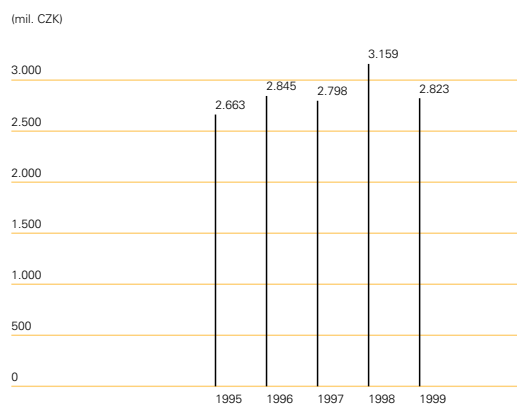
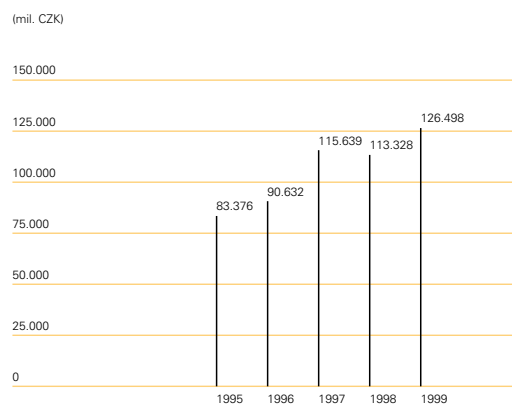


PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET (IAS)

ČISTÝ ZISK

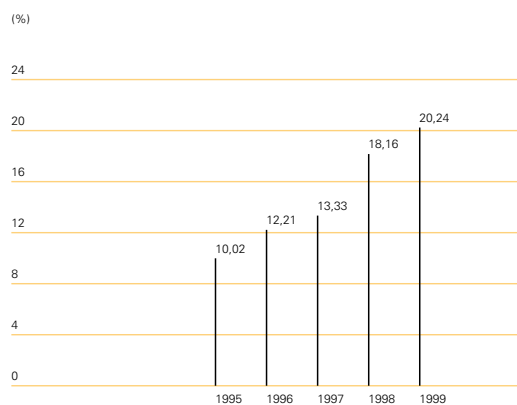


ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

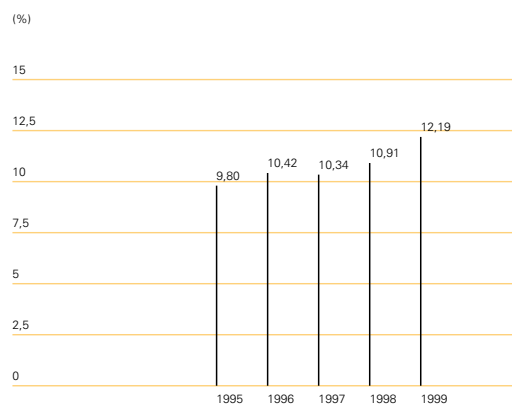


KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST BANKY

– opatření ČNB



VLASTNÍ JMĚNÍ CELKEM / AKTIVA CELKEM



PŘEHLED KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ ZA PĚT LET
(podle Mezinárodních účetních standardů)

	1999	1998	1997	1996	1995
Roční výsledky (mil. CZK)					
Zisk před zdaněním	4.566	4.935	4.949	3.434	2.802
Daň z příjmů	1.683	1.726	2.095	586	243
Čistý zisk	2.823	3.159	2.798	2.845	2.663
Stav ke konci roku (mil. CZK)					
Vlastní jmění	31.478	27.501	24.670	21.853	19.018
Závazky ke klientům	126.498	113.328	115.639	90.632	83.376
Závazky k bankám	45.363	67.255	61.708	59.331	53.372
Vydané cenné papíry	38.750	22.329	15.353	15.535	15.880
Pohledávky za klienty	97.046	116.505	112.171	85.325	79.839
Pohledávky za bankami	115.257	83.883	62.199	49.391	48.191
Aktiva	258.277	252.012	238.564	209.802	194.141
Poměrové ukazatele (%)					
Rentabilita průměrného vlastního jmění (ROAE)	9,57	12,11	12,03	13,92	14,95
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,11	1,29	1,25	1,41	1,49
Kapitálová přiměřenost banky - opatření ČNB ¹⁾²⁾	20,24	18,16	13,33	12,21	10,02
Vlastní jmění celkem / aktiva celkem ¹⁾	12,19	10,91	10,34	10,42	9,80
Kurz CZK / USD ¹⁾	35,98	29,86	34,64	27,33	26,60
Průměrný kurz CZK / USD	34,60	32,27	31,71	27,14	26,55

¹⁾ K 31. 12.

²⁾ Pro srovnatelnost byly poměrové ukazatele za léta 1998 – 1995 upraveny podle metodiky výpočtu ukazatele za rok 1999.

Všechny údaje jsou zpětně přepočteny podle metodiky k 31.12.1999.

Rating (k 15.4.2000)

Moody's	dlouhodobý:	Baa1	krátkodobý:	Prime-2
Standard & Poor's	dlouhodobý:	BBB-	krátkodobý:	A-3
Thomson Financial	emitent:	IC-A/B	krátkodobý:	LC-1
Capital Intelligence	dlouhodobý:	BBB-	krátkodobý:	A3
Fitch IBCA	podpora:	2		

PROJEV PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA ČSOB NA ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADĚ AKCIONÁŘŮ

Vážení akcionáři,


na minulé valné hromadě jsem poukazoval na to, že jedním ze základů stabilní výkonnosti ČSOB je obezřetnost v řízení rizik, hlavně zralá úvěrová kultura. V roce 99, kdy hospodářství stagnovalo, se tento přístup dále pozitivně promítl do velmi dobrých výsledků banky. Stabilita zisku dosahovaná v obtížném prostředí je nepochybně odrazem kvality řízení banky. Dosažená ziskovost představuje v domácím konkurenčním srovnání **naprosto mimořádný výkon**. Naše kapitálová pozice je nejsilnější v bankovním sektoru ČR i SR. Jsme dostatečně kapitálově vybaveni pro další růst.

Nicméně pro další roky je naším náročným cílem zvýšit výnos kapitálu nad 15 %. Naší největší výzvou je proto **ke zmíněné úvěrové kultuře přidat i vyspělou kulturu orientace na prodej a kulturu úsporného a účelného vynakládání nákladů**.

Prodej podílů českého a slovenského státu, vč. národních bank, dokončený v minulém roce přinesl splnění dvou významných strategických cílů. Jednak **silnou a perspektivní vlastnickou strukturu** a zároveň definitivní velmi pozitivní řešení dříve obtížných vztahů banky se slovenskými vládními institucemi. Banka obhájila a ještě zvýraznila svou **strategickou výhodu operací na dvou trzích Česka a Slovenska**.

Záměr KBC, našeho strategického akcionáře, je vybudovat silnou pozici ve střední a východní Evropě jako druhý trh ke svému domácímu belgickému, na kterém dominuje. ČSOB je v tomto smyslu velmi významnou součástí skupiny. Ihned po dokončení privatizace jsme proto velmi rychle společně plánovali, a v mnohém již realizovali, **integraci do rámce operací KBC**. Integrace zahrnuje realizaci obchodních synergií, integraci systémů a dobře organizovaný přenos know-how. Součástí integrace v užším slova smyslu byla v prvé řadě aplikace standardů KBC v oblasti výkaznictví, řízení rizik a vnitřního auditu. V rámci regionu „Česko – Slovensko – Polsko – Maďarsko“ společně pracujeme na důsledném využití synergií mezi ČSOB, maďarskou K&H a polskou Kredyt Bank.

Naší vizí je stát se nejlepší regionální skupinou poskytující finanční služby. Banka v loňském roce nastoupila do významné změny, jejímž základem je přechod od univerzálního přístupu k nové architektuře našeho podnikání. Diverzifikujeme služby podle **čtyř hlavních klientských segmentů**. Chceme dále posílit své vedoucí postavení na trhu v oblasti obsluhy horního segmentu podnikové sféry. Jedním z hlavních cílových klientských segmentů zůstávají finanční instituce. U obou těchto segmentů již těžíme ze všech výhod, které skýtá mezinárodní síť KBC ve světě. Soustředíme se na malé a středně velké podniky s novou nabídkou specifického způsobu obsluhy. Klíčovou strategickou oblastí rozvoje je bankopojišťovnictví. Plánujeme rozšířit operace určené obyvatelstvu a mikrofirmám v České republice i ve Slovenské republice a stát se jedním z nejvýznamnějších účastníků retailového trhu. Charakteristická pro expanzi bude vyváženost klasických



i elektronických forem distribuce. Chceme využít naši finanční sílu a dobrou pověst a při orientaci na rozvoj vztahů s klienty dávat více. Chceme klientům poskytovat snadno přístupná a komplexní řešení. Již nyní jsme rychlejší a pružnější v inovaci služeb. Životní pojištění doplní naši nabídku ještě letos.

Kvalitní **lidský kapitál** je bezpochyby největším aktivem banky i největší konkurenční výhodou. Kolektiv ČSOB posílený výrazně KBC týmem, spolu s velmi dobrou pověstí banky, je základem pro budoucí zvyšování hodnoty pro akcionáře.

Děkuji zaměstnancům banky za podporu privatizačního procesu a za aktivní účast v integračním procesu. Rok 1999 byl z tohoto pohledu náročný a naši zaměstnanci všechny mimořádné úkoly zvládli bez negativního dopadu na obchodní činnost banky. Chci poděkovat i zkušeným specialistům z KBC, kteří ve vybraných oblastech obchodu a infrastruktury posílili manažerský tým ČSOB a významně přispěli k rychlé a efektivní integraci.



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel

AKCIONÁŘI ČSOB

(k 31.12.1999)

AKCIONÁŘ	% PODÍL	HODNOTA V TIS. CZK
KBC Bank	71,24	3.636.845
EBRD	7,47	381.365
KB ABB CERA	5,55	283.445
KBC Verzekeringen	5,55	283.445
IFC	4,39	224.000
Ostatní zahraniční akcionáři v SR	1,35	68.700
CELKEM ZAHRANIČNÍ AKCIONÁŘI	95,55	4.877.800
Česká republika	4,33	221.225
CELKEM ČR	4,33	221.225
Fyzické osoby	0,01	700
Akcie v dědickém a jiném řízení	0,01	275
Akcie koupené v rámci povinného výkupu – držené ČSOB	0,10	5.000
CELKEM	100,00	5.105.000

PROCES PRIVATIZACE ČSOB

18. listopadu 1997 česká vláda schválila hlavní rysy plánu privatizace státem kontrolovaných velkých českých bank
5. března 1998 Schrodgers najati vládou jako poradci pro privatizaci ČSOB
22. května banka EBRD vyjádřila svůj zájem o účast v privatizaci ČSOB
4. června zveřejnění oznámení o privatizaci ČSOB
26. června patnáct potenciálních investorů projevilo zájem
24. července korporace IFC vyjádřila svůj zájem o účast v privatizaci ČSOB
11. listopadu třináct vybraných investorů vyzváno k účasti v tendru
17. listopadu Informační memorandum (připravené Schrodgers) a auditorská účetní (KPMG) a právní (Allan & Overy) due diligence zprávy byly rozeslány jedenácti investorům
21. prosince investoři předložili předběžné nabídky
19. ledna 1999 na základě předběžných nabídek byli vybráni Řídícím výborem pro privatizaci ČSOB čtyři investoři: BNP, Deutsche Bank, HypoVereinsbank a KBC pro provedení úplné due diligence v ČSOB
2. února – 23. dubna due diligence investorů
10. března BNP odstoupila z tendru z důvodu tehdejšího pokusu o převzetí dvou francouzských bank
26. dubna HypoVereinsbank, KBC a Deutsche Bank předložili závazné nabídky
31. května česká vláda se rozhodla přijmout nabídku belgické **KBC Bank** na podíl **65,69 %** v ČSOB
24. června podepsána prodejní smlouva s KBC Bank
24. června podepsány transakční dokumenty na koupi **4,39%** podílu ČSOB korporací **IFC**
22. července dokončení transakce s KBC Bank a převod akcií
29. září převod akcií na korporaci IFC
20. – 21. prosince podíl Národní banky Slovenska v ČSOB prodán **KBC Bank - 16,66 %** a bance **EBRD - 7,47 %**
29. prosince převod 11% podílu KBC Bank v ČSOB na **KBC Bank and Insurance Holding Company - 5,5 %** a **KBC Insurance - 5,5 %**

KBC Bank and Insurance Holding NV vznikl v roce 1998 fúzí tří společností: ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group. Bankovní a pojišťovací aktivity nové skupiny byly integrovány do dvou dceřiných společností: KBC Bank a KBC Insurance. Ačkoliv se jedná o dva samostatné právní subjekty, jsou řízeny holdingovou společností. Ta dohlíží na integraci bankovních a pojišťovacích činností KBC, schvaluje jejich strategii a stará se o vnější komunikaci skupiny.

KBC má 20-25% podíl na belgickém trhu úvěrů a depozit a 10% podíl belgického pojišťovacího trhu - hlavně ve Flandrech. Působí v přibližně 30 zemích mimo Belgie a může se pochlubit dostatečně silným kapitálem na to, aby mohla čelit výzám v Evropě i jinde.

Základním cílem KBC Bank and Insurance Holding Company je být nezávislou, středně velkou bankopojišťovací institucí v Evropě a zároveň nejziskovější, opírající se o silnou pozici na belgickém trhu a trvalou expanzi svých mezinárodních aktivit. Rozšiřováním svých aktivit, dodržováním postupů komplexního řízení rizik a udržováním silné bilance chce skupina získat dobrý úvěrový rating a uchovat si vysokou úroveň ziskovosti a růst zisku.

KBC Bank and Insurance Holding Company staví svou strategii na síle skupiny, zejména a v první řadě na svém komplexním know-how, zkušenostech a systémech retailového a komerčního bankovníctví, životního pojištění, neživotního pojištění, správy klientských aktiv, obchodního a projektového financování, aktivit na peněžních a kapitálových trzích a derivátů.

Mezinárodní expanze KBC se soustředí hlavně na eurozónu, kde chce skupina dosáhnout dostatečné velikosti, která by jí umožnila hrát významnou roli v určitých zemích - hlavně v těch, které sousedí s Belgií.

Mimo eurozónu je pozornost zaměřena hlavně na země s výrazným růstovým potenciálem - především na země ve střední a východní Evropě, které jsou nejpravděpodobnějšími kandidáty na vstup do Evropské unie. V roce 1999 učinila KBC důležitý pokrok v této oblasti, když koupila většinový podíl ČSOB v České republice, zvýšila podíl v Kredyt Bank v Polsku na 48,6 % a v K & H v Maďarsku na 32 %. KBC také zvýšila podíl v české Chmelařské pojišťovně na 75 %, koupila 23,3% podíl v polské pojišťovně Agropolisa a zvýšila podíl v maďarské pojišťovně Argosoz na 95 %.

Rating KBC Bank (k 15.4.2000)

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

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI ČSOB, STAVU MAJETKU V ROCE 1999 A ZÁMĚRECH BANKY PRO BUDOUCÍ OBDOBÍ

I. OBCHODNÍ ČINNOST BANKY V ROCE 1999

Rok 1999 byl přelomovým rokem v 35leté historii banky. Banka získala nového majoritního vlastníka a strategického partnera – belgickou KBC Bank NV, která je součástí jedné z největších a nejsilnějších finančních skupin v Evropě KBC Bank Insurance Holding, jejíž aktivity jsou silně zaměřeny na středoevropský region. Menšinovými vlastníky se staly EBRD a IFC.

V roce 1999 ČSOB začala těžit ze zkušeností KBC a realizovat synergie z tohoto spojení.

KBC, jakožto nový strategický investor a majoritní akcionář, potvrdila předprivatizační strategii banky a rozvojové ambice prostřednictvím

- posílení manažerského týmu ČSOB o zkušené specialisty KBC ve vybraných oblastech obchodu a infrastruktury;
- vytvoření strukturovaného řízení pro portfolio rozvojových programů v klíčových obchodních a podpůrných oblastech;
- rozvoje synergií s aktivitami KBC v západní a střední Evropě, kde je KBC jedním z nejdůležitějších investorů ve finančním sektoru v regionu (významná přítomnost v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Polsku).

Do konce října 1999 desítka pracovních týmů integračního programu dosáhla rychlých synergických efektů a konzistentnosti procesů s KBC ve specifických obchodních i podpůrných oblastech (velcí podnikoví klienti, finanční trhy, mezinárodní bankovníctví, retail, řízení bankovního a tržního rizika, IT, správa klientských aktiv, úvěrové procesy, MIS a vnitřní audit).

ČSOB dosáhla v roce 1999 velmi dobrých hospodářských výsledků, a to i přes nepříznivé ekonomické prostředí v ČR a SR a přesto, že značná část kapacity jejich řídicích pracovníků byla v první polovině roku zaměřena na privatizaci.

Banka vytvořila nejvyšší čistý zisk ze čtyřky největších bank v ČR a zaznamenala **výrazný nárůst v počtu klientů i objemu jejich vkladů**. Celkový počet klientů banky v roce 1999 vzrostl o 16 % na 362 tisíc a současně tržní podíl ČSOB na celkových vkladech v ČR překročil 9 %. Tržní podíl na celkových úvěrech poskytnutých v ČR odpovídal cca 8,5 %. ČSOB si nadále udržela své výsadní postavení v ČR (i SR) v oblasti exportního financování, kde její tržní podíl dosahuje více než 30 %. V oblasti mezinárodních hladkých plateb tržní podíl banky činí přes 20 % a v oblasti dokumentárních operací téměř 30 %.

Silnou stránkou banky zůstává správa a úschova cenných papírů, kde banka zaujímá dominantní postavení na trhu.

Úvěrová angažovanost banky

Vývoj úvěrové angažovanosti v roce 1999 byl vzhledem k nepříznivé ekonomické situaci v České republice a ve Slovenské republice a s tím související menší nabídce kvalitních úvěrových příležitostí pozitivní. Objem úvěrů poskytnutých nebankovní klientele se v roce 1999 mírně snížil. Objem úvěrů poskytnutých před rokem 1993 se snížil (zejména vlivem odpisů) a banka současně potvrdila svou schopnost poskytovat nové kvalitní úvěry především bonitním velkým podnikům a firmám se zahraniční majetkovou účastí.

Služby podnikové klientele

V roce 1999 banka **dále rozvíjela existující obchodní vztahy** s nejdůležitějšími a největšími podniky v České republice a pokračovala v **budování vztahů s novými klienty** z tohoto segmentu. Banka nabízí klientům **strukturovaná finanční řešení/produkty**, která jsou „šitá na míru“ podle jejich specifických potřeb. Tato řešení jsou výsledkem práce týmů odborníků z oblasti financování vývozu a dovozu, syndikovaných úvěrů, projektového financování a finančních trhů. Intenzivní komunikaci s klienty zajišťují klientští pracovníci.

S příchodem nového strategického investora – KBC, začali být klienti oslovováni společně zástupci ČSOB a KBC, což se projevilo ve zvýšení objemu transakcí.

Mezi nejdůležitější úspěchy roku 1999 patřila participace na akviziční syndikátní půjčce pro TRW ve výši 7,4 mld. USD na nákup Lucas Varity, přičemž této operace se ČSOB zúčastnila jako jediná česká banka.

Trh **syndikovaných úvěrů**, po útlumu ve druhé polovině roku 1998 způsobeném asijskou a ruskou krizí, zaznamenal v roce 1999 opět oživení. V souvislosti s tímto příznivým vývojem se počet syndikovaných úvěrů, na nichž se ČSOB podílí, výrazně zvýšil. Syndikační aktivity se zaměřily na participace v úvěrech organizovaných pro zahraniční finanční a nefinanční instituce, zejména v zájmovém regionu střední a východní Evropy. Banka dosáhla významného zvýšení počtu vysoce strukturovaných transakcí, které byly směřovány hlavně do vybraných odvětví. Banka se ve spolupráci s KBC v syndikovaných aktivitách vrátila na ruský trh (komoditní facility pro Sayansk Aluminium) a také se zúčastnila na syndikované facilitě pro Eurotel Slovakia.


