -5 320 |
| Základ daně | 562 |
| Položky snižující základ daně | -560 |
| Snížený základ daně | 2 |
| Daň dle běžné sazby | 1 |
| Sleva na dani | -1 |
| Daň z příjmů | 0 |
| Daň podle dodatečných daňových přiznání | -21 |
| Daň splatná | -21 |
| Snížení odloženého daňového závazku | 11 |
| Daň z příjmů celkem | -10 |

1 2) ROZDĚLENÍ ZISKU

Za účetní období 1998 vykazuje banka ztrátu. Účetní vyrovnání ztráty bude provedeno v souladu s rozhodnutím mimořádné valné hromady KB ze dne 24. 11. 1998 přesunem prostředků z kapitálových fondů a ostatních fondů banky tvořených ze zisku.

13) HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI ČNB

HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI ČNB:

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Hotovost | 6 389 | 7 350 |
| Účty u ČNB | 24 106 | 32 998 |
| Pohledávky za bankami | 1 332 | 1 128 |
| Celkem hotovost a pohledávky vůči ČNB | 31 827 | 41 476 |

Depozita uložená u ČNB byla ve formě povinných minimálních rezerv udržovaných dle pravidel ČNB.

K 31. prosinci 1998 byly zůstatky udržované v ČNB v celkové výši 24 106 mil. Kč (v r. 1997 - 32 998 mil. Kč) z kterých 19 688 mil. Kč (v r. 1997 - 25 666 mil. Kč) reprezentovaly povinné minimální rezervy.

14) POHLEDÁVKY ZA FINANČNÍMI INSTITUCEMI

POHLEDÁVKY ZA FINANČNÍMI INSTITUCEMI ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci |
| Pohledávky za ostatními finančními institucemi | 115 633 | 107 216 |
| Opravné položky k pohledávkám za finančními institucemi | -556 | -176 |
| Celkem pohledávky za finančními institucemi | 115 077 | 107 040 |

Úroky z úvěrů a vkladů jsou časově rozlišovány.

V roce 1998 banka vykazuje forfaity v pohledávkách za finančními institucemi. Z tohoto důvodu byl srovnatelně přepočten o částku forfaitů 4 672 mil. Kč i rok 1997.

15) POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY

POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|--|--------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Pokladní a pokl. poukázky a obdobné poukázky pro refinancování | 1 833 | 5 341 |
| Celkem pokladní a pokladniční poukázky | 1 833 | 5 341 |

Pokladní a pokladniční poukázky jsou uvedeny v ceně pořízení s časovým rozlišením výnosů ve výši 2 mil. Kč (1997 - 34 mil. Kč). Všechny pokladní a pokladniční poukázky držené bankou k 31. prosinci 1998 a 1997 měly zbytkovou dobu splatnosti menší než jeden rok.

16) ÚVĚRY KLIENTŮM

ÚVĚRY KLIENTŮM ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| Úvěry a pohledávky za klienty | 232 344 | 262 654 |
| Směnky | 3 698 | 8 856 |
| Forfaity | 7 736 | 8 364 |
| Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty | 243 778 | 279 874 |
| Opravné položky a rezervy k pohledávkám za klienty | -29 760 | -29 885 |
| Celkem úvěry klientům (čisté) | 214 018 | 249 989 |

Forfaity vydané zahraničními dlužníky v hodnotě 266 mil. Kč (1997 - 5 240 mil. Kč) jsou zahrnuty u forfaitů vydaných ostatními dlužníky.

V roce 1998 byly zahrnuty do úvěrů klientům i forfaity, směnky a všeobecné rezervy. Proto byl rok 1997 přepočten o směnky v hodnotě 8 856 mil. Kč a forfaity v hodnotě 8 364 mil. Kč.

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

ÚVĚROVÉ PORTFOLIO BANKY K 31. PROSINCI 1998 ZAHRNÚJE
NÁSLEDUJÍCÍ ROZDĚLENÍ DLE KLASIFIKACÍ:

| | Hrubá částka | Použitá zajištění | Nekryté riziko | Rezervy |
|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Standardní | 141 795 | -81 492 | 60 303 | |
| Sledované | 32 144 | -28 536 | 3 608 | -180 |
| Nestandardní | 10 501 | -8 614 | 1 887 | -378 |
| Pochybné | 6 507 | -4 510 | 1 997 | -999 |
| Ztrátové | 52 831 | -28 634 | 24 197 | -24 197 |
| Celkem | 243 778 | -151 786 | 91 992 | -25 754 |
| Všeobecné rezervy | | | | -4 006 |
| Celkem rezervy | | | | -29 760 |

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 37 232 mil. Kč (1997 - 35 145 mil. Kč) u nichž banka neúčtuje úrokové výnosy.

PŘEHLED TYPŮ ZAJIŠTĚNÍ K ÚVĚRŮM KLIENTŮM:

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|----------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Záruky | 11 405 | 8 379 |
| Záruční vklady | 1 541 | 1 114 |
| Vydané dluhopisy v zástavě | 4 816 | 11 123 |
| Nemovitosti | 94 887 | 120 965 |
| Ostatní | 39 137 | 35 510 |
| Celkem zajištění k úvěrům klientům | 151 786 | 177 091 |

Hodnoty uváděné v tabulce představují očekávanou realizační hodnotu.

Vedení banky maximalizuje své úsilí směřující k včasnému prodeji zajištění. V případě, že toto úsilí bude neúspěšné, banka vytvoří v budoucnosti dostatečné rezervy tak, aby je doplnila na odpovídající výši.

Vedení banky rozhodlo o vytvoření opravných položek a rezerv na všechna známá a odhadovaná rizika k datu přípravy účetní závěrky. Nicméně díky dále uvedeným skutečnostem přetrvává nejistota ohledně reálné vymahatelných částek úvěrů:

- Portfolio banky zahrnuje některé významné dlužníky, kteří jsou v rizikové finanční situaci, v současné době procházejí restrukturalizací a je hledáno řešení, vedoucí k částečnému nebo plnému uspokojení pohledávek banky. Pohledávky za těmito dlužníky byly klasifikovány na základě posledně známých informací a očekávaných výsledků restrukturalizačního procesu. Výsledek těchto složitých a dlouhodobých procesů však nelze jednoznačně odhadnout.
- Banka ocenila zajištění úvěrů zejména nemovitými zástavami s použitím principu obezřetnosti. Východiskem pro ocenění jsou posudky znalců, snížené o korekční koeficienty odrážející riziko prodejnosti a volatilitu cen. Nicméně vzhledem k nedokonalosti právní ochrany věřitele může být vymáhání některých zástav dlouhodobé a nebo neúspěšné. Vedení banky věří, že v dohledné době dojde ke zlepšení legislativy a vymahatelnosti práva v této oblasti a že se zvýší úspěšnost realizace zástav.
- Portfolio banky je složeno z úvěrů poskytnutých dlužníkům ze všech významných odvětví ekonomiky. Přetrvávající recese tak ovlivňuje celkovou kvalitu úvěrového portfolia. Pokud by došlo k dalším neočekávaným propadům ekonomiky, může to mít významný vliv na výši očekávaných ztrát z úvěrů. Pokud by v jedné či více výše uvedených oblastech byl budoucí vývoj výrazně negativní proti očekávání vedení banky, může to znamenat zvýšení opravných položek a rezerv k úvěrům.

V prosinci 1998 banka uzavřela operaci s renomovanou investiční bankou spočívající v poskytnutí specifické záruky na financování odhadované vymahatelné hodnoty zástavy portfolia úvěrů, které jsou klasifikovány jako ztrátové. Podle podmínek smlouvy banka může obdržet plnění v podobě hotovosti ve výši 5 062 mil. Kč (169 mil. USD) z úvěrů po splatnosti. Smlouvy rovněž poskytují záruku na vymáhání portfolia státních dluhopisů vlády USA (Zero Coupon U.S. Treasury Bonds) při splatnosti, které banka koupí v roce 2002 za odhadovanou cenu 129 mil. USD. Banka nadále zůstává vlastníkem úvěrů po splatnosti. Banka drží kontrolu nad státními dluhopisy vlády USA, ale protistrana má právo si tyto cenné papíry vypůjčit. Bance zůstávají výnosy z úroků a poplatky za dluhopisy. Banka poskytla refundovatelný vklad ve výši 9 mil. USD a zavázala se uhradit 40 pevně stanovených plateb ve výši 7 mil. USD pololetně. Smlouvy mohou být bankou vypovězeny před konečnou splatností s tím, že banka je povinna zaplatit sankční poplatky. Splátnost státních dluhopisů vlády USA je přibližně stejná jako termíny poskytnutí plateb bankou, a tím je zajištěno financování největší části plateb, které budou vyžadovány v budoucnosti. Banka rovněž očekává, že úvěry po splatnosti budou uhrazeny splacením nebo likvidací zástav.

Platby, které banka obdrží od protistrany, budou zaúčtovány jako závazek. Platby, které banka poskytne protistraně, budou zaúčtovány jako snížení závazku a nákladové úroky ve vypočítané roční úrokové sazbě vztahující se k transakci. Úvěry po splatnosti budou nadále účtovány jako aktiva po odečtení opravných položek na odhadované ztráty. Jakékoliv zisky nebo ztráty, které budou realizovány z likvidace úvěrů, budou zahrnuty do výkazu zisků a ztrát. Státní dluhopisy vlády USA budou zaúčtovány na účtu aktiv a všechny související výnosy budou zahrnuty do výkazu zisků a ztrát.

Tabulka úvěrů dle klasifikací zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 37 232 mil. Kč (1997 - 35 145 mil. Kč), u nichž banka neúčtuje úrokové výnosy.

17) OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

OBCHODNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ ZAHHRNUJE:

| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Tržní cena | Cena pořízení | Tržní cena | Cena pořízení |
| | Po reklasifikaci | | Po reklasifikaci | |
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| AKCIE A OSTATNÍ CP S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM | | | | |
| Akcie | 496 | 474 | 1 951 | 1 837 |
| Ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem | 2 101 | 2 101 | 1 626 | 1 626 |
| | 2 597 | 2 575 | 3 577 | 3 463 |
| OBLIGACE | 13 752 | 13 748 | 5 531 | 5 531 |
| Celkem obchodní portfolio cenných papírů | 16 349 | 16 323 | 9 108 | 8 994 |

V obchodním portfoliu banky jsou také vlastní akcie v tržní ceně 4 mil. Kč (1997 - 108 mil. Kč) a obligace s variabilní úrokovou sazbou vydané bankou, které byly nakoupeny bankou za účelem dalšího obchodování a jsou vykázány v tržní ceně 2 101 mil. Kč (1997 - 977 mil. Kč).

V roce 1998 jsou obchodovatelné cenné papíry vykazovány v obchodním portfoliu. Proto byl pro srovnatelnost rok 1997 přepočten a obchodovatelné cenné papíry byly vykázány v obchodním portfoliu.