Rok 1999 potvrdil, že **vývozní odběratelský úvěr** je důležitým a stabilním nástrojem financování zahraničního obchodu a vykazuje stále vzestupný trend. Ve srovnání s předchozím rokem se objem vývozních odběratelských úvěrů zvýšil o 50 %. ČSOB se podařilo, přes jisté negativní faktory v hospodářství zemí jejího zájmu, dokončit většinu rozpracovaných případů v zemích SNS, na Balkáně a v Latinské Americe.

ČSOB během roku 1999 pokračovala ve **forfaitingových** aktivitách, přesto došlo pod vlivem poklesu trhu ke snížení objemu portfolia. ČSOB se v roce 1999 stala členem nově založeného Mezinárodního sdružení pro forfaiting. V oblasti **komoditního financování** došlo k nárůstu úvěrové angažovanosti ČSOB, přestože ceny většiny financovaných komodit poklesly. Rozšířením druhů financovaných komodit bylo dosaženo diverzifikace úvěrového rizika. Jedním z hlavních cílů, který se podařilo splnit, bylo vytvoření stabilní klientské základny.

V oblasti **projektového financování** se ČSOB podílela na financování evropských infrastrukturních projektů, z nichž byly nejdůležitější Europort v Polsku a Autocesta Rijeka-Zagreb v Chorvatsku.

Služby malým a středně velkým podnikům

Tento segment klientely je jednou z hlavních oblastí zájmu ČSOB. Banka věnuje větší pozornost specifickým potřebám tohoto klientského segmentu a stává se významným partnerem i pro malé a středně velké podniky.



V rámci rozvoje svého elektronického platebního styku nabídla banka klientům v roce 1999 nový distribuční kanál OB MultiCash – elektronickou výměnu zpráv s komfortním uživatelským rozhraním na straně klienta, určenou zejména pro střední a menší podnikovou klientelu.

Služby drobné klientele

Novým strategickým směrem činnosti ČSOB je orientace na služby drobné klientele. **Úspěšná akvizice drobné klientely** v roce 1999 pokračovala vlivem dobré pověsti ČSOB a její finanční síly: počet klientů vzrostl o 17 %, současně došlo ke zvýšení objemu primárních vkladů drobné klientely o 14,5 %.

ČSOB rozvíjela služby drobné klientele jak v oblasti produktů, tak jejich distribuce. Banka se v roce 1999 soustředila na vývoj řady nových produktů, které doplní nabídku služeb drobné klientele v roce 2000.

Banka dále rozvíjela služby v oblasti **platebních karet** systémů VISA a Eurocard/MasterCard. V roce 1999 banka dosáhla 44% meziročního nárůstu počtu vydaných karet. U akceptace karet obchodními místy dosáhl tržní podíl banky v České republice koncem roku 1999 24 %. Banka pokračovala také ve speciálních limitovaných emisích platebních karet, které se setkávají s velkým zájmem klientů. Ke konci roku 1999 banka provozovala 65 bankomatů v České republice a ve Slovenské republice se jejich počet zvýšil na 24.

Banka v roce 1999 výrazně zvýšila objem poskytnutých hypotečních úvěrů pro obyvatelstvo i pro podnikovou klientelu.

Banka podnikla rozhodné kroky pro zvýšení objemu podílů otevřených investičních fondů distribuovaných pobočkovou sítí drobným investorům.

V České republice banka pokračovala v roce 1999 v transformaci **pobočkové sítě** zvyšováním kvalitativní úrovně stávajících prodejních míst. Na konci roku tak bylo v České republice v provozu 54 distribučních míst. Ve Slovenské republice banka již v roce 1999 zahájila rozvoj retailové pobočkové sítě – nově byly otevřeny tři pobočky pro drobnou klientelu (Piešťany, Prievidza a Nové Zámky). Celkový počet distribučních míst tak v SR ke konci roku dosáhl 17.


Mezinárodní bankovníctví

Během roku 1999 banka dále posílila svou **vedoucí pozici v oblasti poskytování korunových clearingových služeb zahraničním bankám**, zejména nejdůležitějším americkým a evropským účastníkům korunových trhů. Počet účtů vedených bankou pro mezinárodní finanční instituce výrazně vzrostl. Obdobně značné objemy clearingových služeb byly poskytovány slovenskou pobočkou ČSOB hlavním účastníkům slovenských finančních trhů.

Soustředění služeb poskytovaných nebankovním finančním institucím, zejména penzijním fondům, pojišťovnám a makléřským firmám, do jednoho specializovaného útvaru potvrzuje význam, který banka přikládá tomuto rychle rostoucímu klientskému segmentu.

Banka zůstala i nadále nejvíce preferovaným domácím bankovním spojením při zajišťování **zahraničního platebního styku v souvislosti s českými a slovenskými vývozy a dovozy**. S cílem dále zvýšit efektivnost a kvalitu bankovních služeb bylo zpracování dokumentárních plateb a záruk soustředěno do ústředí v Praze a do hlavních poboček v Brně, Ostravě a Liberci a do ústředí v Bratislavě zahraniční pobočky ve Slovenské republice.

Banka si udržela svoji pozici **největšího tuzemského správce portfoliových investic zahraničních investorů v České i Slovenské republice**. I přes poměrně nízkou výkonnost českých a slovenských



kapitálových trhů vzrostl počet zpracovaných transakcí o více než 10 %. **Služby „global custody“** (správa zahraničních portfoliových investic) **poskytované českým investorům** vykázaly ještě dynamičtější vývoj – objemy českých portfoliových investic v zahraničí pod správou banky se zvýšily za poslední dva roky více než třikrát a další nárůst je očekáván v roce 2000, kdy vstoupí v platnost změny v české legislativě. V rámci své funkce **depozitáře fondů** banka poskytuje služby m.j. penzijním fondům sdružujícím více než polovinu všech pojištěnců.

Operace na finančních trzích

I přes rostoucí konkurenci, snižující se volatilitu a nižší marže si ČSOB dokázala udržet svou tržní pozici na finančních trzích i dosavadní vysokou výkonnost v této oblasti.

Na **devizových trzích** si ČSOB udržela vedoucí místo mezi tuzemskými bankami. ČSOB se soustřeďuje zejména na tuzemský korunový trh, ale obchoduje aktivně i s jinými měnami, např. v měnové relaci EUR/USD. Silnou stránkou banky je obchodování s opcemi, které jsou jejím nejúspěšnějším produktem v FX oblasti. Operace s „futures“ byly v roce 1999 prováděny v mnohem větším rozsahu a počet klientů používajících tento produkt rychle rostl. ČSOB začala hrát aktivní roli na středoevropských rozvíjejících se trzích, přičemž se stala tvůrcem trhu polského zlatého.


Na **peněžním trhu** banka posílila svoji pozici oproti předchozímu roku a stala se hlavním tvůrcem trhu v dalších derivátových produktech (forward rate agreements – FRAs, interest rate swaps – IRSs). V posledních několika letech se banka stala jedním z vedoucích tvůrců trhu v oblasti krátkodobých cenných papírů (pokladničních poukázek), depozit a FX swapů. Banka si také udržela pevnou pozici na zahraničních rozvíjejících se trzích, zejména v Maďarsku, Polsku, na Slovensku a v Turecku. Aby rozšířila nabídku svých produktů a vyhověla potřebám klientů, začala banka v roce 1999 pracovat s indexovými certifikáty a se strukturovanými produkty.

V roce 1999, stejně jako v minulých letech, vytvořil tým **obchodování pro klienty** větší část svých výnosů z devizových aktivit. Kromě toho banka uvedla na trh několik produktů peněžního trhu určených pro klienty z řad firem, měst a obcí.

Ve srovnání s předchozími lety zahájil **český trh s obligacemi** rok 1999 výrazně zvýšeným obchodováním v uzavřeném pásmu. Základním impulzem, který udal tón pro český trh s obligacemi, byla řada snížení základních úrokových sazeb ČNB. Obchody založené na spekulaci na snížení sazeb vytvořily poměrně nestálý trh. I přes několik korekcí vykazoval výnos po celý rok celkově klesající tendenci. Během roku obchodní portfolio banky vykazovalo jak značný úrokový výnos vzhledem k držení vysoce výnosových firemních a bankovních dluhopisů, tak i kapitálové výnosy, které byly realizovány díky volatilitě trhu.

V průběhu roku banka v oblasti **zahraničních obligací** nadále zvyšovala objem obchodovaných emisí **v zahraničních měnách** a snižovala objem držených a obchodovaných **korunových obligací vydaných zahraničními emitenty**. Převážná většina obchodních aktivit zahrnovala americké a německé státní dluhopisy. Držení dluhopisů s vysokým rozpětím bylo omezeno a banka se vyhýbala zaujímání nových pozic u těchto produktů, protože se držela své konzervativní strategie uplatňované v minulém roce v oblasti úvěrového rizika. Banka u zahraničních dluhopisů dosáhla dobrých výsledků i v roce, kdy většina státních dluhopisových portfolií skončila hluboko v červených číslech.

V roce 1999 se banka zdržela obchodování na **českém akciovém trhu** na vlastní účet. Banka přesto i nadále pokračuje v monitorování vývoje domácích akcií, aby byla připravena přehodnotit svoji strategii. Také v oblasti **zahraničních akcií** se banka rozhodla omezit své aktivity na zprostředkování obchodování pro klienty.



V souladu se snížením klíčových úrokových sazeb se v roce 1999 zvýšil počet nově vydaných **emisí dluhopisů**. Banka se účastnila většiny významných domácích emisí dluhopisů jako jejich manažer nebo hlavní manažer. Expanze emisí vlastních směnek úspěšně pokračovala i přes nepříznivý daňový režim. ČSOB se účastnila všech aukcí se státními dluhopisy a umožnila svým klientům jejich nákup.

V roce 1999 banka úspěšně pokračovala v rozvoji aktivit v oblasti **správy aktiv**. Banka poskytovala služby správy aktiv hlavně firmám, městům a obcím a neziskovým organizacím. Banka se v klientských portfoliích soustředila na aktiva s pevným výnosem, hlavně na domácí dluhopisy a na eurobonds v českých korunách. Tato strategie vedla k tomu, že v roce 1999 výkonnost klientských portfolií těžila z pokračujícího trendu klesajících úrokových sazeb a rostoucích cen dluhopisů. Během roku 1999 zvýšila banka trojnásobně objem klientských portfolií ve správě banky.

Široké aktivity na finančních trzích se neobejdou bez kvalitní podpory, kterou poskytuje tým **analýz finančních trhů**. V uplynulém roce se výrazně posílil regionální rozměr obchodních aktivit ČSOB na finančních trzích, což bylo podpořeno analýzami, které zahrnují nejen Českou republiku, ale i další země střední Evropy (Slovensko, Polsko a Maďarsko). Klientská orientace analytického týmu a jeho podpora obchodních aktivit banky se projevuje při akviziční činnosti. Banka je autoritou v oblasti analýz a názory jejích analytiků jsou často prezentovány v médiích.

Zahraniční pobočka ČSOB v SR si v roce 1999 udržela významné postavení na slovenských finančních trzích. Přední pozici banka zaujímá na slovenském FX trhu. Na peněžním trhu SR patří mezi významné tvůrce tohoto trhu – je jednou ze sedmi referenčních bank. Banka je také významným tvůrcem slovenského trhu obligací. V roce 1999 se dynamicky rozvíjelo obchodování pro klienty a klientská základna se rozšířila zejména o malé a střední podniky a fyzické osoby.

Finanční skupina ČSOB

Finanční skupina doplňovala produktovou nabídku banky o specifické finanční a podpůrné produkty s cílem zajistit komplexní obsluhu klientů pro cílové tržní segmenty banky. Finanční skupina se skládá ze společností: OB Leasing, a.s.; O.B. Heller, a.s.; O.B. Invest, a.s.; Consilium, s.r.o. a Prager Handelsbank AG.

Společnost **OB Leasing, a.s.** pokračovala nadále i v roce 1999 v rozvoji své obchodní činnosti. Objem profinancovaného majetku formou leasingu dosáhl za rok 1999 8,1 mld. CZK, což představuje nárůst 32 % oproti roku 1998. OB Leasing patří mezi tři největší leasingové společnosti v České republice a její tržní podíl dosahuje 10 %. Jako první česká leasingová společnost v České republice poskytující finanční leasing, úspěšně dokončila v květnu 1999 proces zavádění systému jakosti podle normy ISO 9002. Obchodní činnost na Slovensku byla zajišťována prostřednictvím dceřiné společnosti OB Leasing, a.s. se sídlem v Bratislavě s dosaženým objemem profinancovaného majetku formou leasingu 1,6 mld. SKK za rok 1999.

Rok 1999 byl pro společnost **O.B. Heller, a.s.** velmi úspěšný - obrat dosáhl 8,3 mld. CZK, což představuje zvýšení oproti předešlému roku o 46 %. Na domácím factoringovém trhu si tak společnost udržela dominantní postavení. Rok 1999 byl také úspěšný pro její slovenskou dceřinou společnost OB HELLER Factoring, a.s. se sídlem v Bratislavě, která dosáhla obratu 2,1 mld. SKK, což znamená 71% růst oproti roku 1998.

Investiční společnost **O.B. INVEST, a.s.** prostřednictvím otevřených podílových fondů zhodnotila v roce 1999 klientům kvalitní správou svěřené finanční prostředky až o 19 %. Společnost spravuje majetek v hodnotě téměř 2,6 mld. CZK. Tím se řadí mezi deset největších investičních společností v České republice. V roce 1999 bylo úspěšně dokončeno otevírání všech uzavřených podílových fondů a byl zahájen prodej a odkup podílových listů spravovaných fondů prostřednictvím pobočkové sítě ČSOB. Intenzivně pokračovaly práce na otevírání investičních fondů.

Společnost **Consilium, s.r.o.** si v roce 1999 udržela své přední postavení na trhu poradenství v oblasti corporate finance a potvrdila svou pověst poskytovatele vysoce kvalitních poradenských služeb při zachování nej přísnějších profesionálních a etických standardů. Nejvýznamnější dokončenou transakcí uplynulého roku byl prodej majoritního podílu v akciové společnosti Keramika Horní Bříza zahraničnímu strategickému investorovi.

Prager Handelsbank AG (PHB) pokračovala v poskytování krátkodobého financování obchodu, dokumentárních a nedokumentárních plateb a poradenských služeb českým a slovenským firmám působícím na německém trhu. Úvěrová činnost PHB byla po privatizaci ČSOB orientována na doplnění služeb ČSOB a KBC Bank při využití synergických efektů u obsluhy společných klientů v rámci skupiny KBC.

Získávání zdrojů

V roce 1999 došlo k nárůstu primárních zdrojů ČSOB o 22 %, v zahraniční pobočce v SR vzrostla klientská depozita dokonce o 61 %. Tím se snížila závislost banky na zdrojích z mezibankovního trhu. Vzhledem k tomu, že nevznikla bezprostřední potřeba nových střednědobých úvěrů, uzavřela banka pouze malý počet bilaterálních nebo klubových záložních půjček s takovými bankami jako jsou Bawag, Berliner Bank/Royal Bank of Scotland.

Rating ČSOB

Úspěšné dokončení privatizace ČSOB se odrazilo v jejím ohodnocení renomovanými ratingovými agenturami. Agentura **Moody's** zvýšila rating dlouhodobých závazků banky o jeden stupeň z Baa2 na **Baa1**, což je stejné ohodnocení jako České republiky. Rating krátkodobých závazků **Prime-2** a finanční síly **D+** byly potvrzeny na stejné úrovni. Zvýšení ratingu od Moody's se opírá o strategické příležitosti s KBC Bank jako majoritním akcionářem a o dobré základní finanční ukazatele ČSOB. Současně zvýšila rating dlouhodobých závazků ČSOB agentura **Standard & Poor's** z BB+ na **BBB-** (tj. investiční stupeň). Rating krátkodobých závazků zvýšila ze stupně B na stupeň **A-3**. Nové ratingy od Standard & Poor's odrážejí názor agentury, že KBC Bank zlepšil úvěrovou způsobilost ČSOB rozšířením obchodních příležitostí a zlepšením jejích systémů. Současně je ohodnocení také ovlivněno možným negativním dopadem ekonomické recese v České republice.

II. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A ROZVAHA ZA ROK 1999

Obezřetná politika ČSOB v průběhu ekonomické transformace a následné recese české ekonomiky přináší pozitivní výsledky v podobě zachování stabilní vysoké ziskovosti banky. Hospodářské výsledky banky za rok 1999 potvrzují, že ČSOB je kapitálově nejsilnější a nejstabilnější bankou v České republice. Banka si zachovala vysokou ziskovost, a to jí umožnilo zvýšit vlastní jmění o 4 mld. CZK na 31,5 mld. CZK. Pozitivní výsledky umožní vyplatit ze zisku 1999 dividendy, proto představenstvo navrhlo řádné valné hromadě 13. dubna 2000 výplatu dividend ve výši 1.406 mil. CZK. Velmi dobrá pověst ČSOB, finanční síla a podpora ze strany nového majoritního akcionáře KBC Bank NV vytváří příznivé předpoklady pro další expanzi banky.

Všechny finanční údaje uvedené v následující části se vztahují k auditované konsolidované účetní závěrce ČSOB k 31. 12. 1999 sestavené podle Mezinárodních účetních standardů.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Mírné snížení zisku v roce 1999 bylo důsledkem snížení rozpětí na finančních trzích vyvolaného rapidním poklesem úrokových sazeb, nedostatkem investičních příležitostí na tuzemském trhu a zostřující se konkurencí. Dřívější řešení úvěrů z období před konsolidací banky v roce 1993 a kvalitní řízení úvěrových rizik u nových případů znamenaly stabilizaci úvěrového portfolia a menší tvorbu opravných položek. I přes zvýšení nákladů v důsledku privatizace a přípravy na tržní expanzi zůstaly náklady plně pod kontrolou.

Společnost **Consilium, s.r.o.** si v roce 1999 udržela své přední postavení na trhu poradenství v oblasti corporate finance a potvrdila svou pověst poskytovatele vysoce kvalitních poradenských služeb při zachování nej přísnějších profesionálních a etických standardů. Nejvýznamnější dokončenou transakcí uplynulého roku byl prodej majoritního podílu v akciové společnosti Keramika Horní Bříza zahraničnímu strategickému investorovi.

Prager Handelsbank AG (PHB) pokračovala v poskytování krátkodobého financování obchodu, dokumentárních a nedokumentárních plateb a poradenských služeb českým a slovenským firmám působícím na německém trhu. Úvěrová činnost PHB byla po privatizaci ČSOB orientována na doplnění služeb ČSOB a KBC Bank při využití synergických efektů u obsluhy společných klientů v rámci skupiny KBC.

Získávání zdrojů

V roce 1999 došlo k nárůstu primárních zdrojů ČSOB o 22 %, v zahraniční pobočce v SR vzrostla klientská depozita dokonce o 61 %. Tím se snížila závislost banky na zdrojích z mezibankovního trhu. Vzhledem k tomu, že nevznikla bezprostřední potřeba nových střednědobých úvěrů, uzavřela banka pouze malý počet bilaterálních nebo klubových záložních půjček s takovými bankami jako jsou Bawag, Berliner Bank/Royal Bank of Scotland.

Rating ČSOB

Úspěšné dokončení privatizace ČSOB se odrazilo v jejím ohodnocení renomovanými ratingovými agenturami. Agentura **Moody's** zvýšila rating dlouhodobých závazků banky o jeden stupeň z Baa2 na **Baa1**, což je stejné ohodnocení jako České republiky. Rating krátkodobých závazků **Prime-2** a finanční síly **D+** byly potvrzeny na stejné úrovni. Zvýšení ratingu od Moody's se opírá o strategické příležitosti s KBC Bank jako majoritním akcionářem a o dobré základní finanční ukazatele ČSOB. Současně zvýšila rating dlouhodobých závazků ČSOB agentura **Standard & Poor's** z BB+ na **BBB-** (tj. investiční stupeň). Rating krátkodobých závazků zvýšila ze stupně B na stupeň **A-3**. Nové ratingy od Standard & Poor's odrážejí názor agentury, že KBC Bank zlepšil úvěrovou způsobilost ČSOB rozšířením obchodních příležitostí a zlepšením jejich systémů. Současně je ohodnocení také ovlivněno možným negativním dopadem ekonomické recese v České republice.

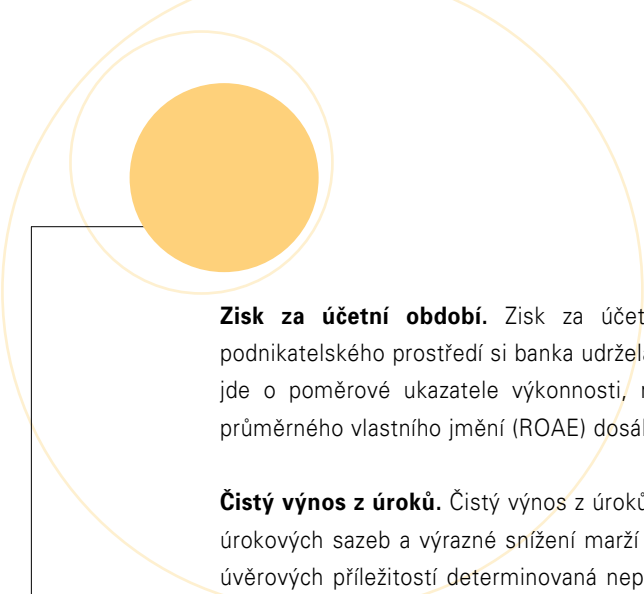
II. VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT A ROZVAHA ZA ROK 1999

Obezřetná politika ČSOB v průběhu ekonomické transformace a následné recese české ekonomiky přináší pozitivní výsledky v podobě zachování stabilní vysoké ziskovosti banky. Hospodářské výsledky banky za rok 1999 potvrzují, že ČSOB je kapitálově nejsilnější a nejstabilnější bankou v České republice. Banka si zachovala vysokou ziskovost, a to jí umožnilo zvýšit vlastní jmění o 4 mld. CZK na 31,5 mld. CZK. Pozitivní výsledky umožní vyplatit ze zisku 1999 dividendy, proto představenstvo navrhlo řádné valné hromadě 13. dubna 2000 výplatu dividend ve výši 1.406 mil. CZK. Velmi dobrá pověst ČSOB, finanční síla a podpora ze strany nového majoritního akcionáře KBC Bank NV vytváří příznivé předpoklady pro další expanzi banky.

Všechny finanční údaje uvedené v následující části se vztahují k auditované konsolidované účetní závěrce ČSOB k 31. 12. 1999 sestavené podle Mezinárodních účetních standardů.

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

Mírné snížení zisku v roce 1999 bylo důsledkem snížení rozpětí na finančních trzích vyvolaného rapidním poklesem úrokových sazeb, nedostatkem investičních příležitostí na tuzemském trhu a zostřující se konkurencí. Dřívější řešení úvěrů z období před konsolidací banky v roce 1993 a kvalitní řízení úvěrových rizik u nových případů znamenaly stabilizaci úvěrového portfolia a menší tvorbu opravných položek. I přes zvýšení nákladů v důsledku privatizace a přípravy na tržní expanzi zůstaly náklady plně pod kontrolou.



Zisk za účetní období. Zisk za účetní období činil 2,8 mld. CZK. Navzdory nepříznivému vývoji podnikatelského prostředí si banka udržela pozici stabilního a ziskového domácího peněžního ústavu. Pokud jde o poměrové ukazatele výkonnosti, rentabilita průměrných aktiv (ROAA) činila 1,11 % a rentabilita průměrného vlastního jmění (ROAE) dosáhla 9,57 %.

Čistý výnos z úroků. Čistý výnos z úroků se snížil o 2,1 mld. CZK (- 23 %). Příčinou byl pokles korunových úrokových sazeb a výrazné snížení marží v důsledku přetlaku likvidity na trhu. Omezená nabídka kvalitních úvěrových příležitostí determinovaná nepříznivou ekonomickou situací v České republice a nízkou kvalitou institucionálního rámce neumožňovala rychlejší rozvoj úvěrových aktivit. Splatné a nově získané zdroje byly proto investovány do bezpečnějších, ale méně výnosných reverzních repo operací, pokladničních poukázek a mezibankovních depozit.

Čistý výnos z poplatků a provizí. Čistý výnos z poplatků a provizí vzrostl o 43 mil. CZK (+ 3 %) a činil 1,6 mld. CZK. Důvodem byl nárůst poplatků za vedení účtů, operace s cennými papíry a platební karty vzhledem k větší aktivitě v těchto oblastech. Naopak poplatky za dokumentární operace (záruky, dokumentární akreditivy a inkasa) poklesly z důvodu upřednostňování hladkých plateb ze strany klientů a dále z důvodu konkurence ostatních bank a nepříznivého vývoje české a slovenské ekonomiky.

Čistý zisk z finančních operací. Meziroční snížení o 54 mil. CZK (- 2 %) bylo způsobeno zejména poklesem zisku z devizových operací a růstem ztrát z derivátů na úrokovou míru, které byly ovlivněny prudkým poklesem úrokových sazeb.

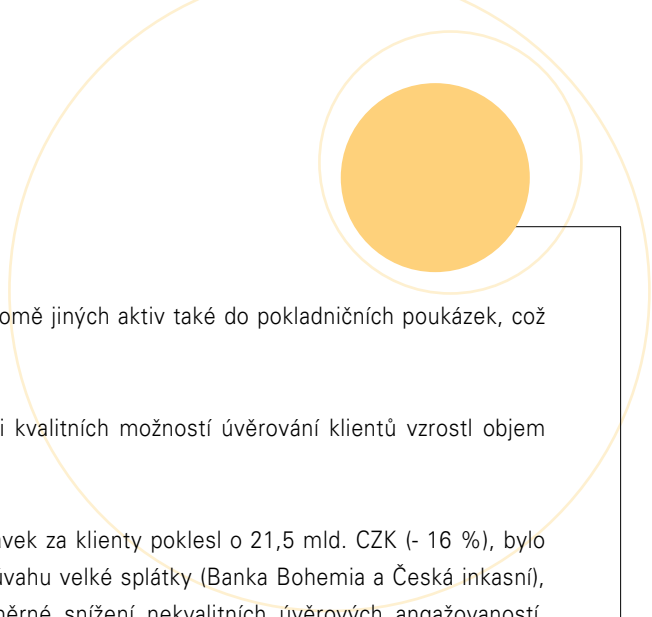
Provozní náklady. I přes mírný růst o 487 mil. CZK (+ 8 %) se podařilo udržet provozní náklady pod kontrolou. Důvodem k jejich zvýšení byly zejména vyšší všeobecné provozní náklady spojené s privatizací a integrací s KBC, s pokračujícím soudním procesem ve vztahu k Slovenské inkasní a s dalším rozvojem aktivit banky (nové slovenské retailové pobočky a modernizace elektronické komunikační sítě). Vlivem zkrácení doby odepisování informačních technologií ze 4 let na 3 roky došlo k nárůstu odpisů.

Opravné položky na úvěrové riziko a riziko země. Opravné položky na úvěrové riziko a riziko země poklesly o 3,3 mld. CZK (- 78 %). Nízká tvorba rezerv v roce 1999 je výsledkem dlouhodobého procesu přibližování kvality úvěrového portfolia a potřeby tvorby opravných položek na úroveň evropského standardu. Před koncem roku 1998, kdy probíhaly přípravy na privatizaci, byla provedena kompletní hloubková revize „historického“ úvěrového portfolia (úvěry vyplývající z období centrálně řízené ekonomiky). Jejím důsledkem byla tvorba dalších opravných položek k pokrytí možných zbývajících rizik spojených s touto angažovaností. V období 1993-1999 banka sama vytvořila na „historické“ úvěrové portfolio opravné položky ve výši 31,5 mld. CZK a významně se tak vlastními silami podílela na řešení těchto úvěrových angažovaností. V roce 1999 tvorba opravných položek poklesla a již se neočekává další tvorba na „historické“ úvěrové portfolio.

ROZVAHA

Ke konci roku 1999 činila celková konsolidovaná aktiva 258,2 mld. CZK, což představuje nárůst o 2,5 % v porovnání s rokem 1998. Důvodem je zejména zvýšení pohledávek za bankami kryté zvýšeným přírůstkem primárních vkladů.

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank. Pokladní hotovost a vklady u emisních bank poklesly o 3,4 mld. CZK (- 24 %) z důvodu snížení povinných minimálních rezerv u České národní banky z 7,5 % na 2 % během roku 1999. Tento pozitivní vliv byl částečně eliminován novým opatřením Národní banky Slovenska (platným od 1. dubna 1999), které ukládá povinnost zahrnovat vklady bank-nerezidentů do základu pro výpočet povinných minimálních rezerv.



Pokladniční poukázky. Banka umístila příliv zdrojů kromě jiných aktiv také do pokladničních poukázek, což způsobilo jejich nárůst o 5,2 mld. CZK (+ 149 %).

Pohledávky za bankami. Z důvodu nedostatku dosti kvalitních možností úvěrování klientů vzrostl objem pohledávek za bankami o 31,4 mld. CZK (+ 37 %).

Pohledávky za klienty. Ačkoliv objem brutto pohledávek za klienty poklesl o 21,5 mld. CZK (- 16 %), bylo fakticky dosaženo mírného růstu, pokud vezmeme v úvahu velké splátky (Banka Bohemia a Česká inkasní), odepsané pohledávky ve výši 4,95 mld. CZK a záměrné snížení nekvalitních úvěrových angažovaností. Výraznější růst byl omezen špatným ekonomickým prostředím, které přispělo k zúžení dalších úvěrových příležitostí. V roce 1999 banka vyřešila svoji nesplacenou pohledávku za Bankou Bohemia. Úvěr Bance Bohemia (16 997 mil. CZK) a zajišťovací vklady České národní banky a Ministerstva financí ČR byly vzájemně vyrovnány, což bylo výsledkem dohody mezi ČSOB, ČNB a Ministerstvem financí ČR ze dne 12. července 1999, a úvěr byl převeden do ČNB.

Obligace a akcie. Objem obligací poklesl o 2,1 mld. CZK (- 18 %). U domácích obligací nebyly splacené a prodané obligace nahrazeny jinými z důvodu nedostatku kvalitních titulů na trhu. U zahraničních obligací došlo k prodeji US Treasury z důvodu nepříznivého vývoje tržních cen. Objem akcií poklesl o 2,1 mld. CZK (- 58 %), neboť likvidní aktiva z podílového fondu byla přesunuta do depozit peněžního trhu. Došlo také k zúžení obchodního portfolia akcií s cílem zvýšit jeho kvalitu.

Hmotný a nehmotný majetek. Zůstatková hodnota hmotného a nehmotného majetku poklesla o 452 mil. CZK (- 5 %), neboť došlo dle českého práva ke zkrácení doby odepisování informačních technologií ze 4 let na 3 roky a ke zvýšení limitu vstupní hodnoty hmotného majetku z 20 000 na 40 000 CZK.

Závazky k bankám. Pokles závazků k bankám o 21,9 mld. CZK (- 33 %) byl způsoben zejména vyrovnáním zajišťovacího vkladu České národní banky (14 521 mil. CZK) proti úvěru Bance Bohemia v červenci 1999. Navíc byla banka méně závislá na mezibankovních zdrojích, neboť došlo k nárůstu levnějších klientských vkladů, depozitních směnek a depozitních certifikátů.

Závazky ke klientům. Objem závazků ke klientům vzrostl o 13,2 mld. CZK (+ 12 %). Atraktivitu banky je možno spojovat s její pověstí a finanční silou.

Vydané cenné papíry. Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 16,4 mld. CZK (+ 74 %), což je důsledek vyššího objemu depozitních směnek, které byly nabízeny od konce roku 1998. Také objem depozitních certifikátů prodaných na Slovensku vzrostl během roku 1999 z 0,7 mld. CZK na 2,4 mld. CZK. Dluhopisy denominované ve slovenských korunách vydané v roce 1995, jejichž objem činil 2 mld. CZK, byly splaceny v prosinci 1999.

Rezervní fondy. Hlavním důvodem nárůstu byl přesun nerozděleného zisku do statutárního rezervního fondu (3 290 mil. CZK) dle rozhodnutí valné hromady v roce 1998. Dále byl do emisního ážia převeden zisk (po zdanění a menšinových podílech) z prodeje vlastních akcií IFC ve výši 1,1 mld. CZK.

Finanční deriváty. Celková nominální hodnota obchodních finančních derivátů vzrostla, neboť některé produkty dosáhly v produktovém cyklu úrovně dospělosti. Vzrostl objem úrokových kontraktů. Nejlikvidnějším produktem na trhu jsou nyní FRA (forward rate agreement). Nárůst nominální hodnoty zajišťovacích finančních derivátů vyplývá z aktivního řízení neobchodní úrokové pozice banky.

Kapitálová přiměřenost. Banka dosáhla na konci roku 1999 mimořádně vysoké kapitálové přiměřenosti 20,2 % (podle metodiky ČNB). Vzhledem ke specifickým podmínkám trhu v ČR je za adekvátní možno považovat kapitálovou přiměřenost na úrovni minimálně 12 %.

III. ZÁMĚRY BANKY PRO BUDOUCÍ OBDOBÍ A INTEGRACE DO SKUPINY KBC

Poslání ČSOB

ČSOB bude nejlepší regionální skupinou poskytující finanční služby:

- Odlíšujeme se nejvyššími standardy profesionality, etiky a efektivnosti.
- Zdrojem vytváření hodnot pro akcionáře jsou kvalitní služby našim klientům.
- Poskytujeme snadno přístupná a komplexní řešení pro naše klienty.
- Pracujeme tvořivě, usilovně a zodpovědně. Jsme tým, který se neustále učí. Usilujeme o to, abychom byli nejvyhledávanějším zaměstnavatelem.

Rozvojová strategie

Banka již před privatizací byla silným a stabilizovaným subjektem s vizí svého dalšího rozvoje. Potenciál banky i její strategická vize byly značně posíleny příchodem nového, finančně silného strategického partnera. Strategický rozvoj má svůj konkrétní projev v iniciativách, strukturovaných do portfolia 12 programů zaměřených na posílení obchodních aktivit a zkvalitnění podpůrných funkcí. Programy jsou vedeny nejzkušenějšími projektovými manažery banky.

Nová organizace obchodních oblastí a podpůrných funkcí v bance

Klíčovým strategickým prvkem je nová organizace obchodních oblastí a podpůrných funkcí v bance. Banka opouští produktový přístup a postupně se mění v klientsky orientovaný subjekt. Proto byly definovány čtyři nové klientské segmenty, které umožní naplnění této nové orientace. Jde o velké tuzemské a mezinárodní společnosti, finanční instituce, malé a střední podniky a retailové bankovníctví.

Banka bude rozvíjet tuto strategii na českém i slovenském trhu.

Bankovní služby pro velké podniky

V minulosti se banka soustředovala hlavně na poskytování služeb velkým podnikům působícím zejména v oblasti zahraničního obchodu. Postupně však rozšiřovala svůj záběr na ostatní velké korporátní klienty.

Banka bude věnovat mimořádnou pozornost velké firemní klientele i nadále. Spojení s KBC bance umožní rozvíjet spolupráci s mezinárodními korporacemi. Zvláštní důraz bude kladen na „cross-selling“ a na intenzifikaci ve všech produktových kategoriích, což bance umožní navyšovat podíl poplatků na celkových výnosech. Banka si nadále zachová svůj konzervativní přístup k riziku.

Bankovní služby pro malé a střední podniky

ČSOB je třetí největší mezi českými bankami působícími v tomto klientském segmentu (měřeno počtem klientů) s rostoucím podílem na trhu. Banka poskytuje služby především nejnáročnějším klientům ze segmentu malých a středních podniků a udržuje si dominantní postavení v oblasti zahraničních plateb a velmi silnou pozici v oblasti devizových operací s velmi konzervativním rizikovým profilem (velmi nízký podíl úvěrů poskytnutých malým a středním podnikům ve srovnání s konkurenty).

Malé a střední podniky se pro ČSOB stávají jedním z hlavních cílových klientských segmentů. Tržní podíl banky by se měl ve střednědobém horizontu zdvojnásobit. Cílem banky je získat vedoucí postavení na trhu jak v kvalitě, tak i v rozsahu služeb poskytovaných malým a středním podnikům.

Kapitálová přiměřenost. Banka dosáhla na konci roku 1999 mimořádně vysoké kapitálové přiměřenosti 20,2 % (podle metodiky ČNB). Vzhledem ke specifickým podmínkám trhu v ČR je za adekvátní možno považovat kapitálovou přiměřenost na úrovni minimálně 12 %.

III. ZÁMĚRY BANKY PRO BUDOUCÍ OBDOBÍ A INTEGRACE DO SKUPINY KBC

Poslání ČSOB

ČSOB bude nejlepší regionální skupinou poskytující finanční služby:

- Odlíšujeme se nejvyššími standardy profesionality, etiky a efektivnosti.
- Zdrojem vytváření hodnot pro akcionáře jsou kvalitní služby našim klientům.
- Poskytujeme snadno přístupná a komplexní řešení pro naše klienty.
- Pracujeme tvořivě, usilovně a zodpovědně. Jsme tým, který se neustále učí. Usilujeme o to, abychom byli nejvyhledávanějším zaměstnavatelem.

Rozvojová strategie

Banka již před privatizací byla silným a stabilizovaným subjektem s vizí svého dalšího rozvoje. Potenciál banky i její strategická vize byly značně posíleny příchodem nového, finančně silného strategického partnera. Strategický rozvoj má svůj konkrétní projev v iniciativách, strukturovaných do portfolia 12 programů zaměřených na posílení obchodních aktivit a zkvalitnění podpůrných funkcí. Programy jsou vedeny nejzkušenějšími projektovými manažery banky.

Nová organizace obchodních oblastí a podpůrných funkcí v bance

Klíčovým strategickým prvkem je nová organizace obchodních oblastí a podpůrných funkcí v bance. Banka opouští produktový přístup a postupně se mění v klientsky orientovaný subjekt. Proto byly definovány čtyři nové klientské segmenty, které umožní naplnění této nové orientace. Jde o velké tuzemské a mezinárodní společnosti, finanční instituce, malé a střední podniky a retailové bankovníctví.

Banka bude rozvíjet tuto strategii na českém i slovenském trhu.