AKCIE A OSTATNÍ CP S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM ZAHHRNUJÍ V TRŽNÍ CENĚ:

| | 1998 | 1997 |
|--|--------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| AKCIE | | |
| - česká koruna | 491 | 1 867 |
| - ostatní měny | 5 | 84 |
| Celkem akcie | 496 | 1 951 |
| OSTATNÍ CP S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM | | |
| - česká koruna | 1 363 | 1 180 |
| - ostatní měny | 738 | 446 |
| Celkem ostatní CP s proměnlivým výnosem | 2 101 | 1 626 |

OBLIGACE S PEVNÝM VÝNOSEM V OBCHODNÍM PORTFOLIU ZAHHRNUJÍ V TRŽNÍ CENĚ:

| | 1998 | 1997 |
|---------------------------------------|---------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| DLUHOPISY K OBCHODOVÁNÍ VYDANÉ | | |
| - státními institucemi | 4 004 | 726 |
| - ostatními subjekty | 9 748 | 4 805 |
| Celkem dluhopisy k obchodování | 13 752 | 5 531 |

K 31. prosinci 1998 má banka v držení slovenské státní obligace a obligace Komerční Finance, B. V., v tržní hodnotě 522 mil. Kč (1997 - německé státní obligace 39 mil. Kč). Všechny ostatní cenné papíry s pevným výnosem byly vydány společnostmi v České republice.

Do obligací vydaných ostatními společnostmi jsou zahrnuty obligace vydané bankou v hodnotě 1 143 mil. Kč (1997 - 135 mil. Kč), které banka znovu nabyla za účelem dalšího obchodování a které jsou vykázány v tržní ceně.

**18) NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ
A OSTATNÍ AKTIVA**

NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|--------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Náklady a příjmy příštích období | 4 506 | 6 842 |
| Čisté pohledávky z derivátů | 35 | 110 |
| Zůstatky uspořádacích účtů | 1 982 | 1 452 |
| Ostatní pohledávky z obchodování | 21 | 752 |
| Ostatní aktiva | 1 142 | 1 345 |
| Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 7 686 | 10 501 |

19) INVESTIČNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ

INVESTIČNÍ PORTFOLIO CENNÝCH PAPÍRŮ OBSAHUJE:

| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | Tržní | Cena | Tržní | Cena |
| | hodnota | pořízení | hodnota | pořízení |
| | | | Po reklasifikaci | Po reklasifikaci |
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Portfolio investičních dluhopisů vydané: | | | | |
| - veřejnými subjekty | 10 708 | 10 793 | 16 293 | 16 290 |
| - ostatními subjekty | 3 581 | 3 581 | 6 282 | 6 282 |
| | 14 289 | 14 374 | 22 575 | 22 572 |
| Obligace s proměnlivou úrokovou sazbou | 1 308 | 1 308 | 850 | 850 |
| Akcie | 459 | 459 | 1 536 | 1 536 |
| Celkem investiční portfolio cenných papírů | 16 056 | 16 141 | 24 961 | 24 958 |

V roce 1998 byly cenné papíry v dlouhodobém držení - finanční investice vykazovány v položce investiční portfolio cenných papírů. Pro srovnatelnost byl rok 1997 přepočten a cenné papíry - finanční investice byly vykázány v investičním portfoliu.

20) MAJETKOVÉ ÚČASTI

MAJETKOVÉ ÚČASTI ZAHRNULÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|--------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | Po reklasifikaci v mil. Kč |
| Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem) | 1 196 | 1 228 |
| Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem) | 2 764 | 2 068 |
| Celkem majetkové účasti | 3 960 | 3 296 |

Protože v roce 1998 banka vykazuje samostatně investiční portfolio, došlo ke změně vykazování majetkových cenných papírů České pojišťovny, a. s., a tyto položky jsou vykazovány v investičním portfolio. Z důvodu srovnatelnosti byl přepočítán rok 1997 a cenné papíry České pojišťovny, a. s., v hodnotě 804 mil. Kč byly reklasifikovány.

MAJETKOVÉ ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

V NÁSLEDUJÍCÍCH SPOLEČNOSTECH MÁ BANKA ROZHODUJÍCÍ VLIV

K 31. PROSINCI 1998:

| Název podniku | Přímý podíl % | Hlavní činnost | Sídlo | Výše vkladu v mil. Kč |
|--|------------------|----------------------------|------------|--------------------------|
| ALL IN, a. s. | 100 | Oceňování nemovitostí | Praha | 100 |
| Investiční kapitálová společnost KB, a. s. | 100 | Investiční fond | Praha | 75 |
| Komerční banka Bratislava, a. s. | 100 | Bankovní služby | Bratislava | 445 |
| Bankovní ochranná služba, a. s. | 100 | Zabezpečení a převoz peněz | Praha | 65 |
| Penzijní fond Komerční banky, a. s. | 100 | Penzijní fond | Praha | 230 |
| Komerční pojišťovna, a. s. | 100 | Pojišťovací činnost | Praha | 236 |
| Komerční Finance, B. V. | 100 | Financování | Amsterdam | 1 |
| Factoring KB, a. s. | 100 | Factoring | Praha | 44 |
| Celkem | | | | 1 196 |

MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

V NÁSLEDUJÍCÍCH SPOLEČNOSTECH MÁ BANKA PODSTATNÝ VLIV

K 31. PROSINCI 1998:

| Název podniku | Přímý podíl % | Skupinový podíl % | Hlavní činnost | Sídlo | Výše vkladu v mil. Kč |
|---|------------------|----------------------|------------------|-------|--------------------------|
| CAC Leasing, a. s. | 50 | 50 | Leasing | Praha | 111 |
| I. S. C. MUZO, a. s. | 49,9 | 49,9 | Finanční služby | Praha | 61 |
| Všeobecná stavební spořitelna KB, a. s. | 40 | 40 | Stavební spoření | Praha | 220 |
| Investiční privatizační fond KB, a. s. | 35 | 35 | Investiční fond | Praha | 2 268 |
| Ostatní (s účastí pod 20 %) | | | | | 104 |
| Celkem | | | | | 2 764 |

2 1) H M O T N Ý A N E H M O T N Ý M A J E T E K

POHYBY V ROCE 1998:

| | Pozemky a budovy v mil. Kč | Stroje, inventář a zařízení v mil. Kč | Pořízení majetku v mil. Kč | Celkem v mil. Kč |
|--|----------------------------------|---|----------------------------------|---------------------|
| P O Ř I Z O V A C Í C E N A | | | | |
| 31. prosince 1997 (po reklasifikaci) | 10 253 | 10 378 | 1 874 | 22 505 |
| Čisté přírůstky/úbytky | 1 997 | -1 819 | -1 153 | -975 |
| 31. prosince 1998 | 12 250 | 8 559 | 721 | 21 530 |
| O P R Á V K Y | | | | |
| 31. prosince 1997 | 833 | 6 867 | 0 | 7 700 |
| Čisté přírůstky/úbytky | 820 | -2 268 | 0 | -1 448 |
| 31. prosince 1998 | 1 653 | 4 599 | 0 | 6 252 |
| Z Ů S T A T K O V Á H O D N O T A | | | | |
| 31. prosince 1997 | 9 420 | 3 511 | 1 874 | 14 805 |
| 31. prosince 1998 | 10 597 | 3 960 | 721 | 15 278 |

V roce 1998 banka změnila účetní postupy ve vykazování hmotného investičního majetku a nadále vykazuje hmotný investiční majetek v pořizovacích cenách snížených o oprávký (viz - Příloha 2s). Tento způsob vykazování odpovídá skutečnosti, že příslušná aktiva jsou používána dlouhodobě pro podnikání banky a nejsou obchodována. Výsledkem reklasifikace je snížení položky „Hmotný a nehmotný majetek“ v roce 1997 o 3 590 mil. Kč na 14 805 mil. Kč (původní hodnota v roce 1997 byla 18 395 mil. Kč).

Ve strojích, inventáři a zařízení k 31. prosinci 1998 je zahrnut i finanční pronájem v hodnotě 3 141 mil. Kč (1997 - 2 987 mil. Kč). S tím související oprávký činí 2 699 mil. Kč (1997 - 2 321 mil. Kč). Banka si pronajímá inventář a zařízení od společnosti, kde uplatňuje podstatný vliv (viz odstavec 31).

Ve strojích, inventáři a zařízení k 31. prosinci 1998 je zahrnut i nehmotný majetek v zůstatkové hodnotě 404 mil. Kč (1997 - 387 mil. Kč).

2 2) Z Á V A Z K Y V Ů Č I F I N A N Č N Í M I N S T I T U C Í M

ZÁVAZKY VŮČI FINANČNÍM INSTITUCÍM ZAHRNUTÍ:

| | 1998 v mil. Kč | 1997 v mil. Kč |
|---|-------------------|-------------------|
| Závazky vůči bankám | 1 195 | 1 723 |
| Závazky vůči ostatním finančním institucím | 70 574 | 81 341 |
| Celkem závazky vůči finančním institucím | 71 769 | 83 064 |

23) ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM:

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Spořicí vklady | 38 390 | 48 513 |
| Ostatní vklady jsou dle zbytkové doby splatnosti splatné následovně: | | |
| - na požádání | 132 108 | 132 081 |
| - do jednoho roku | 95 102 | 100 667 |
| - jeden rok až pět let | 8 077 | 15 551 |
| - nad pět let | 21 | 70 |
| Celkem závazky vůči klientům | 273 698 | 296 882 |

24) DLUHOPISY

DLUHOPISY ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Obligace | 31 645 | 37 044 |
| Depozitní certifikáty | 1 | 2 |
| Celkem dluhopisy | 31 646 | 37 046 |

DLUHOPISY JSOU DLE ZBYTKOVÉ DOBY SPLATNOSTI SPLATNÉ NÁSLEDOVNĚ:

| | 1998 | 1997 |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Do jednoho roku | 12 001 | 6 002 |
| Jeden až dva roky | 2 000 | 12 000 |
| Dva až tři roky | 3 000 | 2 000 |
| Tři až čtyři roky | 10 000 | 3 000 |
| Více než čtyři roky | 4 645 | 14 044 |
| Celkem dluhopisy | 31 646 | 37 046 |

VÝŠE UVEDENÉ DLUHOPISY A STŘEDNĚDOBÉ POUKÁZKY ZAHRNÚJÍ
NÁSLEDUJÍCÍ DLUHOPISY A POUKÁZKY VYDANÉ BANKOU:

| Úroková sazba | Datum vydání | Datum splatnosti | 1998 | 1997 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | | | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Pevná/pohyblivá | 3. května 1993 | 3. května 1998 | 0 | 1 500 |
| 11,4 % | 28. září 1994 | 28. září 2001 | 3 000 | 3 000 |
| 6M PRIBOR + 0,5 p. b. | 12. prosince 1994 | 12. prosince 1999 | 4 000 | 4 000 |
| 6M PRIBOR + 0,5 p. b. | 9. března 1995 | 9. března 2000 | 2 000 | 2 000 |
| 6M PRIBOR + 0,3 p. b. | 9. března 1995 | 9. března 1998 | 0 | 1 000 |
| 11,1 % | 26. června 1995 | 26. června 1998 | 0 | 3 500 |
| 6M PRIBOR + 0,3 p. b. | 23. října 1995 | 23. dubna 1999 | 3 000 | 3 000 |
| 6M PRIBOR + 0,1 p. b. | 20. května 1996 | 20. května 1999 | 5 000 | 5 000 |
| 6M PRIBOR + 0,15 p. b. | 10. února 1997 | 10. února 2002 | 6 000 | 6 000 |
| Nulový kupon (emitováno s diskontem za 3 805 mil. Kč) | 8. srpna 1997 | 8. srpna 2004 | 4 645 | 4 044 |
| 6M PRIBOR + 0,1 p. b. | 29. září 1997 | 29. září 2002 | 4 000 | 4 000 |
| Celkem dluhopisy | | | 31 645 | 37 044 |

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

Obligace s pevnou/pohyblivou sazbou vydané 3. května 1993 měly úrokovou sazbu 17 % v prvním roce. Od druhého do pátého roku obligace mají úrokovou sazbu pro šestiměsíční období PRIBOR - prodej plus 0,5 p. b., upravovaného pololetně. Tyto obligace byly splatné v roce 1998.

PRIBOR pro šestiměsíční období k 31. prosinci 1998 byl 9,09 % (1997 - 17,02 %).

25) VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ, REZERVY A OSTATNÍ PASIVA

VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ,
REZERVY A OSTATNÍ PASIVA ZAHRNÚJÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|---------------|-------------------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč Po reklasifikaci |
| Čisté závazky z derivátů | 1 542 | 560 |
| Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky | 1 217 | 524 |
| Platby k zúčtování | 3 857 | 5 195 |
| Ostatní závazky z obchodování | 185 | 870 |
| Daň | 29 | 496 |
| Ostatní závazky | 2 781 | 2 693 |
| Rezervy, výdaje a výnosy příštích období | 8 828 | 9 063 |
| Rezerva na záruky | 103 | 119 |
| Celkem výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 18 542 | 19 520 |

26) PODŘÍZENÝ DLUH

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

27) ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

K 31. prosinci 1998 se základní jmění banky skládá z 19 004 926 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 500 Kč za kus. (K 31. 12. 1997 se základní jmění KB skládalo z 19 004 926 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 500 Kč za kus.)

28) ROZBOR ZŮSTATKŮ HOTOVOSTI A JINÝCH LIKVIDNÍCH PROSTŘEDKŮ UVEDENÝCH V ROZVAZE

| | 1998 | 1997 | Změna během roku |
|--|---------------|---------------|---------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Hotovost a pohledávky vůči centrální bance | 30 495 | 40 348 | -9 853 |
| Pohledávky za bankami | 1 332 | 1 128 | 204 |
| Závazky vůči bankám | -1 195 | -1 723 | 528 |
| Celkem | 30 632 | 39 753 | -9 121 |

29) POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

POTENCIÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY:

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|---------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Záruky | 26 090 | 8 794 |
| Akreditivy | 9 633 | 10 108 |
| Přísliby úvěrů | 21 103 | 38 227 |
| Celkem potenciální pohledávky a závazky | 56 826 | 57 129 |

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci a činnosti subjektu, za kterého banka vydává záruku a s přihlédnutím k nabídnutým zástavám. Banka vytvářela v roce 1998 na tato rizika rezervy ve výši 103 mil. Kč (1997 - 119 mil. Kč) - viz Příloha 25.

ZÁVAZKY Z PRONÁJMU Banka vstoupila do finančních pronájmů na zařízení kanceláří, jejichž platby budou probíhat po dobu 3 let. Budoucí závazky bez úroků tvoří 427 mil. Kč (1997 - 474 mil. Kč) a jsou zahrnuty v nekonsolidované rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

30) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

FINANČNÍ DERIVÁTY K OBCHODOVÁNÍ

| | 1998 | | 1997 | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Podkladná aktiva | Podkladná pasiva | Podkladná aktiva | Podkladná pasiva |
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| OPERACE S MĚNOVÝMI NÁSTROJI | | | | |
| Opce | 18 318 | 17 164 | 9 726 | 9 673 |
| Forwardy | 4 678 | 4 677 | 5 032 | 5 083 |
| Měnové swapy | 81 372 | 81 042 | 79 744 | 79 579 |
| Spoty | 2 788 | 2 787 | 4 870 | 4 861 |
| Celkem operace s měnovými nástroji | 107 156 | 105 670 | 99 372 | 99 196 |
| OPERACE S ÚROKOVÝMI NÁSTROJI | | | | |
| Forward rate agreements | 28 510 | 25 713 | 7 380 | 7 380 |
| Úrokové swapy | 52 478 | 52 478 | 72 759 | 72 759 |
| Opce | 439 | 439 | 0 | 0 |
| Celkem operace s úrokovými nástroji | 81 427 | 78 630 | 80 139 | 80 139 |

ZBYTKOVÁ SPLATNOST ÚROKOVÝCH DERIVÁTŮ K OBCHODOVÁNÍ

| | Do 1 roku | 1 až 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Úrokové swapy | 9 822 | 30 008 | 12 648 | 52 478 |

Ostatní finanční deriváty, tj. forwardy, spoty a swapy jsou splatné do 1 roku.

FINANČNÍ DERIVÁTY K ZAJIŠTĚNÍ MĚNOVÉHO A ÚROKOVÉHO RIZIKA

| | 1998 | | 1997 | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Podkladná aktiva | Podkladná pasiva | Podkladná aktiva | Podkladná pasiva |
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| OPERACE S MĚNOVÝMI NÁSTROJI | | | | |
| Spoty | 908 | 909 | 0 | 0 |
| Měnové swapy | 19 012 | 19 539 | 14 168 | 14 477 |
| Celkem | 19 920 | 20 448 | 14 168 | 14 447 |
| OPERACE S ÚROKOVÝMI NÁSTROJI | | | | |
| Opce | 3 842 | 3 842 | 0 | 0 |
| Úrokové swapy | 21 773 | 21 773 | 8 927 | 8 927 |
| Forward | 3 843 | 3 843 | 10 556 | 1 146 |
| Celkem | 29 458 | 29 458 | 19 483 | 10 073 |

ZBYTKOVÁ SPLATNOST DERIVÁTŮ K ZAJIŠTĚNÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

| | Do 1 roku | 1 až 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| Úrokové swapy | 0 | 21 773 | 0 | 21 773 |

Ostatní finanční deriváty, tj. forwardy, spoty a swapy jsou splatné do 1 roku.

KREDITNÍ RIZIKO FINANČNÍCH DERIVÁTŮ Kreditní riziko finančních derivátů, respektive reprodukční náklady na finanční deriváty jsou definovány jako náklady na nahrazení potenciálně ziskových kontraktů a činí obvykle jen zlomek jeho pomyslné hodnoty. Úvěrové riziko se však vztahuje pouze k účetním ztrátám, které by banka utrpěla v případě, že by protistrany nesplnily své závazky. K 31. prosinci 1998 činilo riziko nesplnění závazků protistranami v případě finančních derivátů 5 600 mil. Kč (1997 - 2 203 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 1998 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu v případě, že by protistrany nesplnily své závazky, a nezohledňuje případně započtení vzájemných závazků a pohledávek. V případě, že by byly zohledněny možné zápočty pohledávek a závazků, činilo by toto riziko 1 703 mil. Kč (1997 - 999 mil. Kč). Banka je opatrná ve výběru protistran a domnívá se, že nesplnění závazků protistranami je nepravděpodobné.

3 1) S T R A N Y S E Z V L Á Š T N Í M V Z T A H E M

K 31. prosinci 1998 měla banka pohledávky ve výši 4 344 mil. Kč (1997 - 936 mil. Kč) ke společnostem uvedeným jako majetkové účasti. K 31. prosinci 1998 měla banka úvěr od společnosti Komerční Finance, B. V., ve výši 12 741 mil. Kč (1997 - 14 362 mil. Kč). Úvěr je vykazován v položce „Závazky vůči klientům“.

Banka uzavřela smlouvy o finančním pronájmu s dceřinou společností. V závazcích je zahrnuta částka 141 mil. Kč (1997 - 474 mil. Kč), bez úroků, vyplývající z těchto smluv o finančním pronájmu. V roce 1998 banka uhradila přidružené společnosti 560 mil. Kč (1997 - 447 mil. Kč) vztahující se k finančnímu pronájmu.

**3 2) P O R O V N Á N Í N E R O Z D Ě L E N Ě H O Z I S K U A R E Z E R V
V Y K A Z O V A N Ý C H P O D L E Č E S K Ý C H (C A S)
A M E Z I N Á R O D N Í C H Ú Č E T N Í C H S T A N D A R D Ů (I A S)**

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci |
| Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle českých účetních standardů k 31. prosinci (snížený o stav sociálního fondu) | 10 392 | 20 302 |
| P L U S / (M I N U S) : | | |
| Kumulované nerealizované zisky z cenných papírů | -60 | 22 |
| Kumulované úpravy odpisů | 362 | 42 |
| Kumulované úpravy leasingu | 213 | 104 |
| Přecenění opcí | 4 | 4 |
| Převody do ostatních rezerv | 45 | 29 |
| Nerozdělený zisk, rezervy a fondy vykazované podle IAS k 31. prosinci | 10 956 | 20 503 |
| | 1998 | 1997 |
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci |
| Zisk běžného roku vykazovaný podle českých účetních standardů | -9 805 | 261 |
| P L U S / (M I N U S) : | | |
| Nerealizované ztráty z cenných papírů | -82 | -277 |
| Úpravy odpisů | 320 | 412 |
| Úpravy leasingu | 109 | 169 |
| Přecenění opcí | 0 | 63 |
| Převody do ostatních rezerv | -88 | -103 |
| Ostatní | 0 | 3 |
| Zisk běžného roku vykazovaný podle IAS k 31. prosinci | -9 546 | 528 |

33) INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ REALIZAČNÍ HODNOTĚ AKTIV A PASIV