Bankovní služby pro velké podniky

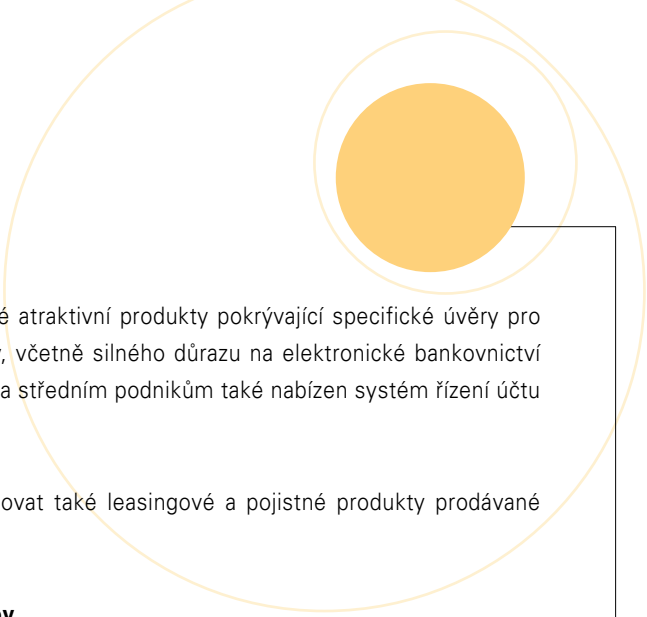
V minulosti se banka soustředovala hlavně na poskytování služeb velkým podnikům působícím zejména v oblasti zahraničního obchodu. Postupně však rozšiřovala svůj záběr na ostatní velké korporátní klienty.

Banka bude věnovat mimořádnou pozornost velké firemní klientele i nadále. Spojení s KBC bance umožní rozvíjet spolupráci s mezinárodními korporacemi. Zvláštní důraz bude kladen na „cross-selling“ a na intenzifikaci ve všech produktových kategoriích, což bance umožní navyšovat podíl poplatků na celkových výnosech. Banka si nadále zachová svůj konzervativní přístup k riziku.

Bankovní služby pro malé a střední podniky

ČSOB je třetí největší mezi českými bankami působícími v tomto klientském segmentu (měřeno počtem klientů) s rostoucím podílem na trhu. Banka poskytuje služby především nejnáročnějším klientům ze segmentu malých a středních podniků a udržuje si dominantní postavení v oblasti zahraničních plateb a velmi silnou pozici v oblasti devizových operací s velmi konzervativním rizikovým profilem (velmi nízký podíl úvěrů poskytnutých malým a středním podnikům ve srovnání s konkurenty).

Malé a střední podniky se pro ČSOB stávají jedním z hlavních cílových klientských segmentů. Tržní podíl banky by se měl ve střednědobém horizontu zdvojnásobit. Cílem banky je získat vedoucí postavení na trhu jak v kvalitě, tak i v rozsahu služeb poskytovaných malým a středním podnikům.



Bankovní produktové portfolio bude obohaceno o nové atraktivní produkty pokrývající specifické úvěry pro malé a střední podniky, depozitní a transakční potřeby, včetně silného důrazu na elektronické bankovníctví a jiné alternativní distribuční kanály. Nově bude malým a středním podnikům také nabízen systém řízení účtu umožňující komplexní řízení vztahu ke klientům.

Plná podpora malých a středních podniků bude zahrnovat také leasingové a pojistné produkty prodávané i bankovními distribučními kanály.

Retailové bankovníctví a nebankovní finanční služby

V minulosti se banka primárně neorientovala na široké poskytování retailových služeb. Postupným rozšiřováním pobočkové sítě se nicméně banka zapojila do retailových aktivit a stala se významným subjektem na trhu finančních služeb pro drobnou klientelu.

Retailové bankovníctví je pro banku strategickou oblastí. Banka rozšiřuje retailové operace v obou republikách a hodlá se stát jedním z hlavních účastníků retailového trhu.

Klíčovým prvkem retailové expanze jsou probíhající podstatná zlepšení v pokrytí trhu založeném na malých obslužných pobočkách v České republice i Slovenské republice. Vytvoření nových „call center“ a samoobslužných zón zlepší dosažitelnost banky pro klienty a zvýší její standardy obsluhy. Na druhé straně banka věnuje značné úsilí zefektivnění procesů a zvýšení kapacity obsluhy ve stávající pobočkové síti.

Banka začne přímo poskytovat cíleně konstruované produktové skupiny zahrnující nové depozitní a investiční produkty, spotřebitelské půjčky, hypoteční „balíčky“ a nové produkty v oblasti platebních karet.

S cílem dosažení komplexní nabídky služeb pro retailovou klientelu budou některé produkty dodávat společnosti kontrolované nebo spojené s KBC. Banka využije zkušeností KBC a bude poskytovat klientům pojišťovací produkty. Ve střednědobé perspektivě budou klientům nabízena penzijní pojištění a stavební spoření.

Jiné důležité změnové iniciativy

- Finanční kontrola a kontrola rizika banky je zlepšována pomocí vysoce kvalitního manažerského informačního systému. Přehodnocuje se výkonnost funkce řízení aktiv a pasiv (treasury) a budou zavedena zlepšení.
- Provozní výkonnost je zvyšována v rámci programu zaměřeného na rozsáhlou racionalizaci činností ústředí v Praze a v Bratislavě a výše zmíněnou optimalizaci pobočkové sítě.
- Program řízení změny (change management) stanovuje hodnoty a chování orientované na klienta a přenáší je do systému řízení lidských zdrojů.
- Speciální program zohledňuje specifické podmínky ve Slovenské republice a zajišťuje konzistentnost místní implementace slovenských součástí všech ostatních rozvojových a změnových aktivit.

Přístup banky k řízení rizik je velmi konzervativní. Hlavní rizika spojená s obchodními aktivitami ČSOB jsou úvěrové riziko, tržní riziko a riziko likvidity. Banka vytvořila komplexní rámec pro řízení těchto rizik, který se stále vyvíjí v závislosti na změnách obchodních aktivit banky a rozvoji trhů. Významnou součástí postupů v oblasti řízení rizik je stanovování a monitorování limitů na příslušnou angažovanost.

Řízení rizik je na vrcholové úrovni zastřešeno představenstvem banky. Pravomoci v jednotlivých oblastech operativního řízení rizik jsou představenstvem delegovány na podpůrné výbory, zejména Výbor pro řízení aktiv a pasiv a Výbor pro řízení úvěrů.

Koncem roku 1999 došlo v oblasti řízení rizik, tak jako i v ostatních oblastech aktivit banky, k integraci činností a procesů do struktur operací majoritního vlastníka.

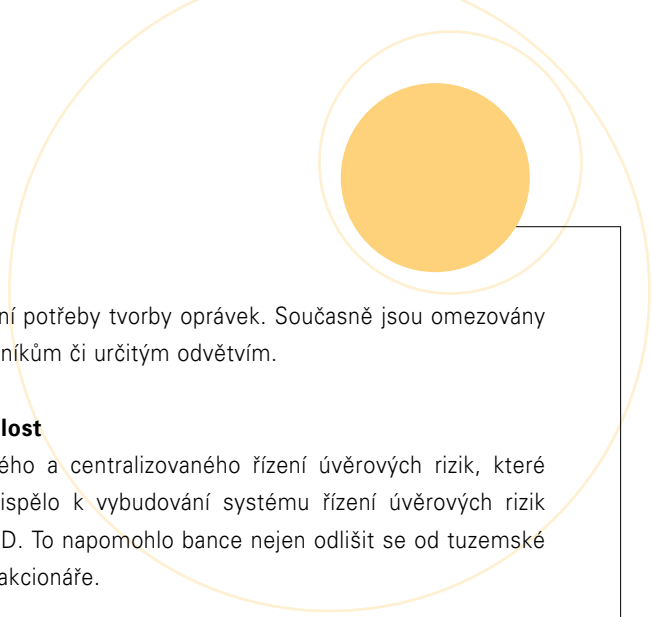
● ŘÍZENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Úvěrová politika

Základní dokument úvěrové politiky je pravidelně schvalován představenstvem banky. Prostřednictvím nejdůležitějších principů, které tento dokument obsahuje, je nastaven rizikový profil banky. Mezi tyto principy patří mj. politika banky směrem k určitým produktům, typům obchodů, odvětvím či segmentům klientely, a v neposlední řadě základní odpovědnosti, pravomoci a kontrolní mechanismy respektující základní regulační rámec stanovený ČNB. Tyto zásady se pak přenášejí do úvěrového procesu v podobě konkrétních pravidel, kterými se řídí celá banka.

Základní postupy pro úvěrovou oblast jsou shrnuty do tzv. úvěrového manuálu, který metodicky upravuje všechny rozhodující fáze úvěrového procesu - počínaje standardní strukturou úvěrového návrhu přes principy interního ratingového systému a oprávkování, zajištění, monitoring. Úvěrový manuál řeší spolupráci mezi jednotlivými útvary banky (např. speciální postupy při řešení ohrožených úvěrů). Součástí úvěrového manuálu je také vzorová smluvní dokumentace průběžně aktualizovaná s ohledem na vývoj legislativy a zkušenosti banky. Úvěrový výbor, který je ustaven na úrovni ústředí se zastoupením pracovníků oblasti řízení úvěrových rizik a pracovníků obchodních útvarů, kromě posuzování jednotlivých úvěrových případů schvaluje také úvěrovou metodiku.

Úvěrová politika reaguje jak na vnitřní tak i především na vnější podmínky, ve kterých banka podniká. I přes vývoj ekonomického a právního prostředí v ČR proto i v roce 1999 banka pokračovala v prosazování konzervativní úvěrové politiky. Cílem banky nebyla primárně úvěrová expanze, ale prostřednictvím získání kvalitních úvěrových obchodů diverzifikace úvěrového portfolia ve smyslu



snížení podílu klasifikované angažovanosti a tím snížení potřeby tvorby oprávek. Současně jsou omezovány koncentrace angažovanosti ve vztahu k největším dlužníkům či určitým odvětvím.

Organizace – oddělené řízení, centralizace, nezávislost

V rámci ČSOB je tradičně udržován model nezávislého a centralizovaného řízení úvěrových rizik, které v rozhodujícím období před privatizací významně přispělo k vybudování systému řízení úvěrových rizik reprezentující nejlepší praxe bank ostatních zemí OECD. To napomohlo bance nejen odlišit se od tuzemské konkurence a také vytvořilo přidanou hodnotu pro její akcionáře.

V roce 1999 byla dokončena centralizace funkce řízení úvěrových rizik začleněním týmu odpovědného za řízení rizika bankovních protistran a teritorií do odboru Řízení úvěrových rizik, který se stal odpovědným za řízení úvěrového rizika celé Finanční skupiny ČSOB. Nová struktura samozřejmě zachovala existující principy kvalitního řízení úvěrového rizika v ČSOB, které zahrnují: delegace pravomocí na jméno s ohledem na roční hodnocení jejich nositelů, důsledné respektování pravidla „čtyř očí“, využití poznatků z monitorování pobočkové sítě a zapojení nejzkušenějších pracovníků z úvěrové oblasti do školení. Tento krok usnadnil integraci úvěrových procesů ČSOB s jejím novým majoritním akcionářem, jehož úvěrová filozofie je velmi podobná. Umožnil také rychlé vytvoření komunikačních linek pro společné řízení limitů pro bankovní protistrany, teritoria a vybranou firemní klientelu při současném plném využití synergií vytvořených na obou stranách. Obdobné platí pro oblast výkaznictví.

Ratingový systém

K vyhodnocení bonity banka využívá ratingový systém, který na základě posouzení finančních i nefinančních kritérií a zohlednění porušení povinností týkající se splácení a porušení dalších závazků určí bonitní skupinu, do které je klient zařazen. Banka používá sedmistupňovou škálu, z níž první tři stupně (A-C) představují „standardní“ nebo „neklasifikované úvěry“, zbývající (D-G) pak „klasifikované“ úvěry. Tato kategorizace vyjadřuje úroveň rizika dané angažovanosti, podle které je požadováno schválení příslušného limitu, je aplikována minimální riziková marže, je zvolen systém průběžného monitorování a případně dochází k tvorbě opravných položek. Při hodnocení finančních ukazatelů je důsledně prosazováno pravidlo „dívat se za čísla“ tak, aby byla identifikována veškerá rizika vyplývající z podnikání klienta. Banka zohledňuje v rámci procesu hodnocení také nefinanční ukazatele; např. kvalitu managementu, konkurenceschopnost a diverzifikaci dodavatelů a odběratelů atd.

Interní kontrola

Účinným mechanismem, který významně přispívá k průběžnému zlepšování kvality úvěrového portfolia banky, jsou kontroly prováděné týmem úvěrový audit, který zahájil své aktivity v závěru roku 1998. Smyslem kontroly není sankcionovat, ale zpětně ověřovat a upozorňovat na nejdůležitější součásti úvěrového procesu: navrhování vhodné struktury financování, přiřazování úvěrového ratingu, nastavení finančních kritérií, stanovení ceny zástavy a obecně respektování vnitřních předpisů a přidělených pravomocí. Hlavním přínosem je možnost učit se z včasného rozpoznání potenciálních problémů a na základě toho aktualizovat úvěrovou politiku a vylepšit úvěrovou metodiku. Výsledky úvěrových kontrol jsou vstupem pro pravidelné hodnocení pobočkové sítě s dopadem na úvěrové pravomoci přidělené na jméno.

Softwarová podpora

Ke zlepšení v kvalitě řízení úvěrového rizika dojde v důsledku implementace komplexního informačního systému, který umožní sledování úvěrové angažovanosti až na úroveň transakce na denní bázi, zjednoduší sledování skupinového rizika a oblast výkaznictví obecně. Umožní také provádění nejrůznějších analýz úvěrového portfolia formou ad hoc dotazů. Proces instalace softwaru je dokončován, s implementací se počítá v průběhu 2. čtvrtletí 2000.

Ocenění zajištění

Banka pokračovala v obezřetném přístupu k ocenění jistících instrumentů. Za prvotřídní zajištění je považován jen velmi omezený počet jistících instrumentů a u řady je přiznávána nulová cena. Obzvláště konzervativní je banka zejména při oceňování zastavených nemovitostí. Velmi nízký podíl nemovitostí na celkovém „balíčku“ zajištění zabránil tvorbě dodatečných oprávek, i po zavedení regulatorních opatření týkajících se ocenění zajištění a po negativním cenovém pohybu na trhu nemovitostí.

Kvalita úvěrové angažovanosti vůči (nebankovním) klientům

Úvěry 90 a více dnů po splatnosti

(IAS nekons.)

	31.12.1998			31.12.1999		
	Celkem	Historické případy*)	Běžné úvěry*)	Celkem	Historické případy*)	Běžné úvěry*)
Úvěry po splatnosti (mil. CZK **)	16.562	14.999	1.563	15.709	12.352	3.357
% úvěrů po splatnosti z úvěrů celkem ***)	15,0	13,6	1,4	15,2	11,9	3,2
Oprávký (mil. CZK)	13.485	12.378	1.107	12.003	9.823	2.180

Poznámky:

*) Celková úvěrová angažovanost vůči nebankovním klientům je rozdělena na běžné úvěry a historické případy – Česká inkasní jednotka (ČIJ), Slovenská inkasní jednotka (SIJ) a všichni ostatní úvěrování klienti zahrnutí do druhé fáze konsolidace ČSOB koncem roku 1993 (tj. špatné úvěry vyplývající z období centrálně řízené ekonomiky, ke kterým byly vytvořeny oprávký v roce 1993). Angažovanost vůči ČIJ a 90 % SIJ jsou považovány za bezrizikové a jsou proto zařazeny jako „standardní“.

**) zahrnuto 10 % SIJ

***) Banka Bohemia nezahrnuta do úvěrů celkem k 31. prosinci 1998 pro lepší srovnatelnost

Pramen: Interní manažerský informační systém

Úvěry po splatnosti tvořily 15 % celkových pohledávek za klienty k 31. prosinci 1999, z toho tvořily cca 80 % historické případy. Znamená to, že běžné úvěry po splatnosti tvořily jen 3 % celkových pohledávek za klienty k 31. prosinci 1999. Nezaplacené úroky z úvěrů po splatnosti jsou vyloučeny při zařazení do úvěrů po splatnosti.

Úvěry klientům (nebankovním) podle typu zajištění

Typ zajištění	Podíl na celkovém zajištění (v %)	
	31.12.1998	31.12.1999
Záruky vlád a bank	40,63	35,71
Nemovitosti	4,58	4,86
Pohledávky	9,62	11,75
Jiné zajištění	6,16	4,38
Nezajištěno	39,01	43,30
Celkem	100,00	100,00

Poznámka:

Včetně ČIJ, SIJ a Banky Bohemia

TERITORIÁLNÍ RIZIKO A RIZIKO BANK

Politika a postupy

Od začátku roku 1999 byly funkce řízení teritoriálního a bankovního rizika převedeny do odboru Řízení úvěrových rizik. Odbor Vztahů s bankami, který byl původně pověřen řízením rizika zemí a bank, je nyní zodpovědný za řízení vzájemných vztahů, poskytování bankovních služeb korespondentským bankám po celém světě a za navrhování limitů bank. Stejná struktura v oblasti řízení rizika bank a zemí byla v roce 1999 uplatněna v Prager Handelsbank AG.

Teritoriální riziko

ČSOB jako člen skupiny KBC uplatňuje stejný přístup k řízení teritoriálního rizika a s KBC sdílí i teritoriální limity. Obě banky pracovaly s velmi podobnými metodikami řízení teritoriálního rizika i před tím, než KBC koupila většinový podíl v ČSOB; banka tak pokračuje v řízení teritoriálního rizika bez podstatných změn svého původního konzervativního přístupu.

Prvním krokem banky v hodnocení rizika jednotlivé země je interní analýza příslušných politických a ekonomických rizikových faktorů, přičemž hodnocení rizika ratingovými agenturami je bráno jako dodatečný zdroj informací používaný hlavně pro porovnání. Na základě tohoto hodnocení se poté banka řídí vlastními postupy pro řízení individuálních zahraničních aktiv.

Teritoriální riziko dle hlavních geografických oblastí

(IAS nekons.)

mil. CZK

31. prosince 1999

Oblast	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce:		
		Dealing	Obchodní transakce	Úvěry
Západní Evropa	48.684	29.682	652	18.126
Severní Amerika	1.850	1.468	164	176
Střední a východní Evropa*)	1.685	18	186	686
Asie	807	8	459	300
Latinská Amerika	548	-	533	15
Afrika	189	-	79	108
Austrálie	1	-	1	-

Poznámky:

Dealing – transakce na peněžním trhu, měnové transakce a finanční deriváty

Obchodní transakce – potvrzené akreditivy a odkoupené pohledávky s bankovním rizikem

*) Česká republika a Slovenská republika nezahrnuty

Teritoriální riziko v zemích s rozvíjejícím se trhem a vyšším rizikem

(IAS nekons.)

mil. CZK

31. prosince 1999

Oblast	Celková riziková angažovanost	Z toho podle druhu transakce:				Celkové oprávky
		Obchodní transakce	Úvěry	Exportní financování	Riziko nedodání	
Střední a východní Evropa	928	85	358	36	450	602
• Rusko	892	84	358	-	450	566
• Jugoslávie	32	-	-	32	-	32
• Rumunsko	3	-	-	3	-	3
• Bosna a Hercegovina	1	-	-	1	-	1
Asie	466	285	141	40	-	135
• Turecko	415	285	90	40	-	84
• Irák	51	-	51	-	-	51
Latinská Amerika	292	292	-	-	-	58
• Argentina	139	139	-	-	-	28
• Brazílie	153	153	-	-	-	31

Poznámka:

Riziko nedodání – transakce s rizikem nesplnění závazku vyrobit nebo dodat zboží

Angažovanost vůči zemím s rozvíjejícím se trhem a vyšším potenciálním rizikem se na celkové úvěrové angažovanosti banky vč. mimobilanční podílela pouze 0,6 % koncem roku 1999.

Riziko bank

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

ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

Řízení tržních rizik je proces, který má za cíl omezit negativní finanční důsledky pohybů tržních cen (směnných kurzů, úrokových měr, cen akcií a komodit). V rámci procesu řízení těchto rizik jsou pozice jednotlivých instrumentů oceňovány a porovnávány s příslušnými limity. V případě jejich překročení jsou tyto pozice uzavírány nebo zajišťovány adekvátními zajišťovacími operacemi.