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

34) DEVIZOVÁ POZICE

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

| | České koruny v mil. Kč | Německé marky v mil. Kč | Americké dolary v mil. Kč | Rakouské šilinky v mil. Kč | Švýcarské franky v mil. Kč | Ostatní měny v mil. Kč | Celkem v mil. Kč |
|--|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------|
| A K T I V A | | | | | | | |
| Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům | 28 261 | 1 311 | 453 | 410 | 231 | 1 161 | 31 827 |
| Pohledávky za finančními institucemi | 83 310 | 11 317 | 16 224 | 507 | 1 110 | 2 609 | 115 077 |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 1 833 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 833 |
| Úvěry klientům | 175 658 | 23 714 | 11 940 | 331 | 1 397 | 978 | 214 018 |
| Obchodní a investiční portfolio | 20 981 | 5 158 | 5 116 | 42 | 1 094 | 14 | 32 405 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 5 617 | 468 | 1 194 | 28 | 2 | 377 | 7 686 |
| Majetkové účasti | 3 509 | 0 | 0 | 0 | 0 | 451 | 3 960 |
| Hmotný a nehmotný majetek | 15 278 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 278 |
| Aktiva celkem | 334 447 | 41 968 | 34 927 | 1 318 | 3 834 | 5 590 | 422 084 |
| P A S I V A | | | | | | | |
| Závazky vůči finančním institucím | 46 702 | 10 551 | 13 388 | 23 | 242 | 863 | 71 769 |
| Závazky vůči klientům | 224 819 | 24 778 | 20 363 | 1 269 | 637 | 1 832 | 273 698 |
| Dluhopisy | 31 646 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 646 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 15 072 | 918 | 2 055 | 44 | 79 | 374 | 18 542 |
| Podřízený dluh | 0 | 0 | 5 971 | 0 | 0 | 0 | 5 971 |
| Vlastní jmění | 20 458 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 458 |
| Pasiva celkem | 338 697 | 36 247 | 41 777 | 1 336 | 958 | 3 069 | 422 084 |
| Čistá devizová pozice k 31. prosinci 1998 | -4 250 | 5 721 | -6 850 | -18 | 2 876 | 2 521 | 0 |

35) RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Riziko úrokové sazby je definováno jako riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Cenné papíry oceněné tržní cenou jsou uváděny ve skupině „do 3 měsíců“. Záměrem vedení banky je řídit riziko kolísání čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost, nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

| | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Nespeci- fikováno | Celkem |
|--|----------------|--------------------------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| A K T I V A | | | | | | |
| Hotovost, pohledávky vůči | | | | | | |
| centrální bance | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 827 | 31 827 |
| Pohledávky za finančními institucemi | 101 919 | 13 245 | 476 | 0 | -563 | 115 077 |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 1 833 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 833 |
| Úvěry klientům | 119 009 | 40 112 | 26 185 | 3 863 | 24 849 | 214,018 |
| Obchodní a investiční portfolio | 1 493 | 7 841 | 17 212 | 4 346 | 1 513 | 32 405 |
| Náklady a příjmy příštích období | | | | | | |
| a ost. aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 686 | 7 686 |
| Majetkové účasti | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 960 | 3 960 |
| Hmotný a nehmotný majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 278 | 15 278 |
| Aktiva celkem | 224 254 | 61 198 | 43 873 | 8 209 | 84 550 | 422 084 |
| P A S I V A | | | | | | |
| Závazky vůči finančním institucím | 50 151 | 21 471 | 147 | 0 | 0 | 71 769 |
| Závazky vůči klientům | 136 358 | 4 196 | 16 534 | 0 | 116 610 | 273 698 |
| Dluhopisy | 12 000 | 12 000 | 3 000 | 4 646 | 0 | 31 646 |
| Výdaje a výnosy příštích období, | | | | | | |
| rezervy a ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 542 | 18 542 |
| Podřízený dluh | 0 | 0 | 5 971 | 0 | 0 | 5 971 |
| Pasiva celkem | 198 509 | 37 667 | 25 652 | 4 646 | 135 152 | 401 626 |
| Čisté úrokové riziko bez podrozvahy | 25 745 | 23 531 | 18 221 | 3 563 | -50 602 | 20 458 |
| Kumulativní úrokové riziko | 25 745 | 49 276 | 67 497 | 71 060 | 20 458 | - |

3 6) RIZIKO LIKVIDITY

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

| | Na požádání v mil. Kč | Do 3 měsíců v mil. Kč | Od 3 měsíců do 1 roku v mil. Kč | Od 1 roku do 5 let v mil. Kč | Nad 5 let v mil. Kč | Po splatnosti v mil. Kč | Nespeci- fikováno v mil. Kč | Celkem v mil. Kč |
|---|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| A K T I V A | | | | | | | | |
| Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům | 12 139 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 688 | 31 827 |
| Pohledávky za finančními institucemi | 971 | 57 740 | 53 340 | 1 251 | 1 577 | 754 | -556 | 115 077 |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 0 | 1 589 | 244 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 833 |
| Úvěry klientům | 314 | 66 816 | 58 593 | 34 448 | 35 449 | 48 160 | -29 762 | 214 018 |
| Obchodní a investiční portfolio | 0 | 1 813 | 2 489 | 7 735 | 1 716 | 0 | 18 652 | 32 405 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 686 | 7 686 |
| Majetkové účasti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 960 | 3 960 |
| Hmotný a nehmotný majetek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 278 | 15 278 |
| Aktiva celkem | 13 424 | 127 958 | 114 666 | 43 434 | 38 742 | 48 914 | 34 946 | 422 084 |
| P A S I V A | | | | | | | | |
| Závazky vůči finančním institucím | 4 361 | 12 314 | 38 237 | 10 715 | 6 142 | 0 | 0 | 71 769 |
| Závazky vůči klientům | 133 879 | 82 514 | 49 207 | 8 077 | 21 | 0 | 0 | 273 698 |
| Dluhopisy | 0 | 0 | 12 000 | 19 646 | 0 | 0 | 0 | 31 646 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 542 | 18 542 |
| Podřízený dluh | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 971 | 5 971 |
| Vlastní jmění | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 458 | 20 458 |
| Pasiva celkem | 138 240 | 94 828 | 99 444 | 38 438 | 6 163 | 0 | 44 971 | 422 084 |
| Čisté riziko likvidity | -124 816 | 31 130 | 15 222 | 4 996 | 32 579 | 48 914 | -10 025 | 0 |
| Kumulativní riziko likvidity | -124 816 | -93 686 | -78 464 | -73 468 | -40 889 | 8 025 | -2 000 | 0 |

37) PRŮMĚRNÉ ÚROKOVÉ SAZBY V PROSINCI 1998

| A K T I V A | Prům. sazba | P A S I V A | Prům. sazba |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------------|---------------|
| Pokladní hodnoty a účty u ČNB | 0,00 % | Úvěry od ČNB | 6,97 % |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 9,25 % | Závazky vůči finančním institucím | 8,80 % |
| Pohledávky za finančními institucemi | 9,49 % | Závazky vůči klientům | 5,56 % |
| Úvěry klientům | 11,38 % | Dluhopisy | 12,30 % |
| Úročené cenné papíry | 8,91 % | Podřízený dluh | 18,42 % |
| Aktiva celkem | 8,96 % | Pasiva celkem | 6,06 % |
| Úročená aktiva celkem | 10,51 % | Úročená pasiva celkem | 6,93 % |

38) OSTATNÍ RIZIKA

V položce závazky k bankám je částka 14 000 mil. Kč (1997 - 16 000 mil. Kč) vztahující se k depozitu České spořitelny, z čehož částka 5 500 mil. Kč (1997 - 9 000 mil. Kč) je splatná do jednoho roku.

39) RIZIKO SPOJENÉ S ROKEM 2000

Mnohé dnes užívané počítačové systémy a softwarové produkty jsou naprogramovány tak, aby pro určení roku v datech používaly pouze poslední dvě číslice. Od počátku roku 2000 budou pro potřebu rozlišení dat čtyři číslice. V důsledku toho bude muset být pro zabezpečení proti problémům souvisejících s rokem 2000 proveden během jednoho roku upgrade počítačových systémů a programového vybavení používaného mnohými společnostmi. S pomocí externích konzultantů banka od poloviny roku 1997 realizuje podrobný plán zaměřený na řešení problémů, které mohou vzniknout s příchodem roku 2000. Tento plán zahrnuje komplexní posouzení počítačových systémů banky. Banka připravila svůj plán podle metodologických postupů vydaných Bankovní komisí pro bankovní dohled. Nemůže být poskytnuto žádné ujištění, že nebudou v budoucnosti odhaleny žádné kódovací chyby nebo jiné nedostatky. Jakýkoliv problém související se zabezpečením proti roku 2000 vztahující se na banku, její dodavatele, zákazníky, internetovou infrastrukturu nebo další instituce, se kterými banka spolupracuje, může mít významně nepříznivý dopad, který nemůže být určen, na činnost banky, její provozní výsledky a finanční situaci. Bance vznikly náklady ve výši 236 milionů Kč v souvislosti s aktualizací svého softwaru a hardwaru a dále banka očekává, že jí vzniknou dodatečné náklady ve výši 180 milionů Kč v souvislosti s budoucími opravnými pracemi.

40) KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

Banka počítá kapitálovou přiměřenost podle pravidel ČNB a podle mezinárodních bankovních kritérií (BIS).

Banka za rok 1998 zaznamenala ztrátu ve výši 9,8 mld. Kč podle CAS. Předpoklad na rok 1999 počítá se ztrátou ve výši zhruba 5,8 mld. Kč. Podle tohoto předpokladu by kapitálová přiměřenost banky k 31. 12. 1999 poklesla na úroveň blízkou minimálním požadavkům stanoveným ČNB. Neočekávaný negativní vývoj ekonomiky by mohl vést k vyšší ztrátě a mohlo by dojít k neplnění kapitálové přiměřenosti. Nesplnění požadavků na kapitálovou přiměřenost by mohlo vést k sankcím ze strany České národní banky.

Vedení banky si je vědomo těchto rizik, a proto ve spolupráci s privatizačními poradci vlády vede jednání s vládou, jako hlavním akcionářem banky, o možnostech a variantách řešení takového negativního vývoje. Jednání se týkají zvýšení kapitálu banky nebo poskytnutí státních záruk k rizikovým úvěrům, popř. o kombinaci obou metod. Tato jednání nejsou k datu přípravy účetní závěrky ukončena a jejich přesný výsledek není znám.

KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST DLE BIS A ČNB K ULTIMU ROKU 1998

JE NÁSLEDUJÍCÍ:

| | 1998 | 1997 |
|---|----------------|---------|
| Dle mezinárodních bankovních dohod (BIS) | 9,56 % | 8,31 % |
| Dle českých účetních standardů a opatření ČNB | 10,45 % | 10,03 % |

POROVNÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ KOMERČNÍ BANKY, A. S. HLAVNÍ ROZDÍLY MEZI ČESKÝMI ÚČETNÍMI STANDARDY (CAS) A MEZINÁRODNÍMI ÚČETNÍMI STANDARDY (IAS)

Následující text objasňuje hlavní rozdíly mezi zůstatky vykázanými k 31. prosinci 1998 dle CAS a IAS. Porovnání těchto rozdílů mezi CAS a IAS v souvislosti s výkazem zisků a ztrát a vlastním jměním k 31. prosinci 1998 je uvedeno v bodě 32 Přílohy k nekonsolidované účetní závěrce.

HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍ BANCE Běžné účty u bank jsou v účetních výkazech sestavených v souladu s IAS zahrnuty do Hotovosti a pohledávek vůči centrální bance, protože představují nostro účty u jiných bank, které jsou splatné na vyžádání. Tyto zůstatky jsou v účetních výkazech dle CAS začleněny do Pohledávek u bank. Hodnota zůstatku na nostro účtech dosahovala k 31. prosinci 1998 výše 1 332 mil. Kč (1997: 1 128 mil. Kč).

POKLADNÍ A POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A JINÉ DLUHOPISY PRO REFINANCOVÁNÍ

Podle CAS banka u operací prodeje se zpětným odkupem (REPO) zaúčtuje půjčky od protistrany, vyjme cenný papír z investičního portfolia a zaúčtuje pohledávku z cenných papírů. U reverzních transakcí odkupu zaúčtuje banka úvěr poskytnutý protistraně, cenný papír související s operací a závazek vůči protistraně jako zajištění. V souladu s IAS je v rozvaze zaúčtována pouze pohledávka nebo závazek k protistraně. Transakce je považována za zajištěnou zápůjčku/výpůjčku a rozdíl mezi prodejní cenou nebo cenou zpětného odkupu je zaúčtován jako úrokový výnos nebo úrokový náklad.

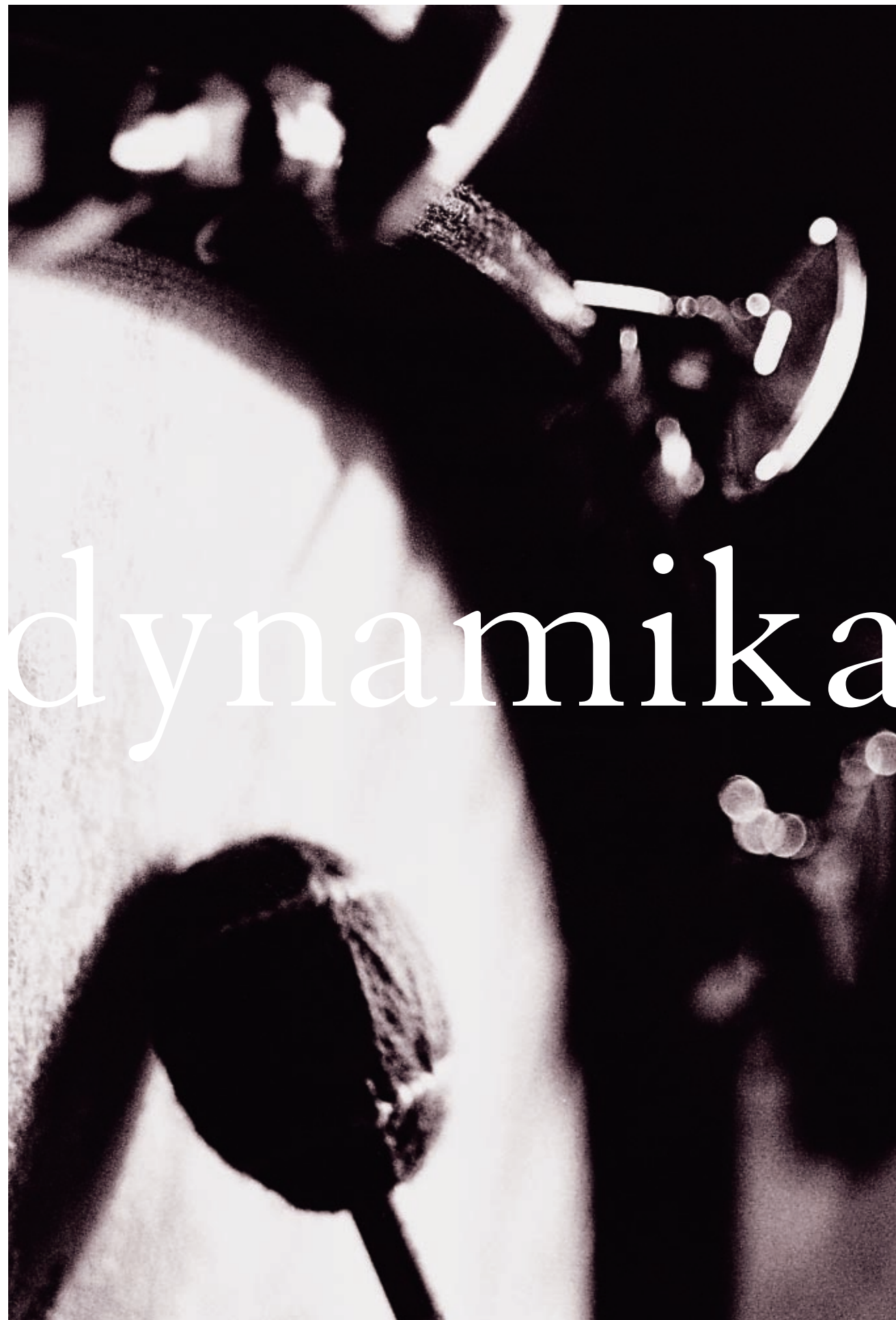
K 31. prosinci 1998 měla banka pokladniční poukázky z titulu smluv o REPO v hodnotě 58 640 mil. Kč (1997: 32 618 mil. Kč), které byly v rozvaze zaúčtovány dle CAS, ale zároveň odúčtovány pro účely IAS. Tyto zůstatky jsou zahrnuty do Pokladničních a pokladničních poukázek a do Závazků vůči finančními institucím.

ÚVĚRY KLIENTŮM V souladu s CAS jsou očekávané ztráty spojené s úvěrovými pohledávkami kryty specifickými opravnými položkami, které jsou v rozvaze vykázány jako korekční položka k úvěrovým pohledávkám. Možné ztráty vztahující se k úvěrovému portfoliu jako celku a k podrozvahovým závazkům jsou kryty všeobecnými rezervami a jsou v rozvaze vykázány v pasívech.

Podle IAS jsou možné ztráty týkající se úvěrového portfolia, které ještě nebyly specificky identifikovány, ale jejichž vznik je předpokládán vzhledem k předešlým zkušenostem, v rozvaze zaúčtovány jako rezervy na úvěrové ztráty snižující úvěrové pohledávky.

Hodnota všeobecné rezervy, která byla zahrnuta do pasiv dle CAS a pro účely IAS překlasifikována do Úvěrů klientům, činila 4 006 mil. Kč k 31. prosinci 1998 (1997: 8 110 mil. Kč).

DLUHOPISY Podle CAS jsou kumulované úroky z dluhopisů vykázány v rámci zůstatku dluhopisů. Dle IAS jsou kumulované úroky vykázány odděleně v rezervách a ostatních pasívech. Hodnota kumulovaných úroků dosáhla k 31. prosinci 1998 výše 3 358 mil. Kč (1997: 3 956 mil. Kč).



dynamika

JEDNOZNAČNÁ ORIENTACE NA VSTUP DO EVROPSKÉ UNIE PŘÍSPĚJE K HLUBŠÍMU
ZAPOJENÍ BANKY DO DYNAMICKY SE ROZVÍJÍCÍHO SVĚTA FINANČÍ.

ZPRÁVA O AUDITU FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY
PROVEDENÉM PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)

**Deloitte &
Touche**
spol. s r.o.



Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Telephone: + 420 (2) 248 95 500
Facsimile: + 420 (2) 248 95 555

AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE
KOMERČNÍ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit konsolidované roční účetní závěrky Finanční skupiny Komerční banky, a. s., (dále „skupina“) k 31. prosinci 1998, připravené v souladu s Mezinárodními účetními standardy. Náš audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy. Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha uvedené v této výroční zprávě za rok 1998 byly připraveny z námi ověřené účetní závěrky, ke které jsme vydali naši zprávu ze dne 22. dubna 1999, obsahující výrok bez výhrady.

Přestože vydáváme výrok bez výhrad, chtěli bychom upozornit na vysvětlující poznámky v naší zprávě. Banka změnila způsob účtování o investičním majetku z metody přecenění na tržní hodnoty na ocenění v pořizovacích nákladech a zpětně upravila vzhledem k této změně svou účetní závěrku za rok 1997.

Provedli jsme také audit korekcí popsanych v příloze ke konsolidované účetní závěrce, které byly použity k úpravě účetní závěrky za rok 1997 tak, aby byla zpětně promítnuta změna ve způsobu účtování o ocenění investičního majetku. Podle našeho názoru jsou tyto korekce přiměřené a byly řádně použity.

Dále upozorňujeme na poznámky v příloze ke konsolidované účetní závěrce týkající se významné nejistoty při realizaci zástav zajišťujících úvěrové portfolio banky, při vymáhání problémových úvěrů a v souvislosti s budoucím stavem české ekonomiky a vývojem právního prostředí. Ačkoliv dopad těchto faktorů nelze v současné době odhadnout, mohly by vést k potřebě tvorby dodatečných opravných položek k úvěrovému portfolio, a tím k ohrožení minimálních požadavků kapitálové přiměřenosti. Konsolidovaná účetní závěrka nezahrnuje žádné úpravy, které by mohly vyplnout z této nejistoty.

Podle našeho názoru jsou konsolidovaný výkaz zisků a ztrát a konsolidovaná rozvaha připravené v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve všech podstatných aspektech konzistentní s účetní závěrkou, ze které byly připraveny.

Detailní zobrazení finanční situace a výsledků hospodaření Finanční skupiny Komerční banky a rozsahu našeho auditu podává auditorská zpráva ze dne 22. dubna 1999 vydaná k nezkrácené podobě konsolidované účetní závěrky za rok 1998.

V Praze dne 22. dubna 1999

Deloitte & Touche

DeloitteTouche
Tohmatsu
International

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci |
| Přijaté úroky | 49 385 | 48 519 |
| Placené úroky | -34 454 | -32 555 |
| Čisté úrokové výnosy | 14 931 | 15 964 |
| Čisté poplatky a provize | 4 699 | 4 358 |
| Zisk/(ztráta) z obchodování | 2 069 | 286 |
| Ostatní výnosy | 3 380 | 2 646 |
| Čisté provozní výnosy | 25 079 | 23 254 |
| Provozní náklady | -11 901 | -10 163 |
| Odpisy a tvorba ostatních rezerv | -2 232 | -1 490 |
| Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech | 12 | 356 |
| Zisk/(ztráta) před tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů a daní z příjmu | 10 958 | 11 957 |
| Tvorba rezerv na ztráty z úvěrů | -20 867 | -10 767 |
| Zisk/(ztráta) před daní z příjmu | -9 909 | 1 190 |
| Daň z příjmu | -67 | -101 |
| Zisk/(ztráta) za účetní období před menšinovými podíly | -9 976 | 1 089 |
| Zisk/(ztráta) připadající na menšinové podíly | -10 | -3 |
| Čistý zisk/(ztráta) za účetní období | -9 986 | 1 086 |
| Výnos/(ztráta) na akcii v Kč: | -525 | 57 |