Vlastní řízení tržních rizik probíhá jak v obchodní knize, tak i v knize neobchodní (bankovní). Současně je centrálně monitorován vývoj kumulativních pozic banky. V obchodní knize jsou evidovány spekulativní transakce realizované za účelem výnosu na základě rozdílu původní ceny produktu a jeho prodejní ceny, zejména v krátkodobém horizontu. Bankovní kniha obsahuje zejména operace vyplývající z poskytování služeb klientům včetně zajištění tohoto portfolia proti finančním rizikům.

Veškerá činnost oblasti Řízení rizik je zaměřena na celé bankovní portfolio (sledování a řízení). Sledování tržních rizik vznikajících z obchodní knihy je náplní činnosti odboru Monitorování transakcí finančního trhu (Middle Office).

TRŽNÍ RIZIKA BANKOVNÍ KNIHY

Měnové riziko

Měnové riziko je sledováno a řízeno na základě otevřených měnových pozic v jednotlivých měnách a v příslušných skupinách měn. Odbor Řízení rizik sleduje měnové riziko celé banky (obchodní i bankovní knihy). Otevřené měnové pozice obchodního portfolia jsou zahrnuty do limitů celkových otevřených pozic celé banky; měnové pozice obchodního portfolia však nejsou řízeny přímo odborem Řízení rizik. Na základě vnitřních procedur je odbor Řízení rizik schopen identifikovat otevřené devizové pozice banky v průběhu celého dne v reálném čase a získané informace využívat pro optimální řízení měnového rizika.

Odbor Řízení rizik provádí řízení otevřených měnových pozic na denní bázi s využitím vnitřního informačního systému banky, údajů ze systému pro podporu účastníků na peněžních trzích Global Trader a s využitím vlastních programových metod. Limity pro řízení otevřených měnových pozic jsou stanoveny opatřením ČNB. Banka udržuje konzervativní politiku v oblasti měnových pozic - vnitřní limity jsou přísnější než regulační limity.

Celková otevřená měnová pozice banky (jako % regulačního kapitálu)

	Limit ČNB	Ukazatel měnové pozice k:	
		31.12.1998	31.12.1999
Celková otevřená pozice	20,00	6,47	3,67
Korunová otevřená pozice	15,00	2,69	0,89

Úrokové riziko

Úrokové riziko je sledováno a řízeno na základě analýzy vývoje otevřené úrokové pozice banky v jednotlivých měnách jako rozdíly úrokově citlivých aktiv a pasiv v příslušných časových pásmech. Sledování úrokového rizika se provádí hlavně metodou GAP úrokové analýzy.

Proces oceňování úrokových pozic probíhá na měsíční bázi a sestává z porovnání průměrné otevřené úrokové pozice banky s limity této pozice. Limity úrokové pozice jsou vyjádřeny jako maximálně přípustná otevřená úroková pozice podílem v % na celkové bilanční sumě dané měny. V případě, že je skutečná otevřená pozice větší než stanovený limit, je snížena nebo je provedeno zajištění této pozice prostřednictvím derivátové transakce. Rozhodnutí o provedení příslušné úrokové zajišťovací operace náleží Výboru řízení aktiv a pasiv na základě doporučení odboru Řízení rizik.

Pro oceňování a sledování vývoje a potenciálního vlivu otevřené úrokové pozice do výsledku hospodaření banky začne sloužit nově implementovaný integrovaný systém. S využitím jeho kapacit v rámci simulace a stress testování variant scénářů vývoje bilance bude podstatně zdokonaleno řízení úrokového rizika.

Kumulativní úroková GAP analýza banky ke konci roku 1999 ukazuje, že banka byla úrokově citlivá na aktiva. Tento stav byl dán úrokovou strukturou položek bilance. Na základě rozhodnutí Výboru řízení aktiv a pasiv bylo během roku provedeno zajištění CZK úrokové pozice v celkovém objemu 14 mld. CZK, což snížilo úrokově citlivá aktiva. SKK úroková pozice ke konci roku 1999 byla minimální, protože úroková sazba na úvěr SIJ, největší SKK aktivum, je založena na marži nad vnitřní cenu zdrojů. Úroková rizika vyplývající z otevřených USD a EUR pozic byla koncem roku 1999 snížena úrokovými zajišťovacími operacemi v celkovém objemu 450 mil. USD a 390 mil. EUR.

TRŽNÍ RIZIKA OBCHODNÍ KNIHY/PORTFOLIA

Všeobecné zásady

Hlavním cílem obchodních aktivit banky na finančních trzích je maximalizace výnosů z obchodních operací při zachování bezpečné úrovně souvisejících rizik. Za denní sledování všech tržních rizik spojených s transakcemi v rámci obchodního portfolia odpovídá odbor Monitorování transakcí finančních trhů. Základním nástrojem používaným při řízení rizik je komplexní soubor limitů pokrývajících měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko (banka není v současné době aktivní v obchodování s komoditami).

Měnové riziko

Banka je tradičně aktivní v oblasti měnových operací na domácím trhu i na mezinárodních trzích. Tržní rizika spojená s touto činností jsou řízena statickým limitem (omezujícím množství finančních prostředků, která jsou k dispozici jednotlivým obchodníkům), který určuje maximální otevřenou pozici v cizích měnách, i dynamickým „Value-at-Risk“ limitem. Činnost banky v oblasti měnových opcí je řízena z pohledu rizika kromě jiného limity založenými na citlivosti portfolia na volatilitu a změny měnových kurzů.

Úrokové riziko

ČSOB má rozsáhlé obchodní aktivity na peněžním i kapitálovém trhu, které jsou přirozeně spojeny s úrokovou angažovaností. Aby byla snížena úroková rizika spojená s pohyby výnosových křivek, jsou pozice částečně zajištěny pomocí různých derivátových nástrojů. Pro omezení potenciálních ztrát jsou používány limity otevřené úrokové pozice i „Value-at-Risk“ limity založené na citlivosti.

Akciové riziko

I když činnost banky v oblasti obchodování s akciemi není významná, pro omezení rizik jsou používány jak nominální limity, tak i limity založené na metodě „Value-at-Risk“. Likviditu jednotlivých akciových titulů na trhu, významnou součástí akciového rizika, sleduje též odbor Monitorování transakcí finančních trhů.

VAR angažovanost z obchodních operací na finančních trzích

mil. CZK

	Metoda	Parametry	Angažovanost k 31. prosinci 1999
Měnové riziko	Value-at-Risk	Doba držení: 1 den	
	Historická simulace	Oboustranná hladina pravděpodobnosti: 97,5 %	4,66
Úrokové riziko	Value-at-Risk	Délka časové řady: (posledních) 100	22,33
Akciové riziko	Value-at-Risk	obchodních dnů	0,00

Poznámka:

Angažovanost „Value-at-Risk“ (VAR) ukazuje maximální ztrátu, kterou by banka mohla očekávat, že utrpí při předem určeném stupni pravděpodobnosti. Banka nepřekročila žádný VAR limit k 31. prosinci 1999.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je sledováno a řízeno ze dvou hledisek, a to jednak jako řízení krátkodobé likvidity (likvidity operativní) a jednak jako řízení středně a dlouhodobé likvidity (likvidity strukturované).

Krátkodobá likvidita v oblasti korunové spočívá v řízení zůstatků účtu platebního styku u ČNB a NBS (clearingový účet/povinné minimální rezervy). V oblasti cizích měn krátkodobá likvidita spočívá v řízení nostro účtů v cizí měně.

Středně a dlouhodobá likvidita je sledována a řízena odděleně za jednotlivé měny prostřednictvím tzv. časové struktury bilance a prostřednictvím ukazatelů pro řízení rizika likvidity. Plán časové bilanční struktury je platný pro daný kalendářní rok a vyjadřuje limit minimálního časového nesouladu refinancování aktiv splatnostně adekvátními pasivy (zdroji). V týdenní frekvenci je sledován vývoj následujících ukazatelů pro řízení rizika likvidity: ukazatel likvidnosti (poměr likvidních aktiv k celkovým aktivům), ukazatel likvidity (poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům) a ukazatel cenných papírů (poměr likvidních cenných papírů k celkovým aktivům).

Odchytky v ukazatelích jsou pokrývány operacemi na mezibankovním peněžním trhu.

Ukazatel likvidnosti – likvidní aktiva / celková aktiva

(v %)

	31.12.1998	31.12.1999
CZK	44,74	38,67
EUR	16,47	35,91
USD	30,65	28,12
SKK	18,45	31,52

Ukazatel likvidity – úvěry klientů / vklady klientů

(v %)

	31.12.1998	31.12.1999
CZK	75,64	56,79
EUR	116,97	89,61
USD	80,98	76,99
SKK	186,90	123,48

Výše uvedené tabulky ukazatelů vyjadřují, že likvidita ČSOB byla koncem roku 1999 a 1998 dostatečná. Tabulky byly zpracovány z údajů manažerského informačního systému banky.

PRÁVNÍ RIZIKO

Celková částka nároků uplatněných vůči bance v rámci probíhajících soudních řízení činí 236,7 mil. CZK k 31. prosinci 1999. Spory převážně vyplývají z úvěrů klientele a z financování zahraničního obchodu včetně mezinárodních plateb. Přezkoumání těchto sporů k 31. prosinci 1999 vedlo k vytvoření oprávek proti možným ztrátám v objemu pouze 64 mil. CZK. Neočekává se, že by nepříznivá rozhodnutí v rámci těchto případů měla podstatný nepříznivý vliv na finanční situaci banky. Pojistka banky pokrývá podstatnou část potenciálních ztrát souvisejících s výše uvedenými nároky.

FINANCOVÁNÍ

Strategie financování banky je obecně určována představenstvem a Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Během svých pravidelných schůzek výbor analyzuje současnou strukturu bilance a politiku financování, hodnotí možnosti financování a rozhoduje o optimalizaci financování.

Finanční zdroje – depozita a jiné zdroje

(mil. CZK)

(IAS kons.)

	31.12.1998	31.12.1999
Vklady klientů	113.328	126.498
Běžné účty	39.556	42.073
Termínované vklady	73.772	84.425
Mezibankovní trh	67.255	45.363
Běžné účty	16.724	1.858
Termínované vklady	26.913	16.764
Úvěry	23.618	26.741
Vydané cenné papíry	22.329	38.750
Obligace	14.024	12.085
Depozitní certifikáty	1.471	2.570
Depozitní směnky	6.834	24.095

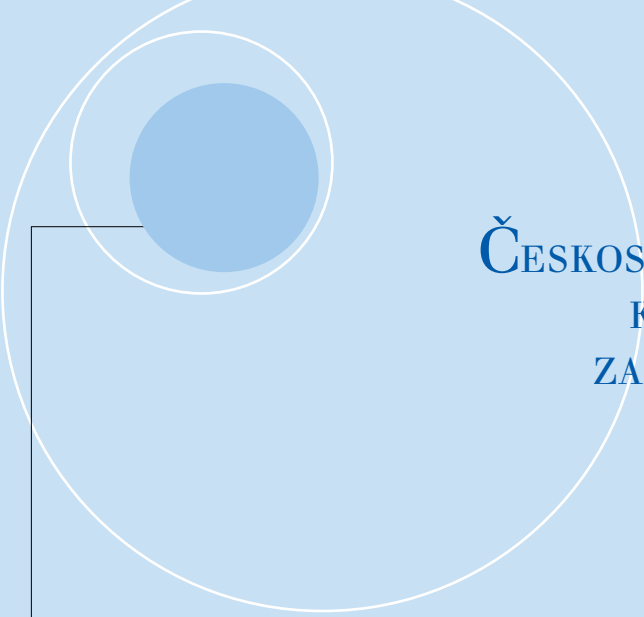
Běžné účty a termínované vklady klientů se na celkových pasivech ČSOB podílely na konci roku 1999 56 % a jejich podíl na finančních zdrojích se zvýšil od konce roku 1998 o 5 procentních bodů. Mezibankovní trh se podílel 20 % a cenné papíry 17 %. Vklady klientů a cenné papíry se zvýšily o 22 % a závislost na mezibankovním trhu se snížila o 33 %.

STANOVISKO DOZORČÍ RADY ČSOB

1. Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s §§ 197 - 201 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.
2. Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s Mezinárodními účetními standardy. Rovněž byla zpracována nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
3. Účetní závěrka byla auditována PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Praha. Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční situaci konsolidačního celku a mateřské banky k 31.prosinci 1999 a výsledky hospodaření a finanční toky konsolidačního celku a mateřské banky za rok 1999 v souladu s Mezinárodními účetními standardy. Auditorská firma rovněž došla k názoru, že účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění ČSOB k 31.prosinci 1999 a výsledek hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
4. Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 1999 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 1999 a doporučila valné hromadě její schválení.



Remi Vermeiren
předseda dozorčí rady
a president KBC



ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S.
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999
(podle Mezinárodních účetních standardů)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999
(podle Mezinárodních účetních standardů)

(mil. CZK)	Poznámky	1999	1998 Po úpravě
Úroky přijaté		21.255	27.318
Úroky placené		-14.264	-18.263
Čistý výnos z úroků	4	6.991	9.055
Čistá (ztráta) zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	5	-12	950
Přijaté poplatky a provize		2.607	2.408
Placené poplatky a provize		-1.007	-851
Čistý výnos z poplatků a provizí		1.600	1.557
Čistý zisk z finančních operací	6	2.436	2.490
Ostatní provozní výnosy		825	976
Neúrokový výnos		4.849	5.973
Čisté výnosy z bankovních činností		11.840	15.028
Všeobecné provozní náklady	7	-4.505	-4.091
Odpisy		-1.093	-983
Ostatní provozní náklady		-738	-775
Celkové provozní náklady		-6.336	-5.849
Zisk z provozní činnosti		5.504	9.179
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	12	-938	-4.244
Zisk před zdaněním		4.566	4.935
Daň z příjmů	8	-1.683	-1.726
Zisk po zdanění		2.883	3.209
Menšinové podíly		-60	-50
Zisk za účetní období		2.823	3.159

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 1999
(podle Mezinárodních účetních standardů)

(mil. CZK)

Poznámky 31.12.1999 31.12.1998
Po úpravě

AKTIVA

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	9	10.493	13.865
Pokladniční poukázky		8.677	3.489
Pohledávky za bankami	10	115.257	83.883
Pohledávky za klienty	11	97.046	116.505
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	13	10.004	12.136
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	14	1.479	3.543
Majetkové účasti v přidružených společnostech	15	262	348
Hmotný a nehmotný majetek	16	9.345	9.797
Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek	17	3.382	6.191
Náklady a příjmy příštích období		2.332	2.255

Aktiva celkem

258.277 252.012

ZÁVAZKY

Závazky k bankám	19	45.363	67.255
Závazky ke klientům	20	126.498	113.328
Vydané cenné papíry	21	38.750	22.329
Ostatní závazky, včetně daňových závazků	22	8.661	12.653
Výnosy a výdaje příštích období		3.209	3.529
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika	12	3.809	4.769

Závazky celkem

226.290 223.863

Mensinové podíly

509 648

VLASTNÍ JMĚNÍ

Základní jmění	23	5.105	5.105
Rezervní fondy		19.659	15.349
Vlastní akcie		-68	-203
Nerozdělený zisk		6.782	7.250

Vlastní jmění celkem

31.478 27.501

Závazky a vlastní jmění celkem

258.277 252.012

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky 29. února 2000 a byla z jeho pověření podepsána:



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Josef Tauber
místopředseda představenstva
a vrchní ředitel

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO JMĚNÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999
(podle Mezinárodních účetních standardů)

Poznámky (mil. CZK)	Základní jmění	Rezervní fondy			Vlastní akcie	Neroz- dělený zisk	Vlastní jmění celkem
		zákonný	emisní ažio	na kurzové rozdíly			
1. ledna 1998							
– původně vykázané vlastní jmění	5.105	11.992	0	79	-1	6.814	23.989
Vliv rekonsolidovaných společností 2c)				2	-1	680	681
1. ledna 1998 – vlastní jmění, po úpravě	5.105	11.992	0	81	-2	7.494	24.670
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů nezahrnuté do výkazu zisků a ztrát				-127			-127
Zisk za účetní období						3.159	3.159
Převod do zákonného rezervního fondu		3.403				-3.403	0
Nákup vlastních akcií					-200		-200
Ostatní pořízení					-1		-1
31. prosince 1998	5.105	15.395	0	-46	-203	7.250	27.501
1. ledna 1999							
– původně vykázané vlastní jmění	5.105	15.395	0	-41	-164	6.214	26.509
Vliv rekonsolidovaných společností 2c)				-5	-39	1.036	992
1. ledna 1999 – vlastní jmění, po úpravě	5.105	15.395	0	-46	-203	7.250	27.501
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů nezahrnuté do výkazu zisků a ztrát				13			13
Zisk za účetní období						2.823	2.823
Převod do zákonného rezervního fondu		3.291				-3.291	0
Nákup vlastních akcií 3)					-776		-776
Prodej vlastních akcií 3)			1.006		911		1.917
31. prosince 1999	5.105	18.686	1.006	-33	-68	6.782	31.478

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999
(podle Mezinárodních účetních standardů)

(mil. CZK)	Poznámka	1999	1998 Po úpravě
Peněžní tok z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		4.566	4.935
Úpravy o:			
Opravné položky na úvěrová rizika		938	4.244
Odpisy		1.093	983
Čistá ztráta (zisk) z prodeje investičních cenných papírů		20	-909
Čistý (zisk) ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		-3	86
Ostatní		-214	416
<i>(Zvýšení) snížení provozních aktiv</i>			
Cenné papíry určené k obchodování		813	4.450
Pohledávky za bankami, termínované		-18.691	-19.828
Pohledávky za klienty		-70	-7.866
Ostatní aktiva		1.364	-1.132
Náklady a příjmy příštích období		-77	1.372
<i>Zvýšení (snížení) provozních závazků</i>			
Závazky k bankám, termínované		-10.149	3.757
Závazky ke klientům		15.646	-2.311
Vydané cenné papíry, krátkodobé		18.445	7.442
Ostatní závazky		-3.522	-1.003
Výnosy a výdaje příštích období		-320	-293
<i>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním</i>		9.839	-5.657
Čistá (placená) vrácená daň z příjmů		-804	457
<i>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</i>		9.035	-5.200
Peněžní tok z investiční činnosti			
Nákup investičních cenných papírů		-1.035	-941
Nákup majetkových účastí		0	-19
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-830	-832
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		408	3.070
Příjmy z prodeje majetkových účastí		42	3
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		279	133
<i>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</i>		-1.136	1.414
Peněžní tok z finanční činnosti			
Splacení obligací		-2.127	0
Prodej (nákup) vlastních akcií		1.141	-201
(Snížení) zvýšení menšinových podílů		-139	47
Zvýšení přijatých úvěrů		3.450	2.626
<i>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</i>		2.325	2.472
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		160	-513
Čisté zvýšení (snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	25	10.384	-1.827

Příloha tvoří nedílnou součást konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999

(podle Mezinárodních účetních standardů)

1. ÚVOD

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ PRINCIPY

a) Zásady sestavování účetní závěrky

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

b) Konsolidace

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

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

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

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

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

c) Změna v rozsahu konsolidovaných společností - úprava účetní závěrky

V letech 1998 a 1997 byla konsolidována pouze Prager Handelsbank AG, bankou plně vlastněná dceřiná společnost. Během roku 1999 byly do konsolidace zařazeny další čtyři dceřiné společnosti a jeden společný podnik buď proto, že se pro skupinu staly významnými, nebo došlo ke změně záměru jejich dočasného držení. Těmito společnostmi jsou:

- Finop Holding, a.s.
- OB Leasing, a.s. (registrovaný v České republice)
- OB Leasing, a.s. (registrovaný ve Slovenské republice)
- Business Center, s.r.o.
- O.B. Heller, a.s. (společný podnik)

Za účelem zajištění plné srovnatelnosti byla účetní závěrka skupiny včetně přílohy za rok 1998 upravena. Kumulované dopady úpravy jsou promítnuty v počátečním stavu nerozděleného zisku.