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | 1998 | 1997 |
|--|----------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | Po reklasifikaci |
| A K T I V A | | |
| Hotovost, pohledávky vůči centrální bance a poštovním úřadům | 33 631 | 43 506 |
| Pohledávky za finančními institucemi | 113 851 | 107 120 |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 1 833 | 5 341 |
| Úvěry klientům (čisté) | 213 041 | 250 336 |
| Obchodní portfolio cenných papírů | 16 907 | 9 337 |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva | 10 423 | 11 822 |
| Investiční portfolio cenných papírů | 16 731 | 25 657 |
| Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech | 3 801 | 3 172 |
| Hmotný a nehmotný majetek (čistý) | 16 402 | 15 867 |
| Aktiva celkem | 426 620 | 472 158 |
| P A S I V A | | |
| Závazky vůči finančním institucím | 73 240 | 85 270 |
| Závazky vůči klientům | 261 820 | 284 242 |
| Dluhopisy | 44 476 | 51 488 |
| Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva | 19 993 | 19 994 |
| Podřízený dluh | 5 976 | 0 |
| Pasiva celkem | 405 505 | 440 994 |
| Menšinové podíly | - | -10 |
| V L A S T N Í J M Ě N Í | | |
| Základní jmění | 9 502 | 9 502 |
| Emisní ážio, rezervy a fondy | 11 613 | 21 672 |
| Vlastní jmění celkem | 21 115 | 31 174 |
| Pasiva a vlastní jmění celkem | 426 620 | 472 158 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚNY KAPITÁLU

K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | Základní jmění | Emisní ážio | Rezervní fond z přecenění | Zákonný rezervní fond | Ost. kap. a rez. fondy a nerozdě- lený zisk | Celkem |
|---|----------------|--------------|------------------------------|--------------------------|--|---------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| 31. prosince 1996 | 9 502 | 6 008 | 3 663 | 2 164 | 14 241 | 35 578 |
| Úprava hmotného inv. majetku | - | - | -3 663 | - | - | -3 663 |
| 31. prosince 1996 po reklasifikaci | 9 502 | 6 008 | 0 | 2 164 | 14 241 | 31 915 |
| Dividendy vyplacené | - | - | - | - | -1 919 | -1 919 |
| Kurzový zisk | | | | | | |
| z investic v zahraničí | - | - | - | - | 81 | 81 |
| Ostatní převody | - | - | - | - | 11 | 11 |
| Roční zisk | | | | | | |
| před výplatou dividend | - | - | - | - | 1 086 | 1 086 |
| 31. prosince 1997 | 9 502 | 6 008 | - | 2 164 | 13 500 | 31 174 |
| Kurzový zisk | | | | | | |
| z investic v zahraničí | - | - | - | - | -73 | -73 |
| Převod do rezervních fondů | - | - | - | 220 | -220 | - |
| Čistá ztráta | - | - | - | - | -9 986 | -9 986 |
| 31. prosince 1998 | 9 502 | 6 008 | - | 2 384 | 3 221 | 21 115 |

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ CASH FLOW

K 31. PROSINCI 1998

Podle mezinárodních účetních standardů (IAS)

| | 1998 | 1998 | 1997 | 1997 |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč | v mil. Kč |
| | | | Po reklasifikaci | Po reklasifikaci |
| PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Peněžní tok z provozní činnosti | | | | |
| Přijaté úroky, poplatky a provize | 58 924 | | 46 109 | |
| Placené úroky, poplatky a provize | -35 684 | | -28 859 | |
| Ostatní přijaté příjmy | 6 372 | | 4 625 | |
| Platby zaměstnancům a dodavatelům | -15 848 | | -10 163 | |
| Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv | 13 764 | | 11 712 | |
| Pohledávky za finančními institucemi | -6 203 | | -45 735 | |
| Úvěry klientům | 16 295 | | -9 801 | |
| Pokladní a pokladniční poukázky | 3 508 | | 12 648 | |
| Obchodní portfolio cenných papírů | 324 | | 362 | |
| Ostatní aktiva | 844 | | 5 597 | |
| <i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv:</i> | 14 768 | | -36 929 | |
| Závazky vůči finančním institucím | -12 030 | | 8 825 | |
| Závazky vůči klientům | -22 421 | | 15 223 | |
| Vlastní směnky | 0 | | -2 929 | |
| Ostatní pasiva | 653 | | -3 645 | |
| <i>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:</i> | -33 798 | | 17 474 | |
| Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním | -5 266 | | -7 743 | |
| Zaplacená (vrácená) daň z příjmu | 0 | | -75 | |
| <i>Čistá hotovost z provozní činnosti</i> | | -5 266 | | -7 818 |
| PENĚŽNÍ TOK Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Přijaté dividendy | 71 | | 64 | |
| Čistý prodej (pořízení) cenných papírů s pevným výnosem do investičního portfolia | 251 | | 3 801 | |
| Čisté pořízení hmotného a nehmotného majetku | -2 913 | | -3 968 | |
| Nákup majetkových účastí | -454 | | -1 646 | |
| <i>Čistá hotovost z investiční činnosti</i> | | -3 045 | | -1 749 |
| PENĚŽNÍ TOK Z FINANČNÍ ČINNOSTI | | | | |
| Emise obligací a střednědobých poukázek | 5 976 | | 6 283 | |
| Závazky z certifikátů | -7 012 | | -1 | |
| Vyplacené dividendy | 0 | | -1 919 | |
| <i>Čistá hotovost z finančních činností</i> | | -1 036 | | 4 363 |
| Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů | -9 347 | | -5 204 | |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období | 41 783 | | 46 987 | |
| Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období | | 32 436 | | 41 783 |

ZAHRAŇIČNÍ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI
A REPREZENTACE KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
K 31. 12. 1998

ZAHRAŇIČNÍ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

BRATISLAVA - SLOVENSKÁ REPUBLIKA

Komerční banka Bratislava, a. s.

Medená 6

811 02 Bratislava

Slovenská republika

Tel.: (004217) 52 93 21 54

Fax: (004217) 36 19 59

Ing. Marián Šedo

generální ředitel

AMSTERDAM - NIZOZEMSKO

Komerční Finance, B. V.

Prinses Irenestraat 61

1077 WV Amsterdam

Nizozemsko

Tel.: (003120) 540 58 00

Fax: (003120) 644 70 11

ZAHRAŇIČNÍ REPREZENTACE

LONDÝN - VELKÁ BRITÁNIE

35, Moorgate

London EC2R 6BT

Velká Británie

Tel.: (0044171) 588 71 25

(0044171) 588 71 26

Fax: (0044171) 588 71 20

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

Ing. Otakar Bobko

vedoucí reprezentace

MOSKVA - RUSKÁ FEDERACE

Ul. 4-aja Tverskaja-Jamskaja 33/10

125047 Moskva

Ruská federace

Tel.: (007095) 234 33 92

Fax: (007095) 978 76 38

E-mail: kb-moskva@col.ru

Ing. Petr Votoupal

vedoucí reprezentace

FRANKFURT NAD MOHANEM - SPOLKOVÁ REPUBLIKA NĚMECKO

Westendstraße 21
60 325 Frankfurt am Main
Spolková republika Německo
Tel.: (004969) 74 09 70
Fax: (004969) 74 09 90
E-mail: kb-repoffice.de@t-online.de

Ing. Pavel Bittner
vedoucí reprezentace

NEW YORK - SPOJENÉ STÁTY AMERICKÉ

660 Madison Avenue
New York, N. Y. 10021
Spojené státy americké
Tel.: (001212) 593 16 16
Fax: (001212) 593 29 29
E-mail: kobany@mindspring.com

Ing. Pavel C. Geczi
vedoucí reprezentace

BUDAPEŠŤ - MAĎARSKO

Horvát utca 14-24
1027 Budapest
Maďarsko
Tel.: (00361) 214 07 80
Fax: (00361) 214 07 81
E-mail: kb-repoffice@mail.matav.hu

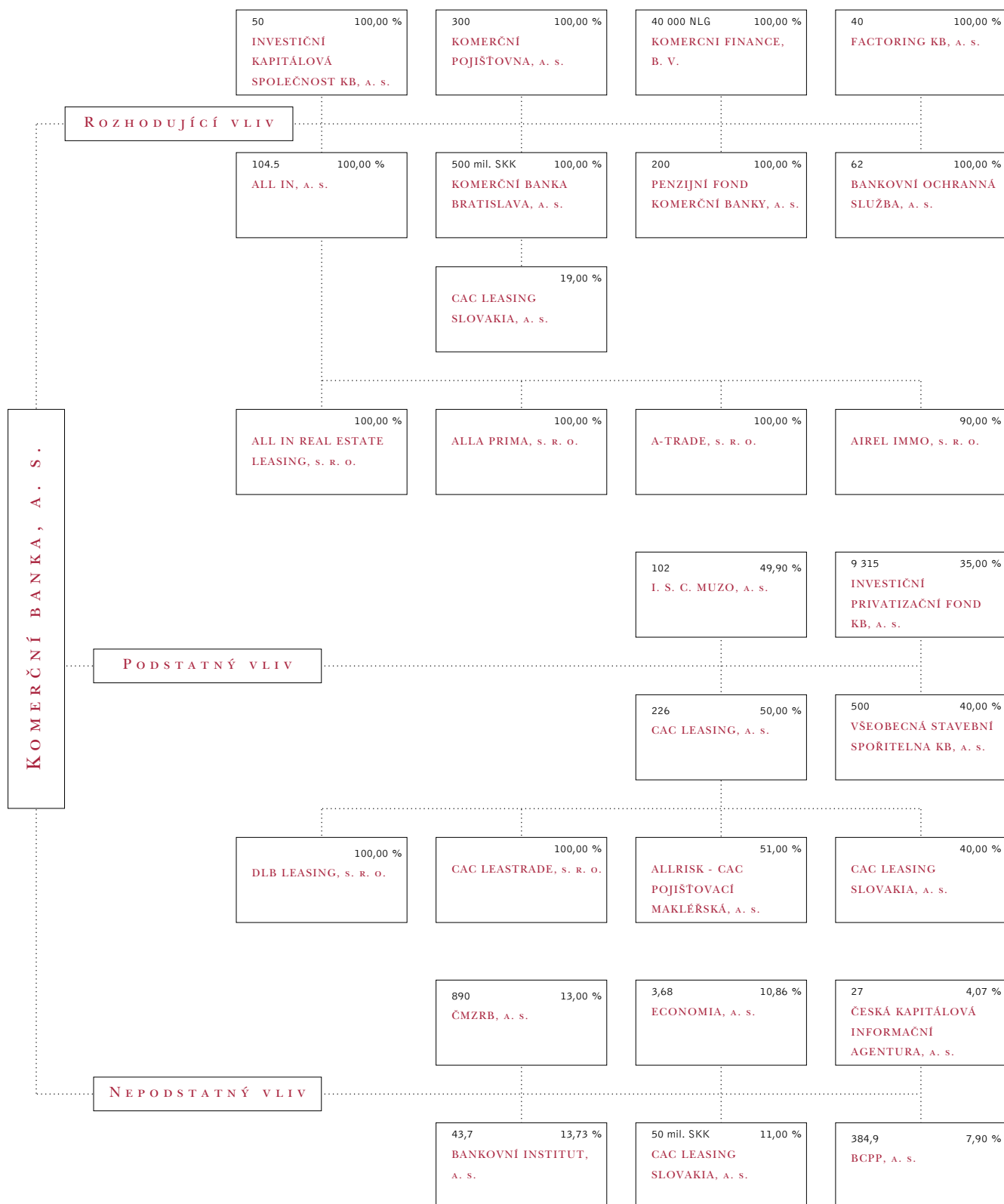
Ing. István Nagy
vedoucí reprezentace

VARŠAVA - POLSKO

ul. Jana Pawła II. 15
00-828 Warszawa
Polsko
Tel.: (004822) 697 76 26
Fax: (004822) 697 76 28
E-mail: repKB@warszawa.mtl.pl