Dopad této změny pro rok končící 31. prosincem 1999 představuje pokles čistého zisku o 194 milionů CZK.

Finanční dopad úpravy na předchozí roky je následující:

(mil. CZK)	1998	1997	1996	1995
Původně vykázáný čistý zisk	2.803	2.552	2.873	2.715
Úprava	356	246	-28	-52
<i>Čistý zisk, po úpravě</i>	<i>3.159</i>	<i>2.798</i>	<i>2.845</i>	<i>2.663</i>
Původně vykázáný zisk z provozní činnosti	7.415	8.574	4.648	6.788
Úprava	1.764	853	-590	-885
<i>Zisk z provozní činnosti, po úpravě</i>	<i>9.179</i>	<i>9.427</i>	<i>4.058</i>	<i>5.903</i>
Původně vykázáné vlastní jmění	26.509	23.989	21.417	18.554
Úprava	992	681	436	464
<i>Vlastní jmění, po úpravě</i>	<i>27.501</i>	<i>24.670</i>	<i>21.853</i>	<i>19.018</i>

d) Majetkové účasti v přidružených společnostech

Přidruženou společností je taková společnost, ve které skupina disponuje, přímo nebo nepřímo, více než 20 %, ale méně než 50 % hlasovacích práv nebo kde má skupina podstatný vliv, avšak společnost není skupinou kontrolována.

Majetkové účasti v přidružených společnostech jsou účtovány ekvivalenční metodou. Byla-li majetková účast v přidružené společnosti pořízena a držena dočasně, nebo je-li nevýznamná, je účtována v ceně pořízení snížené o odpisy z titulu trvalého snížení hodnoty. Všechny majetkové účasti v přidružených společnostech skupiny jsou pro rok 1999 a 1998 považovány za nevýznamné.

Majetkové účasti v přidružených společnostech a majetkové účasti ve společnostech skupiny jsou společně označovány jako majetkové účasti.

e) Úrokové výnosy a náklady

Úrokový výnos a náklad jsou časově rozlišovány. Úrokový výnos zahrnuje výnosy z kuponů, pevně úročených cenných papírů a diskontů.

f) Důchody

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

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

g) Poskytnuté úvěry, opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty

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

Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty jsou vytvářeny k rozvahovým i podrozvahovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky. Vedení banky používá mimo délky prodlení se splátkami také finanční a nefinanční kritéria, která slouží ke klasifikaci pohledávek pro vnitřní potřeby řízení úvěrových rizik a obezřetné tvorby opravných položek (též za účelem dodržení regulatorních požadavků České národní banky). Opravné položky a rezervy jsou vytvářeny také na ztráty obsažené v úvěrovém portfoliu, které nelze zatím přesně zjistit. Zajištění je diskontováno za účelem stanovení konzervativní čisté realizovatelné hodnoty, která je použita při určení výše opravných položek.

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

h) Úvěry, u kterých úrok není časově rozlišován

Obecně jsou mezi úvěry, u kterých není úrok časově rozlišován zařazeny takové úvěry, jejichž jistina nebo úrok jsou 90 dní po splatnosti. K tomuto okamžiku jsou všechny časově rozlišené a nezaplacené úroky stornovány a následně účtovány až v okamžiku inkasa. Před rokem 1999 se přestaly úroky z úvěrů, které byly 90 dnů po splatnosti, časově rozlišovat, aniž by byl nezaplacený úrok stornován. Finanční dopad změny této účetní zásady byl nevýznamný.

i) Prodej a zpětný odkup

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

Operace repo a reverzní repo jsou účtovány ke dni vypořádání.

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

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

Investiční cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou vykazovány v ceně pořízení snížené o trvalý pokles jejich hodnoty.

Dividendy z investičních akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou zahrnuty v položce „Čistá (ztráta) zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí“.

Cenné papíry určené k obchodování jsou vykazovány v reálné hodnotě, která vychází z kotovaných tržních cen. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

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

Cenné papíry jsou účtovány ke dni uzavření obchodu.

k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovací ceně snížené o oprávků.

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

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

l) Odložená daň z příjmu

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

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

K 31. prosinci 1999 a 1998 skupina vykázala čistou odloženou daňovou pohledávku v „Ostatních aktivech, včetně daňových pohledávek“ a čistý odložený daňový závazek v „Ostatních závazcích, včetně daňových závazků“.

m) Negativní goodwill

Negativní goodwill je přebytek reálné hodnoty čistých aktiv skupinou získané dceřiné nebo přidružené společnosti k datu akvizice. Negativní goodwill je časově rozlišován a umořován do výnosů lineární metodou po dobu 5 let. Neumořený negativní goodwill je vykazován v položce „Ostatní závazky, včetně daňových závazků“.

n) Finanční deriváty

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

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

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

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

o) Vlastní akcie

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

p) Cizí měny

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

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

q) Zápočet finančních aktiv a závazků

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

r) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

3. PRIVATIZACE

Dne 31. května 1999 vybrala česká vláda ze tří zbývajících nabídek mezinárodních bank na koupi 65,69 % podílu na základním jmění ČSOB nabídku KBC Bank N.V. (KBC). Smlouva o prodeji byla podepsána 24. června 1999. Zároveň koupila International Finance Corporation (IFC) 4,39 % akcií ČSOB vlastněných finanční skupinou ČSOB nebo získaných prostřednictvím ČSOB od jiných akcionářů. Zisk z prodeje těchto akcií po odečtení daně a menšinových podílů činil 1.006 milionů CZK a byl zaúčtován ve prospěch emisního ažia. Právní účinek převodu akcií ČSOB na KBC nastal 22. července 1999, kdy byla změna vlastnictví oficiálně zaregistrována ve Středisku cenných papírů. IFC právně nabyla akcie ČSOB 29. září 1999.

Dne 20. prosince 1999 byla privatizace ČSOB ukončena, když Národní banka Slovenska (NBS) prodala svůj podíl na základním jmění ČSOB ve výši 24,13 % částečně KBC (16,66 %) a částečně Evropské bance pro rekonstrukci a rozvoj (EBRD) (7,47 %). Právní účinek těchto převodů pro KBC i EBRD nastal 21. prosince 1999. Dne 29. prosince převedla KBC 5,55 % podíly na ČSOB na KBC Verzekeringen N.V. a na KBC Bank and Insurance Holding Company (Limited Company).

Smlouva o prodeji akcií byla realizována za těchto podmínek :

- NBS poskytla zahraniční pobočce ČSOB ve Slovenské republice plnou licenci pro obchodování cennými papíry a pojišťovnictví, formalizovala její bankovní licenci a prodloužila oprávnění pobočky působit jako banka ve Slovenské republice.
- Konsolidační banka Bratislava, š.p.ú. plně uhradila ČSOB svůj zbývajcí závazek ve výši 690,9 mil. SKK, na který byly dříve plně vytvořeny opravné položky. Rozpuštění těchto opravných položek v roce 1999 zvýšilo čistý zisk skupiny o cca 364 mil. CZK.
- Ministerstvo financí Slovenské republiky (MF SR) poskytlo úvěrovou linku ČSOB ve výši 10.000 mil. SKK se splatností 31. ledna 2003, jeden měsíc po datu, ke kterému by měla být realizována garance českého státu na 90 % půjčky Slovenské inkasné, s.r.o. v případě, že nějaká část této půjčky bude v té době stále nesplacena.

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

	%
KBC Bank N.V.	71,24
EBRD	7,47
KBC Bank and Insurance Holding Company	5,55
KBC Verzekeringen N.V.	5,55
IFC	4,39
Ostatní	5,80
Celkem	100,00
Skupina KBC	82,34

4. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

(mil. CZK)	1999	1998
Úroky přijaté		
Pohledávky za centrálními bankami	3.310	3.847
Pohledávky za ostatními bankami	3.288	4.790
Pohledávky za klienty	11.150	15.679
Pokladniční poukázky a obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	1.448	1.960
Podrozvahové položky	2.059	1.042
	21.255	27.318
Úroky placené		
Závazky k centrálním bankám	61	1.658
Závazky k ostatním bankám	3.611	4.807
Závazky ke klientům	6.688	8.758
Vydané cenné papíry	1.679	1.974
Podrozvahové položky	2.225	1.066
	14.264	18.263
Čistý výnos z úroků	6.991	9.055

5. ČISTÁ (ZTRÁTA) ZISK Z INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ A MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ

(mil. CZK)	1999	1998
Dividendy	4	41
Čistý zisk z prodeje přidružené společnosti	6	0
Čistá (ztráta) zisk z prodeje investičních cenných papírů	-20	909
Čistá změna trvalého snížení hodnoty investičních dlužných cenných papírů	-2	0
	-12	950

6. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

(mil. CZK)	1999	1998
Čistý zisk z devizových operací	1.901	2.104
Čistý zisk z cenných papírů určených k obchodování	847	635
Čistá ztráta z derivátů na úrokovou míru určených k obchodování	-312	-249
	2.436	2.490

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

7. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

(mil. CZK)	1999	1998
Struktura všeobecných provozních nákladů		
Náklady na zaměstnance		
mzdy a platy	1.771	1.523
sociální pojištění	638	547
penzijní připojištění	27	23
Ostatní provozní náklady	2.069	1.998
	4.505	4.091

Penzijní připojištění

Banka poskytuje v České republice zaměstnancům příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd penzijnímu fondu, do kterého banka přispívá v rozsahu 3 % či 4 % jejich mezd. Procentní sazby těchto příspěvků jsou každoročně vzájemně dohodnuty mezi bankou a odborovou organizací a zahrnuty do kolektivní smlouvy. Zúčastnění zaměstnanci mají právo čerpat dávky po pětiletém přispívání na připojištění.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců skupiny včetně členů představenstva za rok 1999 činí 5.125 (za rok 1998 činil 5.309). Dozorčí rada měla k 31. prosinci 1999 15 členů a k 31. prosinci 1998 11 členů.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(mil. CZK)	1999	1998
Daň z příjmů z běžné činnosti	218	1.071
Přeplatek daně z příjmů z běžné činnosti z minulých let	-115	-15
Odložená daň vyplývající ze vzniku a realizace dočasných rozdílů	1.585	670
Odložená daň vyplývající ze snížení daňové sazby	-5	0
	1.683	1.726

(mil. CZK)	1999	1998
Zisk před zdaněním	4.566	4.935
Použité daňové sazby	35 %	35 %
Zisk po zdanění použitými daňovými sazbami	1.598	1.727
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-115	-15
Dopad nezdanitelných výnosů	-370	-292
Dopad daňově neuznatelných nákladů	516	290
Dopad na odloženou daň vyplývající ze snížení daňové sazby	-5	0
Vliv zahraničního zdanění	8	1
Ostatní	51	15
	1.683	1.726

9. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍCH BANK

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Pokladní hotovost	5.544	4.026
Vklady u emisních bank	4.543	9.822
Ostatní pokladní hodnoty	406	17
	10.493	13.865

Částka zahrnuje:

Povinné minimální rezervy u centrálních bank	4.246	9.573
--	-------	-------

10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Struktura podle produktů a sídla banky:		
Běžné účty		
u tuzemských bank	71	67
u zahraničních bank	17.312	5.300
Termínované vklady		
u tuzemských bank	17.843	15.795
u zahraničních bank	25.623	19.177
Úvěry		
tuzemským bankám	34.618	40.811
zahraničním bankám	20.135	3.784
	115.602	84.934
Opravné položky (poznámka č. 12)	-345	-1.051
	115.257	83.883
Analýza podle vnitřní klasifikace:		
Standardní	115.268	83.830
Sledované	0	593
Nestandardní	0	0
Pochybné	39	213
Ztrátové	295	298
	115.602	84.934

11. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(mil. CZK)

Struktura podle kategorie dlužníka:

	31.12.1999	31.12.1998
Česká inkasní	11.789	16.063
Slovenská inkasní	18.879	15.192
Banka Bohemia	0	16.997
Obchodní podniky	21.858	20.747
Průmyslové podniky	20.905	33.613
Podniky ostatních služeb	28.753	14.598
Veřejná správa	363	5.406
Ostatní	10.401	11.812
	112.948	134.428
Opravné položky (poznámka č. 12)	-15.902	-17.923
	97.046	116.505

Částky zahrnují:

Hrubé úvěry, u kterých úrok není časově rozlišován	16.354	9.196
--	--------	-------

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

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Do 1 roku	5.100	3.941
Od 1 roku do 5 let	6.492	4.817
<i>Hrubé investice ve finančním leasingu</i>	<i>11.592</i>	<i>8.758</i>
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-2.165	-1.962
	9.427	6.796
Analýza čisté investice ve finančním leasingu je následující:		
Do 1 roku	4.148	2.990
Od 1 do 5 let	5.279	3.806
Čistá investice ve finančním leasingu	9.427	6.796

Opravná položka na nedobytné pohledávky z finančního leasingu ve výši 195 mil. CZK k 31. prosinci 1999 (1998: 83 mil. CZK) je zahrnuta v opravných položkách na úvěrové ztráty.

Analýza podle vnitřní klasifikace:

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

(mil. CZK)	31.12.1999			31.12.1998		
	Hrubé úvěry	Hodnota zajištění	Hrubé úvěry nezajištěné	Hrubé úvěry	Hodnota zajištění	Hrubé úvěry nezajištěné
Úvěry zajištěné českou vládou*	30.668	29.258	1.410	48.252	46.967	1.285
Standardní	46.825	24.590	22.235	46.676	22.633	24.043
Sledované	14.174	6.769	7.405	13.812	7.346	6.466
Nestandardní	4.011	2.102	1.909	4.348	1.861	2.487
Pochybné	11.820	4.705	7.115	11.034	5.320	5.714
Ztrátové	5.450	321	5.129	10.306	2.658	7.648
	112.948	67.745	45.203	134.428	86.785	47.643

* 31. prosince 1999: Slovenská inkasná (90 % zajištění vládou České republiky) a Česká inkasní.

31. prosince 1998: Slovenská inkasná (90 % zajištění vládou České republiky), Česká inkasní a Banka Bohemia.

Restrukturalizace v roce 1993

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

Slovenská inkasná

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

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

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Center for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu, D.C. proti Slovenské republice z důvodu neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepřislusnost soudu. V souladu s pravidly ICSIDu tribunál nejprve rozhoduje o své příslusnosti. Dne 24. května 1999 tribunál vydal rozhodnutí, že je příslusný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které obsahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námítky proti příslusnosti tribunálu, které podle názoru banky mohou zpozdit vydání konečného rozhodnutí ve věci. Konečné rozhodnutí ve věci lze očekávat nejdříve v červnu

2001. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že plné inkaso požadované náhrady škody je pravděpodobné.

Zajištění pohledávky státem

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

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

Konkurz na majetek Slovenské inkasní

Dne 6. května 1998 prohlásil Krajský soud Bratislava konkurz na majetek SI; návrh s odvoláním na znění zákona o konkurzu a vyrovnání podala samotná SI. Banka přihlásila do konkurzu svou pohledávku ve výši 16.676 mil. SKK (15.271 mil. SKK a 1.326 mil. CZK), zároveň požádala tribunál ICSID, aby konkurzní řízení pozastavil. Tribunál ICSID odpověděl na žádost banky pozitivně s odůvodněním, že konkurzní řízení by se mohlo zabývat otázkou závazku Slovenské republiky krýt ztráty SI v souladu s Konsolidační smlouvou, kterou řeší arbitráž. I přes nařízení tribunálu konkurzní řízení pokračovalo. Dne 9. prosince 1999 správce konkurzní podstaty uznal pohledávku ČSOB za SI ve výši 4.900 mil. SKK a popřel pohledávku ve výši 11.776 mil. SKK. Konkurzní soud uložil bance, aby 13. března 2000 zahájila incidenční spor o pravost popřené pohledávky. Banka znovu požádala tribunál, aby nařídil konkurznímu soudu přerušit konkurzní řízení do doby ukončení arbitrážního řízení před ICSID.

Účetní přístup

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

Očekávaná aktiva

Dne 24. února 1999 rozhodla vláda České republiky provést restrukturalizaci vybraných úvěrů ČSOB ve výši 1.900 milionů CZK, na něž má banka plně vytvořeny opravné položky. Úhrada těchto angažovaností má být prováděna Fondem národního majetku postupně do roku 2004. V současnosti neexistují žádné zprávy o opatřeních přijatých českou vládou k realizaci tohoto rozhodnutí.

Přestože je pravděpodobné, že rozhodnutí vlády bude realizováno, je závislé na konkrétních opatřeních přijatých k jeho realizaci. Proto ČSOB dosud nerozpustila opravné položky na tyto úvěry a vyčkává na přiměřené zprávy o příslušných vládních opatřeních.

Banka Bohemia

Dne 15. prosince 1998 byl vypořádán úvěr Bance Bohemia ve výši 16.997 mil. CZK použitím zajišťovacích vkladů ve výši 14.521 mil. CZK a 2.476 mil. CZK, které byly uloženy Českou národní bankou (ČNB) a MF ČR. Dne 12. července 1999 byla podepsána smlouva mezi ČSOB, ČNB a MF ČR, která umožnila provést právní zápočet těchto vkladů s tímto úvěrem a převod úvěru do ČNB.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

(mil. CZK)	1999	1998
Změna stavu opravných položek a rezerv na úvěrová rizika:		
1. ledna	23.745	29.366
Kurzové rozdíly	429	-1.043
Čistá tvorba ze zisku	938	4.244
Částky odepsané proti opravným položkám	-4.958	-8.822
31. prosince	20.154	23.745
Rozdělení opravných položek a rezerv k 31. prosinci:		
Pohledávky za klienty (poznámka č. 10)	15.902	17.923
Pohledávky za bankami (poznámka č. 11)	345	1.051
Ostatní aktiva	98	2
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika (poznámka č. 24)	3.809	4.769
	20.154	23.745

13. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PEVNÝM VÝNOSEM

(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Investiční cenné papíry				
Finanční instituce	1.344	1.393	583	671
Ostatní soukromé společnosti	572	572	406	376
	1.916	1.965	989	1.047
Cenné papíry určené k obchodování				
Finanční instituce	661		2.143	
Ostatní soukromé společnosti	986		1.299	
Veřejné instituce	6.441		7.705	
	8.088		11.147	
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem celkem	10.004		12.136	
Investiční cenné papíry				
Kotované	1.916	1.965	989	1.047
Cenné papíry určené k obchodování				
Kotované	7.926		11.068	
Nekotované	162		79	
	8.088		11.147	
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem celkem	10.004		12.136	

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů s pevným výnosem

(mil. CZK)	1999	1998
1. ledna	989	933
Kurzové rozdíly	100	-55
Nákupy	1.010	404
Prodeje a umoření	-203	-293
Amortizace diskontů a premií	22	0
Změny trvalého snížení hodnoty	-2	0
31. prosince	1.916	989

14. AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIŘY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM

(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
	Účetní hodnota	Tržní hodnota	Účetní hodnota	Tržní hodnota
Investiční cenné papíry				
Kotované	13	13	18	15
Nekotované	387	354	599	618
	400	367	617	633
Cenné papíry určené k obchodování				
Kotované	665		512	
Nekotované	414		2.414	
	1.079		2.926	
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem celkem	1.479		3.543	
Investiční cenné papíry zahrnují nekonsolidované dceřiné společnosti	201	149	391	448

Přehled o změnách v portfoliu investičních cenných papírů s proměnlivým výnosem

(mil. CZK)	1999	1998
1. ledna	617	2.151
Kurzové rozdíly	3	-11
Nákupy	25	537
Prodeje	-186	-1.831
Převod do majetkových účastí v přidružených společnostech	0	-229
Převod do cenných papírů určených k obchodování	-59	0
31. prosince	400	617

15. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Finanční instituce	260	272
Ostatní	2	76
Celkem	262	348
Kotované	205	170
Nekotované	57	178
Celkem	262	348
Tržní hodnota kotovaných majetkových účastí v přidružených společnostech	223	182

Přehled o změnách

(mil. CZK)	1999	1998
1. ledna	348	359
Nákupy	0	19
Prodeje	-79	-42
Převod z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	0	229
Převod do majetkových účastí ve skupině	0	-19
Kurzové rozdíly	-7	-10
Ostatní pohyby	0	-188
31. prosince	262	348

16. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. CZK)

Pořizovací hodnota

	Pozemky a budovy	Nábytek a zařízení	Nedokon. investice	Celkem
1. ledna 1999	8.287	4.448	365	13.100
Kurzové rozdíly	76	31	1	108
Převody	176	656	-832	0
Přírůstky	0	3	827	830
Úbytky	-278	-66	-18	-362
31. prosince 1999	8.261	5.072	343	13.676

Oprávký

1. ledna 1999	607	2.696	0	3.303
Kurzové rozdíly	4	17	0	21
Úbytky	-16	-70	0	-86
Odpisy	251	842	0	1.093
31. prosince 1999	846	3.485	0	4.331

Zůstatková účetní hodnota

31. prosince 1998	7.680	1.752	365	9.797
31. prosince 1999	7.415	1.587	343	9.345

17. OSTATNÍ AKTIVA, VČETNĚ DAŇOVÝCH POHLEDÁVEK

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Nerealizované zisky z finančních derivátů (poznámka č. 26)	1.781	3.225
Ostatní daňové pohledávky	508	385
Pohledávky z daně z příjmu	282	41
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka č. 18)	255	1.602
Hodnoty k inkasu	199	87
Ostatní pohledávky za klienty	176	382
Pohledávky za různými dlužníky	88	253
Uspořádací účty	71	185
Dohadné účty aktivní	22	31
	3.382	6.191

18. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMU

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů závazkovou metodou s využitím daňové sazby ve výši 31 % (1998: 35 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	266	2.360
Ocenění cenných papírů	0	254
Nerealizované kurzové rozdíly	43	50
Daňová ztráta z minulých let	0	5
	309	2.669
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	0	69
Ocenění finančních derivátů	0	23
Ocenění cenných papírů	54	0
Majetkové účasti ve společnostech skupiny	0	975
	54	1.067
Čistá odložená daňová pohledávka	255	1.602
Odložené daňové pohledávky		
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	731	25
Ocenění finančních derivátů	169	0
Ocenění cenných papírů	59	0
Daňová ztráta z minulých let	0	42
	959	67
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	48	0
Majetkové účasti ve společnostech skupiny	1.018	0
Ocenění finančního leasingu	254	197
	1.320	197
Čistý odložený daňový závazek	361	130

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

19. ZÁVAZKY K BANKÁM

(mil. CZK)

Struktura podle produktů a sídla banky:

	31.12.1999	31.12.1998
Běžné účty		
tuzemských bank	206	15.056
zahraničních bank	1.652	1.668
Termínované vklady		
tuzemských bank	8.896	18.764
zahraničních bank	7.868	8.149
Úvěry		
od tuzemských bank	8.474	7.247
od zahraničních bank	18.267	16.371
	45.363	67.255

V položce „Běžné účty tuzemských bank“ jsou zahrnuty k 31. prosinci 1998 zajišťovací vklady ve výši 14.521 mil. CZK uložené Českou národní bankou k zajištění úvěru Bance Bohemia.

20. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

(mil. CZK)

Struktura podle produktů:

	31.12.1999	31.12.1998
Běžné účty	42.073	39.556
Termínované vklady	84.425	73.772
	126.498	113.328

Struktura podle druhu klienta:

Soukromé společnosti a podnikatelé	40.654	39.013
Ostatní finanční instituce	4.336	3.626
Pojišťovny	5.898	4.269
Veřejné instituce	6.979	7.653
Domácnosti a obyvatelstvo	49.775	43.483
Zahraničí - nerezidenti	17.164	13.579
Ostatní	1.692	1.705
	126.498	113.328

V položkách „Běžné účty“ a „Veřejné instituce“ jsou zahrnuty k 31. prosinci 1998 zajišťovací vklady ve výši 2.476 mil. CZK uložené Ministerstvem financí České republiky k zajištění úvěru Banky Bohemia.

21. VYDANÉ CENNÉ PAPIŘY

Datum emise	Měna	Splatnost	Úroková sazba	31.12.1999	31.12.1998
				(mil. CZK)	
Vydané obligace:					
červen 1995	CZK	červen 2000	11,0 %	6.000	6.000
prosinec 1995	SKK	prosinec 1999	12,0 %	0	2.024
červenec 1997	CZK	červenec 2002	PRIBOR + 0,1 %	6.000	6.000
červenec 1999	SKK	červenec 2000	18,5 %	85	0
				12.085	14.024
Depozitní směnky				24.095	6.834
Vydané cenné papíry				2.570	1.471
Vydané cenné papíry				38.750	22.329

22. OSTATNÍ ZÁVAZKY, VČETNĚ DAŇOVÝCH ZÁVAZKŮ

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Ostatní závazky ke klientům	2.475	6.138
Nerealizované ztráty z finančních derivátů (poznámka č. 26)	2.056	2.479
Závazky z daně z příjmu	1.234	1.015
Závazky vůči různým věřitelům	645	370
Negativní goodwill	579	846
Ostatní daňové závazky	503	390
Čistý odložený daňový závazek (poznámka č. 18)	361	130
Závazky vůči klientům z hodnot zaslaných k inkasu	179	128
Dohadné účty pasivní	156	153
Uspořádací účty	99	106
Rezerva na právní spory	64	0
Závazky vůči burzovním subjektům	1	441
Ostatní	309	457
	8.661	12.653

Přehled o změnách negativního goodwillu

(mil. CZK)	1999	1998
1. ledna, čistá částka	846	1.113
Odpisy	-267	-267
31. prosince, čistá částka	579	846

Hrubá částka negativního goodwillu k 31. prosinci 1999 a 1998 činí 1.336 mil.CZK.

23. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ A VLASTNÍ AKCIE

Základní jmění, plně upsané a splacené, činí k 31. prosinci 1999 a 1998 5.105 mil. CZK a je rozděleno na 5.105.000 kmenových akcií o nominální hodnotě 1.000 CZK.

Každý akcionář má jeden hlas na každou akci o nominální hodnotě 1.000 CZK. Akcie jsou převoditelné se souhlasem dozorčí rady banky.

Počet vlastních akcií držených skupinou k 31. prosinci 1999 byl 35.000 (1998: 81.500 akcií)

Kromě toho držely nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti banky k 31. prosinci 1998 138.000 akcií, tj. 2,7 % z celkového počtu vydaných akcií.

24. PODROZVAHOVÉ ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota	Smluvní hodnota	Rizikově vážená hodnota
Podrozvahové závazky				
Akcept a žiro směnek	410	361	1.076	881
Vystavené záruky	14.589	5.780	16.471	7.217
	14.999	6.141	17.547	8.098
Přísliby				
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	31.771	0	27.758	0
Dokumentární akreditivy	1.430	604	2.132	676
Přísliby termínovaných vkladů	519	0	3.261	0
	33.720	604	33.151	676
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika (poznámka č. 12)	3.809		4.769	

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

25. KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

Změny stavu hotovosti a hotovostních ekvivalentů v průběhu roku

(mil. CZK)	1999	1998
1. ledna	18.535	20.362
Čisté zvýšení (snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	10.384	-1.827
31. prosince	28.919	18.535

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů dle rozvahových položek

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10.493	13.865
Pokladniční poukázky nakoupené do tří měsíců před splatností	2.127	1.453
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem nakoupené do tří měsíců před splatností	775	318
Pohledávky za bankami splatné na požádání	17.383	5.430
Závazky k bankám splatné na požádání	-1.859	-2.531
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	28.919	18.535

26. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

(mil. CZK)	31.12.1999			31.12.1998		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Pozitivní	Negativní	Nominální hodnota	Reálná hodnota Pozitivní	Negativní
OBCHODNÍ KONTRAKTY						
Úrokové kontrakty						
Swapy	25.978	1.184	1.374	19.256	939	994
Forwardy	124.575	275	346	106.325	797	803
	150.553	1.459	1.720	125.581	1.736	1.797
Měnové kontrakty						
Swapy	40.469	45	62	39.635	123	133
Forwardy	6.076	66	0	6.387	167	54
Nakoupené opce	12.412	211	0	20.514	1.199	0
Prodané opce	15.504	0	274	15.685	0	495
Futures	0	0	0	2	0	0
	74.461	322	336	82.223	1.489	682
Komoditní kontrakty						
Futures	0	0	0	1	0	0
Finanční deriváty k obchodování celkem	225.014	1.781	2.056	207.805	3.225	2.479
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ						
Úrokové kontrakty						
Swapy	34.581	1.281	1.059	28.703	0	499
Forwardy	300	2	0	0	0	0
	34.881	1.283	1.059	28.703	0	499
Měnové kontrakty						
Swapy	21.298	653	876	1.350	14	0
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem	56.179	1.936	1.935	30.053	14	499

Nominální hodnoty představují objem uzavřených transakcí k určitému okamžiku a nepředstavují možné pravděpodobné zisky či ztráty spojené s tržním nebo úvěrovým rizikem těchto transakcí. Reálná hodnota představuje nerealizované zisky a ztráty včetně časově rozlišeného úrokového výnosu a nákladu.

Všechny finanční deriváty jsou obchodovány na mimoburzovním (OTC) trhu kromě futures, které jsou obchodovány na burzách.

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

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

Analýza zbytkové splatnosti finančních derivátů k 31. prosinci 1999:

(mil. CZK)	Do 1 roku	1-5 let	Nad 5 let	Celkem
OBCHODNÍ KONTRAKTY				
Úrokové kontrakty				
Swapy	5.720	20.058	200	25.978
Forwardy	124.175	400	0	124.575
	129.895	20.458	200	150.553
Měnové kontrakty				
Swapy	40.469	0	0	40.469
Forwardy	4.756	1.320	0	6.076
Nakoupené opce	12.412	0	0	12.412
Prodané opce	15.504	0	0	15.504
	73.141	1.320	0	74.461
Finanční deriváty k obchodování celkem	203.036	21.778	200	225.014
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ				
Úrokové kontrakty				
Swapy	30.281	4.300	0	34.581
Forwardy	300	0	0	300
	30.581	4.300	0	34.881
Měnové kontrakty				
Swapy	18.213	3.085	0	21.298
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem	48.794	7.385	0	56.179

Analýza zbytkové splatnosti finančních derivátů k 31. prosinci 1998:

(mil. CZK)	Do 1 roku	1-5 let	Nad 5 let	Celkem
OBCHODNÍ KONTRAKTY				
Úrokové kontrakty				
Swapy	3.786	13.470	2.000	19.256
Forwardy	104.925	1.400	0	106.325
	108.711	14.870	2.000	125.581
Měnové kontrakty				
Swapy	39.635	0	0	39.635
Forwardy	6.387	0	0	6.387
Nakoupené opce	20.514	0	0	20.514
Prodané opce	15.685	0	0	15.685
Futures	2	0	0	2
	82.223	0	0	82.223
Komoditní kontrakty				
Futures	1	0	0	1
	190.935	14.870	2.000	207.805
Finanční deriváty k obchodování celkem				
	190.935	14.870	2.000	207.805
KONTRAKTY SOUVISEJÍCÍ S ŘÍZENÍM AKTIV A ZÁVAZKŮ				
Úrokové kontrakty				
Swapy	28.703	0	0	28.703
Měnové kontrakty				
Swapy	0	1.350	0	1.350
	28.703	1.350	0	30.053
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků celkem				
	28.703	1.350	0	30.053

27. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

a) Právní spory

Při běžné obchodní činnosti je na skupinu podána řada žalob a skupina rovněž podala řadu žalob. Vedení neočekává, že konečný výsledek soudních jednání bude mít významný vliv na finanční situaci skupiny.

b) Zdanění

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

28. ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO NÁJMU

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

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Do 1 roku	179	156
Od 1 roku do 5 let	635	591
Od 5 let do 10 let	434	718
	1.248	1.465

Od roku 2010 budou činit každý rok závazky skupiny z operativního nájmu pozemků a budov 88 mil. CZK.

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

29. INFORMACE O SEGMENTECH

Až do 31. prosince 1999 řídila ČSOB své aktivity pouze na bázi zeměpisných segmentů. Od 1. ledna 2000 ČSOB reorganizovala své aktivity podle klientských segmentů, aby se zaměřila na klientské potřeby a diverzifikovala své aktivity. Za rok 1999 jsou proto prezentovány pouze informace o zeměpisných segmentech.

Informace o segmentech podle zeměpisných oblastí

(mil. CZK)	31.12.1999				Skupina celkem
	Česká republika	Slovenská republika	Německo	Eliminace	
Čistý výnos z úroků	5.562	1.375	99	-45	6.991
Neúrokový výnos	4.374	633	48	-206	4.849
Náklady segmentu	5.312	1.164	111	-251	6.336
<i>Výsledek segmentu</i>	<i>4.624</i>	<i>844</i>	<i>36</i>	<i>0</i>	<i>5.504</i>
Opravné položky na úvěrová rizika	-181	1.113	6	0	938
<i>Zisk (ztráta) segmentu před zdaněním</i>	<i>4.805</i>	<i>-269</i>	<i>30</i>	<i>0</i>	<i>4.566</i>
Daň z příjmů	1.724	-57	16	0	1.683
<i>Zisk (ztráta) segmentu</i>	<i>3.081</i>	<i>-212</i>	<i>14</i>	<i>0</i>	<i>2.883</i>
Menšinové podíly	0	0	0	60	60
Zisk (ztráta) za účetní období	3.081	-212	14	-60	2.823
Aktiva	235.477	36.023	7.956	-21.179	258.277
Závazky	203.480	36.032	7.298	-20.520	226.290
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	675	147	8	0	830
Odpisy	927	160	6	0	1.093
Ostatní nepeněžní náklady	-167	1.125	0	0	958

Transakce mezi segmenty probíhají za běžných obchodních podmínek.

Informace o segmentech za rok 1998 nejsou prezentovány, protože je nebylo možno přiměřeně připravit.

30. MĚNOVÉ RIZIKO

Významné čisté devizové pozice skupiny byly následující:

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
SKK	366	-77
USD	-296	-471
JPY	-244	-128
EUR	-131	0
DEM	0	301

31. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

(mil. CZK)	Do 1 měsíce	Od 6 měsíců			
		Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	do 1 roku	Nad 1 rok
CZK	13.718	8.355	29.931	6.290	2.452
USD	10.074	3.490	-2.878	-8.995	-10.650
EUR	5.724	9.589	-4.451	-12.480	4.999
SKK	9.729	-3.368	-768	-79	638

Tento přehled byl vyňat z informačního systému pro vedení banky a OB Leasingu, a.s. (za Českou i Slovenskou republiku).

Přehled obsahuje čistou úrokovou pozici k 31. prosinci 1999 a nezobrazuje pozice, které existovaly v průběhu roku 1999, nebo které budou existovat v budoucnosti.

Dále je uvedena analýza čisté úrokové pozice banky a OB Leasingu, a.s. (za Českou i Slovenskou republiku) v jednotlivých časových pásmech k 31. prosinci 1998 v hlavních měnách dle odhadu vedení banky. Pozice ostatních společností skupiny nejsou zahrnuty, neboť nejsou považovány za významné.

(mil. CZK)	Do 1 měsíce	Od 6 měsíců			
		Od 1 do 3 měsíců	Od 3 do 6 měsíců	do 1 roku	Nad 1 rok
CZK	38.493	30.216	5.046	-2.415	5.627
USD	627	4.359	2.060	-12.918	4.687
DEM	630	6.647	-2.161	-10.520	3.822
SKK	5.921	-915	-36	-2.444	-3.820

32. SPLATNOSTI FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ VE VŠECH MĚNÁCH

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

(mil. CZK)	Od 3					Celkem
	Na požádání	Do 3 měsíců	měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady						
u emisních bank	10.493	0	0	0	0	10.493
Pokladniční poukázky	0	6.270	2.407	0	0	8.677
Pohledávky za bankami	17.383	73.379	23.679	1.161	0	115.602
Pohledávky za klienty	10.855	14.080	26.967	47.373	13.673	112.948
Obligace a jiné cenné papíry						
s pevným výnosem	0	775	3.874	4.745	610	10.004
Ostatní finanční aktiva	534	0	0	0	0	534
Aktiva celkem	39.265	94.504	56.927	53.279	14.283	258.258
Závazky						
Závazky k bankám	1.859	15.375	15.572	11.427	1.130	45.363
Závazky ke klientům	42.073	79.827	4.045	485	68	126.498
Vydané cenné papíry	0	23.075	9.592	6.083	0	38.750
Ostatní finanční závazky	3.398	0	0	0	0	3.398
Závazky celkem	47.330	118.277	29.209	17.995	1.198	214.009
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-8.065	-23.773	27.718	35.284	13.085	44.249

Úvěrová linka ve výši 10.000 mil. SKK poskytnutá MF SR v souvislosti s prodejem akcií ČSOB bance KBC (poznámka č. 3) nebyla k 31. prosinci 1999 čerpána.

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva a závazky skupiny podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 1998:

(mil. CZK)	Od 3					Celkem
	Na požádání	Do 3 měsíců	měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady						
u emisních bank	13.865	0	0	0	0	13.865
Pokladniční poukázky	0	1.936	1.553	0	0	3.489
Pohledávky za bankami	5.430	71.006	6.860	1.539	98	84.933
Pohledávky za klienty	31.016	19.717	27.454	44.566	11.675	134.428
Obligace a jiné cenné papíry						
s pevným výnosem	0	318	2.089	6.000	3.729	12.136
Ostatní finanční aktiva	907	0	0	0	0	907
Aktiva celkem	51.218	92.977	37.956	52.105	15.502	249.758
Závazky						
Závazky k bankám	17.052	22.690	11.153	14.665	1.695	67.255
Závazky ke klientům	39.556	70.017	3.186	491	78	113.328
Vydané cenné papíry	0	7.240	3.040	12.046	3	22.329
Ostatní finanční závazky	6.525	0	0	0	0	6.525
Závazky celkem	63.133	99.947	17.379	27.202	1.776	209.437
Čistý rozdíl likvidních pozic v pásmu	-11.915	-6.970	20.577	24.903	13.726	40.321

Přehled obsahuje čistou likvidní pozici k 31. prosinci 1999 a nezobrazuje pozice, které existovaly v průběhu roku 1999, nebo které budou existovat v budoucnosti. Pozitivní rozdíl likvidní pozice znamená, že očekávaná inkasa převyšují očekávané úhrady v příslušném časovém pásmu. Negativní rozdíl likvidní pozice znamená, že očekávané úhrady převyšují očekávaná inkasa v příslušném časovém pásmu.