Marcela Mayerová
vedoucí reprezentace

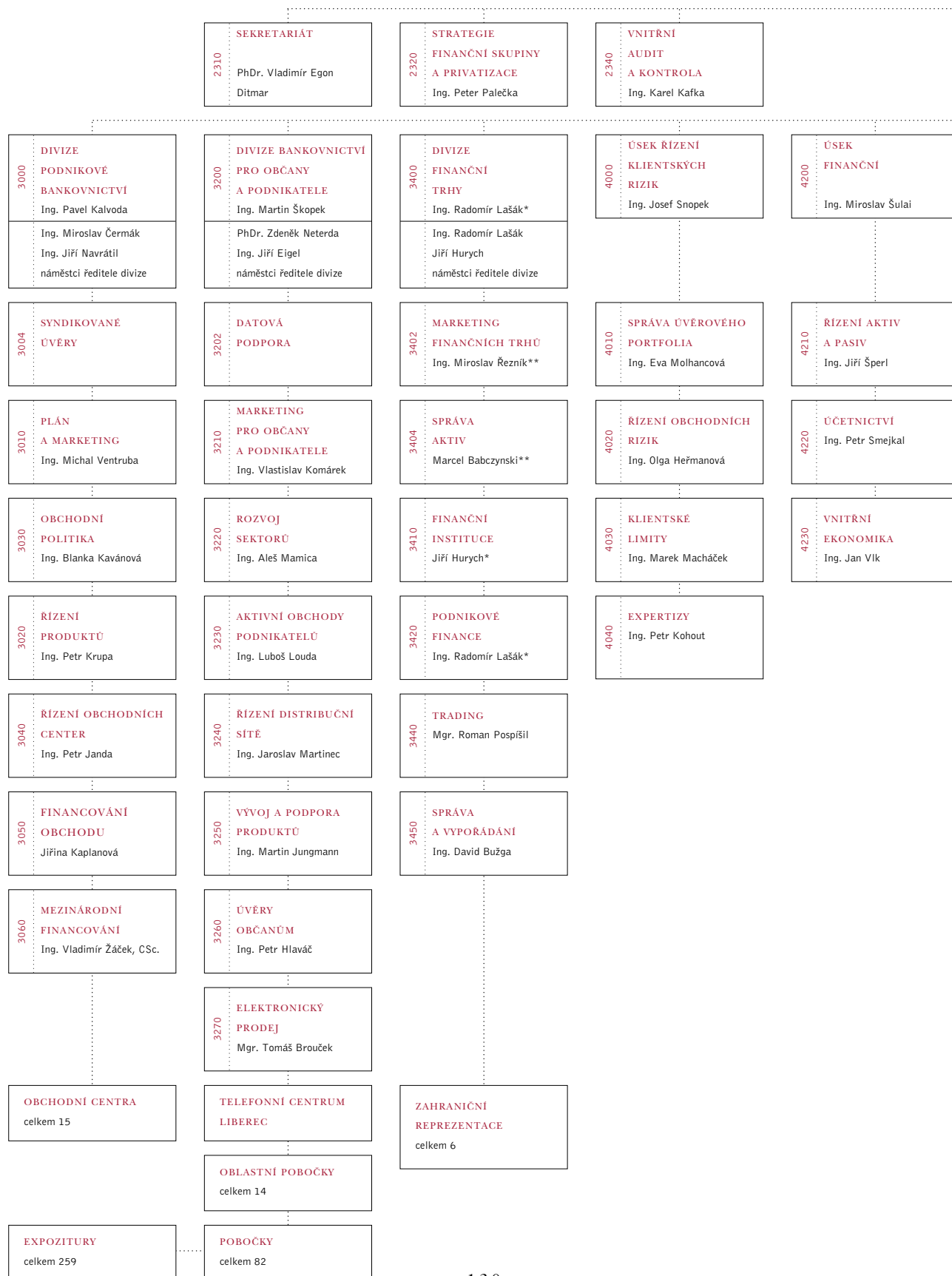
ORGANIZAČNÍ SCHÉMA FINANČNÍ SKUPINY KOMERČNÍ BANKY
K 31. 12. 1998



Z FS KB není do konsolidačního celku zahrnut PENZIJNÍ FOND KB, a. s., a společnosti s nepodstatným vlivem banky s výjimkou CAC LEASING SLOVAKIA, a. s.

Základní jmění v mil. Kč % majetkové účasti

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
K 31. 12. 1998



VALNÁ HROMADA

DOZORČÍ RADA

| PŘEDSTAVENSTVO | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|
| PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍ ŘEDITEĽ | ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITEĽE | ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITEĽE | ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITEĽE | ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITEĽE | ČLEN PŘEDSTAVENSTVA A NÁMĚSTEK GENERÁLNÍHO ŘEDITEĽE |
| JUDr. Ing. Jan Kollert | RNDr. Petr Budinský, CSc. | Ing. Tomáš Doležal | Ing. Jaroslav Mareš | Ing. Vladimír Šulc | Ing. Ladislav Vinický |

2350
SPRÁVA
FINANČNÍ
SKUPINY
JUDr. Ladislav Petrásek

2360
KOMUNIKACE
Mgr. Miloš Růžička*

2370
BANKOVNICTVÍ PRO
PRIVÁTNÍ KLIENTY
V.I.P.

4410
RIZIKA
BANKY
Ing. Ivan Duda

4600
ÚSEK
RIZIKOVÉ
POHLEDÁVKY
Ing. Oldřich Dobrý, CSc.
Ing. Josef Čadek
náměstek ředitele úseku

5000
ÚSEK
PERSONÁLNÍ
JUDr. Zdeněk Šimek
náměstek ředitele úseku

5200
ÚSEK
PODPŮRNÉ
SLUŽBY
Ing. Milošlav Šum

5400
ÚSEK
INFORMAČNÍ
SLUŽBY
Ing. Miroslav Škorpík

5600
ÚSEK BANKOVNÍ
SLUŽBY
JUDr. ing. Otakar
Schlossberger

4602
PRÁVNÍ
PODPORA
JUDr. Josef Richter**

5010
PERSONÁLNÍ
Ing. Petr Janout

5210
MAJETEK
A VÝSTAVBA
Ing. Jan Sladký

5410
SPRÁVA
INFORMAČNÍCH
SLUŽEB
Ing. Jaroslav Kunzl

5610
HOTOVOSTNÍ
OPERACE
Ing. Karel Vítkovský

4603
ZÁSTAVY A
POHLEDÁVKY
Ing. Miroslav Hes**

5020
ORGANIZAČNÍ
Ing. Petr Skok

5220
SPOJOVÉ A SPISOVÉ
SLUŽBY
Ing. Petr Štegl

5420
PODPŮRNÉ SLUŽBY
PRO UŽIVATELE
Pavel Pražák

5620
PLATEBNÍ
OPERACE
Ing. Dagmar Eisenreichová

4604
SPRÁVA RIZIKOVÝCH
POHLEDÁVEK
Ing. Renata Adámková**

5030
VZDĚLÁVÁNÍ
Doc. ing. Vlasta
Střížová, CSc.

5230
VNITRNÍ
SLUŽBY
Ing. Ladislav Koucký

5430
APLIKAČNÍ
VÝVOJ
Ing. Josef Černý

5630
PLATEBNÍ
KARTY
Ing. Ladislav Hozák

5040
PRÁVNÍ
JUDr. Jiří Černý

5240
BEZPEČNOST
Ing. Petr Venc

5440
APLIKAČNÍ
PODPORA
Ing. Roman Žaloudek

| | |
|------|---|
| 4620 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY PRAHA Ing. Roman Schramm |
| 4630 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY ČECHY Ing. Miroslav Štouf |
| 4640 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY MORAVA Ing. Jiřina Mevaldová |
| 4710 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY PARDUBICE Ing. Josef Kolář |
| 4720 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY KROMĚŘÍZ Mgr. Miroslav Grunt |
| 4730 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY PRAHA - VÝCHOD Ing. Petr Zacha |
| 4740 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY PRAHA - ZÁPAD Ing. Michal Petr |
| 4750 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY BRNO Ing. Zdeňka Mahovská |
| 4760 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY OPAVA Ing. Jiří Jurán |
| 4770 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY PLZEŇ Ing. Milan Dolanský |
| 4780 | RIZIKOVÉ POHLEDÁVKY ÚSTÍ NAD LABEM Ing. Pavel Klug |

ŠKOLICÍ ZARÍZENÍ
LIBOHOŠŤ
Ivan Hradec**

5450
TECHNICKÁ
PODPORA
Ing. Pavel Veselý

* pověřen řízením
** nemanažerská pozice

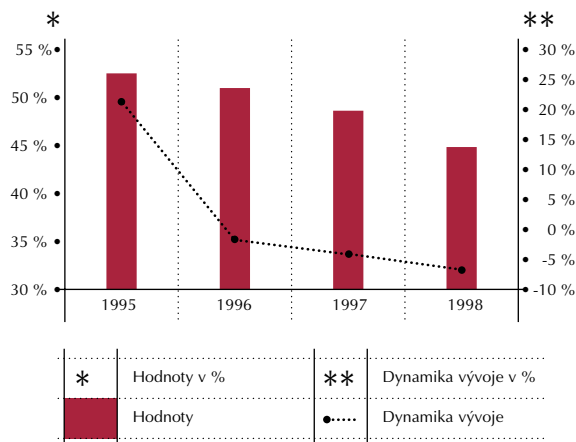
ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
ZA ROKY 1993 AŽ 1998 (CAS)

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY KOMERČNÍ BANKY, A. S.,
ZA ROKY 1993 AŽ 1998 (CAS)

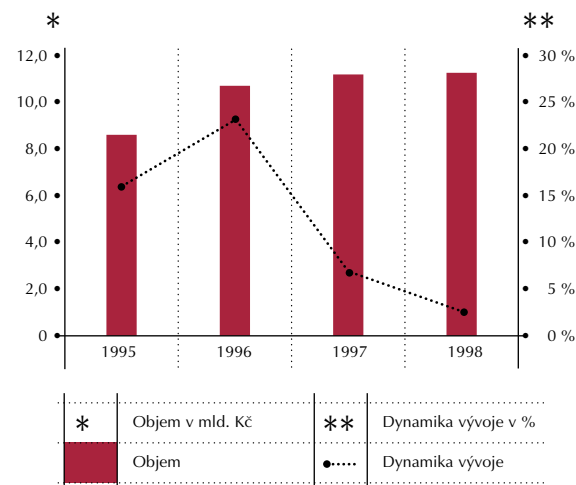
| Č. pol. | Ukazatel | 1998 | | 1997 | | 1996 | |
|---------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | stav | index v % | stav | index v % | stav | index v % |
| a | b | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Rentabilita kapitálu - ROAE (v %) | x | x | 0,85 | 4,7 | 17,97 | 91,0 |
| 2. | Rentabilita aktiv - ROAA (v %) | x | x | 0,05 | 4,1 | 1,24 | 89,2 |
| 3. | Čistá úroková marže (v %) | 3,51 | 91,2 | 3,85 | 98,5 | 3,91 | 94,4 |
| 4. | Poměr nákladů k výnosům (v %) | 44,65 | 92,5 | 48,27 | 94,7 | 50,99 | 97,6 |
| 5. | Celkový stav rezerv a opravných položek (v mil. Kč) | 31 961 | 104,8 | 30 504 | 113,5 | 26 868 | 94,2 |
| 6. | Vlastní jmění (v mil. Kč) | 20 015 | 66,9 | 29 908 | 94,5 | 31 648 | 112,3 |
| 7. | Počet pracovníků (osob) | 14 043 | 95,1 | 14 759 | 93,2 | 15 840 | 96,8 |
| 8. | Počet obchodních míst | 354 | 97,3 | 364 | 98,4 | 370 | 98,7 |
| 9. | Čisté výnosy z úroků (v mil. Kč) | 15 099,1 | 95,7 | 15 772,6 | 109,5 | 14 406,2 | 105,1 |
| 10. | Čistý výnos z poplatků a provizí (v mil. Kč) | 4 627,0 | 106,2 | 4 357,8 | 105,4 | 4 135,7 | 109,8 |
| 11. | Čisté výnosy celkem (v mil. Kč) | 28 304,0 | 114,7 | 24 673,0 | 105,0 | 23 506,6 | 123,1 |
| 12. | Všeobecné provozní náklady včetně odpisů hmotného a nehmotného majetku (v mil. Kč) | 11 315,2 | 102,4 | 11 048,2 | 106,3 | 10 389,2 | 122,0 |
| 13. | Saldo použití a tvorby rezerv (v mil. Kč) | -1 480,0 | x | -4 344,1 | x | 2 166,9 | x |
| 14. | Zisk/ztráta za účetní období (v mil. Kč) | -9 805,0 | x | 261,2 | 4,9 | 5 360,6 | 103,8 |
| 15. | Aktiva celkem (v mil. Kč) | 487 318,7 | 95,5 | 510 224,7 | 110,7 | 460 881,3 | 113,2 |
| 16. | Pohledávky za klienty (v mil. Kč) | 218 025,1 | 84,5 | 257 979,6 | 98,5 | 262 021,0 | 107,9 |
| 17. | Závazky ke klientům (v mil. Kč) | 273 697,7 | 92,2 | 296 881,9 | 105,9 | 280 456,7 | 121,0 |

| 1995 | | 1994 | | 1993 | 98/93 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| stav | index v % | stav | index v % | stav | index v % |
| 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 19,74 | 201,0 | 9,82 | 55,9 | 17,57 | x |
| 1,39 | 252,7 | 0,55 | 72,4 | 0,76 | x |
| 4,14 | 78,6 | 5,27 | 76,2 | 6,92 | 50,7 |
| 52,27 | 120,2 | 43,50 | 145,7 | 29,86 | 149,5 |
| 28 522 | 100,4 | 28 404 | 130,6 | 21 749 | 147,0 |
| 28 173 | 115,4 | 24 422 | 155,7 | 15 687 | 127,6 |
| 16 368 | 96,4 | 16 979 | 102,0 | 16 644 | 84,4 |
| 375 | 97,2 | 386 | 90,0 | 429 | 82,5 |
| 13 194,2 | 93,6 | 14 090,0 | 82,7 | 17 044,8 | 88,6 |
| 3 767,2 | 122,7 | 3 069,6 | 100,4 | 3 057,1 | 151,4 |
| 19 098,1 | 103,3 | 18 492,2 | 81,8 | 22 603,0 | 125,2 |
| 8 516,8 | 117,6 | 7 243,3 | 118,9 | 6 093,6 | 185,7 |
| -201,4 | x | -7 548,7 | x | -7 737,2 | x |
| 5 162,4 | 301,2 | 1 714,1 | 78,1 | 2 196,0 | x |
| 407 174,3 | 122,3 | 333 033,2 | 114,5 | 290 931,7 | 167,5 |
| 245 609,0 | 109,1 | 225 079,2 | 114,8 | 196 134,2 | 111,2 |
| 237 699,1 | 112,7 | 210 828,1 | 116,5 | 180 941,9 | 151,3 |

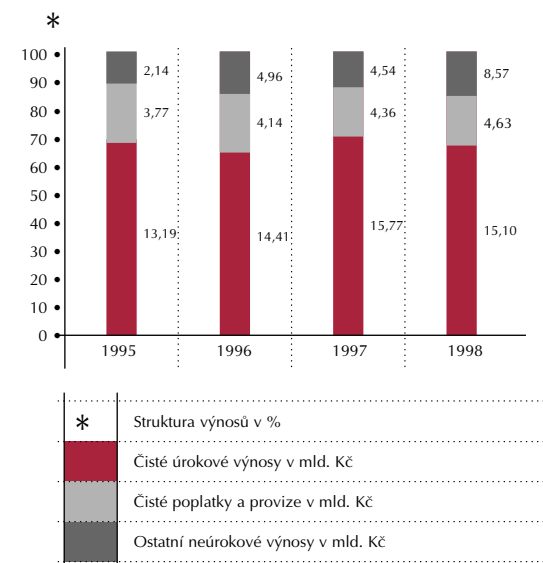
NÁKLADY / VÝNOSY



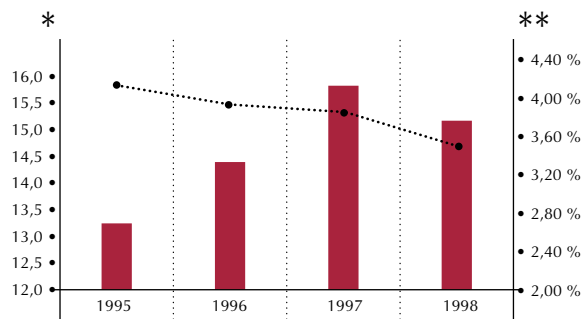
PROVOZNÍ NÁKLADY



STRUKTURA A OBJEM VÝNOSŮ

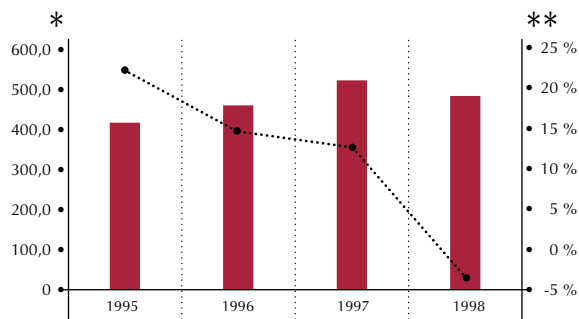


ÚROKOVÉ VÝNOSY A ČISTÁ ÚROKOVÁ MARŽE



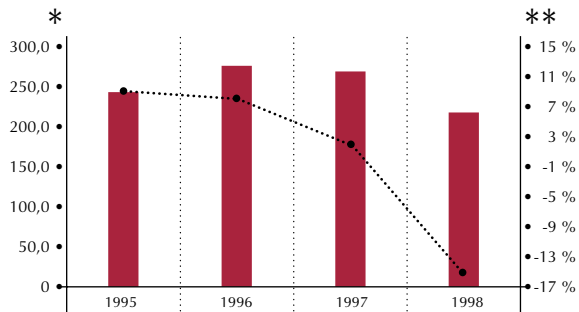
| | | | |
|---|--------------------------------|--------|-------------------------|
| * | Čisté úrokové výnosy v mld. Kč | ** | Čistá úroková marže v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |

BILANČNÍ SUMA



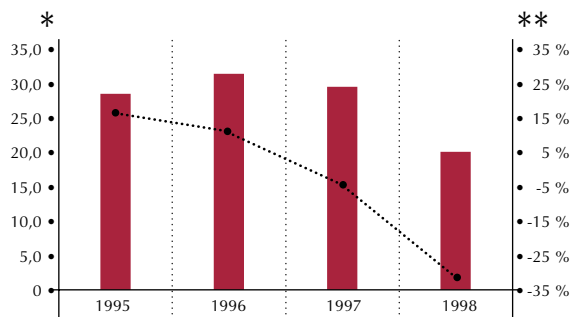
| | | | |
|---|-----------------|--------|---------------------|
| * | Objem v mld. Kč | ** | Dynamika vývoje v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |

ÚVĚRY KLIENTŮM



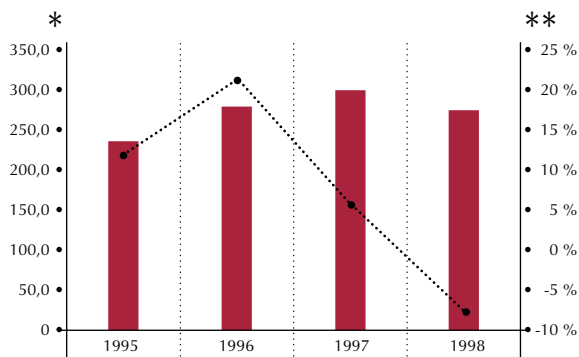
| | | | |
|---|-----------------|--------|---------------------|
| * | Objem v mld. Kč | ** | Dynamika vývoje v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |

VLASTNÍ JMĚNÍ



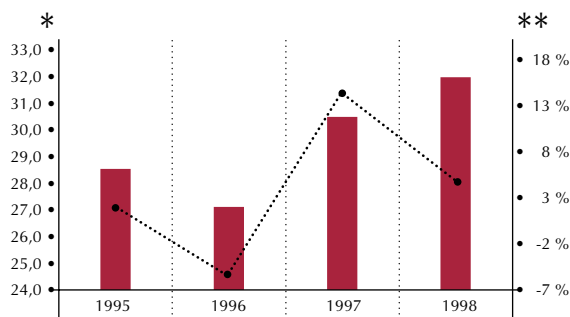
| | | | |
|---|-----------------|--------|---------------------|
| * | Objem v mld. Kč | ** | Dynamika vývoje v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |

ZÁVAZKY KE KLIENTŮM



| | | | |
|---|-----------------|--------|---------------------|
| * | Objem v mld. Kč | ** | Dynamika vývoje v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |

REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY



| | | | |
|---|-----------------|--------|---------------------|
| * | Objem v mld. Kč | ** | Dynamika vývoje v % |
| | Objem | ●..... | Dynamika vývoje |