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

33. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty finančních aktiv a závazků skupiny:

(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10.493	10.493	13.865	13.865
Pokladniční poukázky	8.677	8.677	3.489	3.489
Pohledávky za bankami	115.257	115.257	83.883	83.883
Pohledávky za klienty	97.046	97.046	116.505	116.505
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	10.004	10.053	12.136	12.194
Akcíe a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	1.479	1.446	3.543	3.559
Finanční deriváty určené k obchodování s pozitivní reálnou hodnotou	1.782	1.782	3.225	3.225
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků s pozitivní reálnou hodnotou	239	1.936	22	14
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky k bankám	45.363	45.363	67.255	67.358
Závazky ke klientům	126.498	126.500	113.328	113.346
Vydané cenné papíry	38.750	38.692	22.329	22.418
Finanční deriváty určené k obchodování s negativní reálnou hodnotou	2.056	2.056	2.479	2.479
Finanční deriváty související s řízením aktiv a závazků s negativní reálnou hodnotou	889	1.935	548	499

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

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

Pokladní hotovost a vklady u emisních bank

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky za klienty

Většina úvěrů poskytnutých klientům je uzavřena za variabilní úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

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

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

Finanční deriváty (aktiva a závazky)

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

Závazky k bankám

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

Závazky ke klientům

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

Vydané cenné papíry

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

34. ZKRÁCENÉ FINANČNÍ INFORMACE O BANCE

(Podle zásad účtování a oceňování dle Mezinárodních účetních standardů)

Zkrácený výkaz zisků a ztrát

(mil. CZK)	1999	1998
Čistý výnos z úroků	5.852	8.235
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	1.076	487
Čistý výnos z poplatků a provizí	1.558	1.476
Čistý zisk z finančních operací	2.023	2.698
Ostatní provozní výnosy	570	738
Čisté výnosy z bankovních činností	11.079	13.634
Celkové provozní náklady	-5.812	-5.333
Zisk z provozní činnosti	5.267	8.301
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-802	-3.443
Zisk před zdaněním	4.465	4.858
Daň z příjmů	-1.642	-1.699
Zisk za účetní období	2.823	3.159

Zkrácená rozvaha

(mil. CZK)

AKTIVA

	31.12.1999	31.12.1998
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	10.390	13.802
Pohledávky za bankami	111.545	79.819
Pohledávky za klienty	88.463	109.878
Cenné papíry	18.230	16.832
Majetkové účasti	5.019	5.437
Ostatní aktiva	13.007	15.909
Aktiva celkem	246.654	241.677

ZÁVAZKY

Závazky k bankám	36.503	58.576
Závazky ke klientům	125.184	112.559
Vydané cenné papíry	40.282	23.662
Ostatní závazky	13.163	19.340
Vlastní jmění	31.522	27.540
Závazky a vlastní jmění celkem	246.654	241.677

Vlastní jmění zahrnuje nerozdělitelný zákonný rezervní fond ve výši 18.686 mil. CZK k 31. prosinci 1999 a 15.395 mil. CZK k 31. prosinci 1998.

Zkrácený výkaz peněžních toků

(mil. CZK)

	1999	1998
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	11.151	428
Čistá (placená) vrácená daň z příjmů	-804	520
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	10.347	948
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1.169	-1.861
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	721	-438
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů	160	-513
Čisté zvýšení (snížení) hotovosti a hotovostních ekvivalentů	10.059	-1.864

35. VÝZNAMNÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNÉ PODNIKY

Významnými dceřinými společnostmi a společnými podniky ČSOB k 31. prosinci 1999 a 1998 byly:

Název	Země	Hlasovací práva
Prager Handelsbank AG	Německo	100 %
Finop Holding, a.s.	Česká republika	84 %
OB Leasing, a.s.	Česká republika	100 %
OB Leasing, a.s.	Slovenská republika	100 %
Business Center, s.r.o.	Slovenská republika	100 %
O.B. Heller, a.s.	Česká republika	50 %

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Strany jsou považovány za spřízněné, pokud je jedna strana schopna kontrolovat jinou stranu nebo uplatňovat významný vliv nad touto stranou při konání finančních nebo provozních rozhodnutí. KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. kontroluje přímo a nepřímo 82,34 % hlasovacích práv ČSOB (poznámka č. 3). Almanij N.V. kontroluje KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. držbou 68 % hlasovacích práv.

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

(mil. CZK)	Pohledávky za bankami a klienty		Závazky k bankám a klientům	
	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1999	31.12.1998
Vedení a zaměstnanci	214	184	1.357	1.023
KBC Bank N.V.	18.415	0	6	0
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	8.241	9.916	924	574

Celková částka odměn členům představenstva v roce 1999 činila 18,65 mil. CZK (1998: 14,04 mil. CZK).

Úvěry KBC Bank N.V. k 31. prosinci 1999 byly zajištěny belgickými státními dluhopisy v tržní hodnotě 16.030 mil. CZK, drženy ČSOB, která měla právo tyto dluhopisy kdykoliv prodat.

37. DIVIDENDY

Představenstvo navrhne řádné valné hromadě, plánované na 13. dubna 2000, výplatu dividend ze zisku roku 1999 ve výši 1.406 mil. CZK. V účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 1999 není tento návrh zaúčtován. Výplata dividend za rok 1999 bude po schválení řádnou valnou hromadou účtována ve vlastním jmění jako snížení nerozdělených zisků v průběhu roku 2000.

38. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Skupina v současnosti prochází změnami ve svých obchodních aktivitách zaváděním řady změnových programů a projektů, které jsou plně podporovány KBC. Výsledkem těchto snah jsou významné provozní změny, směřující k naplnění strategických cílů skupiny a realizaci synergických a ekonomických výhod plynoucích z členství v KBC Banking and Insurance Group. V současné době nelze odhadnout potenciální finanční dopad těchto změn.

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

POROVNÁNÍ ZISKŮ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PODLE CAS A IAS

Porovnání nekonsolidovaného zisku za účetní období podle českých účetních standardů (CAS) a podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) za roky končící 31. prosince 1999 a 1998:

(mil. CZK)	1999	1998
Zisk za účetní období - CAS	5.197	3.368
Úpravy v souvislosti s:		
odloženou daní z příjmu	-1.258	-476
tržním oceněním finančních derivátů a cenných papírů určených k obchodování	-878	-149
prodejem vlastních akcií banky	-297	0
kurzovými rozdíly	11	112
časovým rozlišením přidělu sociálnímu fondu a tantiém členů představenstva	-83	-80
oceněním investičních cenných papírů	-45	-24
ekvivalenční metodou účtování majetkových účastí ve společnostech skupiny	48	251
ostatní	128	157
Zisk za účetní období - IAS	2.823	3.159

POROVNÁNÍ VLASTNÍHO JMĚNÍ PODLE CAS A IAS

Porovnání vlastního jmění podle českých účetních standardů (CAS) a podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) za roky končící 31. prosince 1999 a 1998:

(mil. CZK)	31. 12. 1999	31. 12. 1998
Vlastní jmění - CAS	29.268	24.146
Úpravy v souvislosti s:		
ekvivalenční metodou účtování majetkových účastí ve společnostech skupiny	2.625	1.870
čistým odloženým daňovým (závazkem) pohledávkou	-163	1.095
tržním oceněním finančních derivátů a cenných papírů určených k obchodování	-292	586
přesunem vlastních akcií do vlastního jmění	-24	-164
přesunem sociálního fondu do závazků	-119	-116
časovým rozlišením přidělu sociálnímu fondu a tantiém členů představenstva	-80	-75
rezervou na kurzové rozdíly	90	66
oceněním investičních cenných papírů	-68	-25
ostatní	285	157
Vlastní jmění - IAS	31.522	27.540

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A.S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Československé obchodní banky, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina ČSOB“) k 31. prosinci 1999, souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, změn vlastního jmění a peněžních toků za rok 1999. Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo banky. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

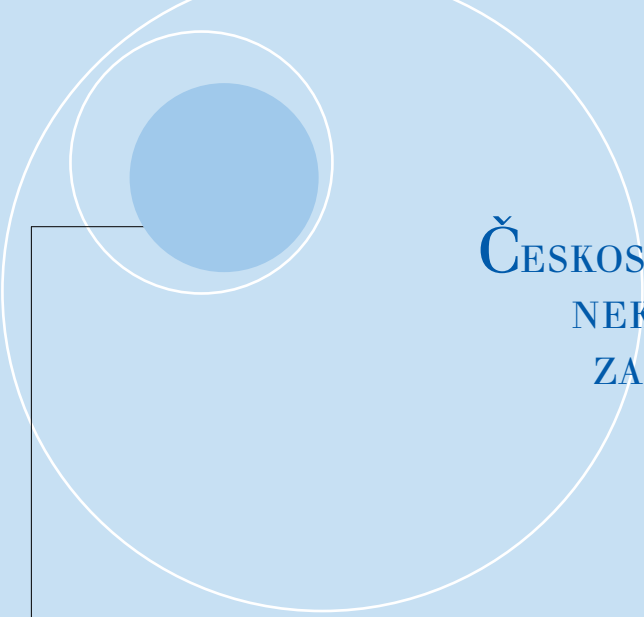
Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací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

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici skupiny ČSOB k 31. prosinci 1999, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního jmění a peněžní toky za rok 1999 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

29. února 2000

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.



ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S.
NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 1999
(podle českých účetních standardů)

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT 1.1.-31.12.1999 a 1998
(podle českých účetních standardů)

(mil CZK)	Poznámka	1999	1998
Výnosy z úroků a podobné výnosy		20.029	26.549
- úroky z CP s pevnými výnosy		1.327	1.782
Náklady na úroky a podobné náklady		13.667	17.612
- náklady na úroky z CP s pevnými výnosy		1.678	1.974
Čistý výnos z úroků		6.362	8.937
Výnosy z akcií a jiných CP s proměnlivým výnosem		4	4
Výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem		0	13
Výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		889	2
Výnosy z CP s proměnlivým výnosem		893	19
Výnosy z poplatků a provizí		1.848	1.879
Náklady na placené poplatky a provize		291	328
Čistý výnos z poplatků a provizí		1.557	1.551
Zisk (ztráta) z finančních operací		3.150	3.128
Ostatní výnosy	5	961	300
Neúrokový výnos		6.561	4.998
Čisté výnosy z bankovních činností		12.923	13.935
Náklady na zaměstnance		2.153	1.843
a) mzdy a platy		1.600	1.371
b) sociální pojištění		413	350
c) zdravotní pojištění		140	122
Ostatní provozní náklady	4, 5	3.159	2.785
- odpisy hmotného a nehmotného majetku	5, 14	1.031	926
Všeobecné provozní náklady	4	5.312	4.628
Ostatní náklady		6.531	10.243
- odepsané pohledávky	7, 8	5.636	9.824
Celkové provozní náklady		11.843	14.871
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	9	11.723	14.906
Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	9	15.796	19.423
Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	9	42	422
Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	9	244	859
Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	9	2	499
Použití ostatních opravných položek a rezerv	9	61	1.041
Zisk z běžné činnosti za účetní období před zdaněním		5.414	4.560
Daň z příjmů z běžné činnosti		136	1.174
Zisk z běžné činnosti za účetní období po zdanění		5.278	3.386
Mimořádné výnosy	6	117	158
Mimořádné náklady	6	198	176
Zisk (ztráta) z mimořádné činnosti		-81	-18
Daň z příjmů z mimořádné činnosti		0	0
Zisk (ztráta) z mimořádné činnosti po zdanění		-81	-18
Zisk (ztráta) za účetní období		5.197	3.368

ROZVAHA k 31.12.1999 a 1998
(podle českých účetních standardů)

(mil CZK)

Poznámka 31.12.1999 31.12.1998

Aktiva

Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty		9.984	13.785
Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování		39.738	47.570
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem		5.412	8.140
b) jiné pokladniční poukázky		34.326	39.430
Pohledávky za bankami	7	112.087	79.713
- z toho: úvěry poskytnuté bankám		20.227	3.938
a) pohledávky za bankami splatné na požádání		16.359	4.065
b) ostatní pohledávky za bankami		95.728	75.648
- podřízená aktiva		0	0
Pohledávky za klienty	8	92.130	108.386
a) splatné na požádání		4.924	22.907
b) ostatní pohledávky		87.206	85.479
- podřízená aktiva		0	0
Obligace a jiné CP s pevným výnosem určené k obchodování	10	11.817	11.983
a) vydané bankami		2.377	2.169
- vlastní obligace		0	312
b) vydané ostatními subjekty		9.440	9.814
Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování	11	30	1.813
Majetkové účasti s podstatným vlivem	12	517	544
a) v bankách		0	0
b) v ostatních subjektech		517	544
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	12	1.644	2.479
a) v bankách		589	570
b) v ostatních subjektech		1.055	1.909
Ostatní finanční investice	13	1.276	523
Nehmotný majetek	14	326	256
z toho:			
a) zřizovací výdaje		0	0
b) goodwill		0	0
Hmotný majetek	14	7.797	8.339
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost		6.251	6.531
b) ostatní		1.546	1.808
Vlastní akcie	20	24	164
Ostatní aktiva	15	1.660	2.281
Upsané základní jmění splatné a nezaplacené		0	0
Náklady a příjmy příštích období		1.779	2.097
Aktiva celkem	22	280.809	279.933

ROZVAHA k 31.12.1999 a 1998
(podle českých účetních standardů)

(mil CZK)	Poznámka	31.12.1999	31.12.1998
Pasiva			
Závazky k bankám	16	73.256	98.007
a) splatné na požádání		1.318	16.370
b) ostatní závazky		71.938	81.637
Závazky ke klientům	17	148.469	120.726
a) úsporné vklady		0	0
- splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		148.469	120.726
- splatné na požádání	17	42.114	39.640
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy		14.570	15.495
a) vkladové certifikáty	18	2.570	1.471
b) vydané obligace	18	12.000	14.024
c) ostatní		0	0
Výnosy a výdaje příštích období		3.179	3.544
Rezervy		7.297	8.762
a) rezervy na standardní úvěry a na záruky	9	7.056	7.920
b) rezervy na kurzové ztráty		0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		0	0
d) ostatní rezervy	9	241	842
Podřízená pasiva		0	0
Ostatní pasiva	19	4.770	9.253
Základní jmění		5.105	5.105
- splacené základní jmění		5.105	5.105
Ážiový fond		0	0
Rezervní fondy		18.686	15.396
a) povinné rezervní fondy	21	18.686	15.396
b) rezervní fondy k vlastním akciím		0	0
c) ostatní rezervní fondy		0	0
Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku		119	116
a) kapitálové fondy		0	0
b) ostatní fondy ze zisku	21	119	116
Nerozdělený zisk z předchozích období	21	161	161
Zisk za účetní období	21	5.197	3.368
Pasiva celkem	22	280.809	279.933
Podrozvaha			
Budoucí možné závazky k plnění celkem		15.799	18.810
a) přijaté směnky (akcepty) a indosamenty směnek		410	930
b) závazky ze záruk		15.389	17.880
c) závazky ze zástav		0	0
Ostatní neodvolatelné závazky		32.396	31.586
Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací		303.005	249.565
Závazky ze spotových, termínových a opčních operací		302.161	248.738

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 1999

(podle českých účetních standardů)

1. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ PRINCIPY

a) Zásady sestavování

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

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

Údaje v účetní závěrce za rok 1999 jsou v milionech korun českých (mil. CZK), pokud není uvedeno jinak.

b) Změny účetních metod

Během roku 1999 nedošlo k žádným podstatným změnám účetních postupů.

c) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

d) Cizí měny

Operace v měnách jiných než koruna česká jsou přepočítávány kurzy platnými v den operace. Aktiva a pasiva banky v cizích měnách jsou přepočtena na CZK směnnými kurzy devizového trhu, vyhlášenými Českou národní bankou (ČNB), platnými k bilančnímu datu. Zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisků a ztrát

jako „Zisk/ztráta z finančních operací“. Aktivní kurzový rozdíl z přepočtu majetkových účastí v cizí měně je vykázan v položce „Ostatní aktiva“, pasivní kurzový rozdíl z majetkových účastí je vykázan v položce „Ostatní pasiva“ a samostatně zveřejněn v příloze.

Aktiva, pasiva, náklady a výnosy zahraniční pobočky v SR jsou převáděny kurzem ČNB pro SKK platným k bilančnímu datu.

e) Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky

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

f) Cenné papíry

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

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

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

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

Tržní cena používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům je určena opatřením ČNB č. 12 z 9. června 1997. Tržní cena státních dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem s původní splatností do jednoho roku je rovna ceně pořízení. Tržní cena státních a nestátních dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem s původní splatností nad jeden rok je rovna ceně dosahované při obchodování na organizovaném nebo neorganizovaném trhu, která nejlépe vystihuje tržní ocenění dluhopisů v závislosti na dosahovaných objemech obchodů. Pokud nelze dluhopisy ocenit tímto způsobem, oceňují se cenou pořízení. Pokud nejsou dluhopisy spláceny včas a v plné výši, potom je jejich tržní ocenění rovno nule.

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

g) Smlouvy o financování cenných papírů

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

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

h) Majetkové účasti ve společnostech s podstatným a rozhodujícím vlivem

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

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

Majetkové účasti jsou účtovány v ceně pořízení. Při přechodném snížení ceny jsou tvořeny opravné položky. Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím vlivem a podstatným vlivem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje tržní cenu souhrnně za celé portfolio. Tržní ceny použité pro výpočet opravných položek k majetkovým účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou stanoveny v souladu s Opatřením ČNB č. 12 z 9. června 1997.

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

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

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

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

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

j) Finanční deriváty

Obchodní finanční deriváty

Finanční deriváty určené k obchodování, kromě forwardů a swapů na cizí měny, jsou účtovány v ceně pořízení. V případě, že reálná hodnota (ve smyslu definice mezinárodního standardu IAS 32) těchto derivátů je nižší než cena pořízení, tvoří se rezerva na čisté nerealizované ztráty, které jsou počítány podle jednotlivých produktů, příp. souhrnně za celé portfolio.

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

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

Zajišťovací finanční deriváty

Finanční deriváty uzavřené pro zajišťovací účely, zejména pro řízení aktiv a pasiv, jsou účtovány na stejném základě jako zajišťované transakce.

k) Hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

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

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

l) Odložená daň

Odložená daň se účtuje pouze v případě dočasných rozdílů způsobených rozdíly mezi účetními a daňovými odpisovými sazbami hmotného a nehmotného majetku. Odložená daňová pohledávka z tvorby daňové neuznatelných opravných položek a rezerv se nevykazuje.

m) Následné události

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

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

3. PRIVATIZACE

Dne 31. května 1999 vybrala česká vláda ze tří zbývajících nabídek mezinárodních bank na koupi 65,69% podílu na základním jmění ČSOB nabídku KBC Bank N.V. (KBC). Smlouva o prodeji byla podepsána 24. června 1999. Zároveň koupila International Finance Corporation (IFC) 4,39 % akcií ČSOB vlastněných finanční skupinou ČSOB nebo získaných prostřednictvím ČSOB od jiných akcionářů. Zisk ČSOB z prodeje těchto akcií činil CZK 458 mil. a byl zaúčtován ve prospěch zisku z finančních operací. Právní účinek převodu akcií ČSOB na KBC nastal 22. července 1999, kdy byla změna vlastnictví oficiálně zaregistrována ve Středisku cenných papírů. IFC právně nabyla akcie ČSOB 29. září 1999.

Dne 20. prosince 1999 byla privatizace ČSOB ukončena, když Národní banka Slovenska (NBS) prodala svůj podíl 24,13 % na základním jmění ČSOB částečně KBC (16,66 %) a částečně Evropské bance pro rekonstrukci a rozvoj (EBRD) (7,47 %). Právní účinek těchto převodů pro KBC i EBRD nastal 21. prosince

1999. Dne 29. prosince převedla KBC 5,55% podíly na ČSOB na KBC Verzekeringen N.V. a na KBC Bank and Insurance Holding Company (Limited Company).

Smlouva o prodeji akcií byla realizována za těchto podmínek :

- NBS garantovala zahraniční pobočce ČSOB ve Slovenské republice plnou licenci pro bankovníctví, cenné papíry a pojišťovnictví
- Konsolidační banka Bratislava, š.p.ú. plně uhradila ČSOB svůj zbývající závazek ve výši SKK 690,9 mil., který byl dříve plně oprávkován. Rozpuštění těchto opravných položek v roce 1999 zvýšilo čistý zisk banky o cca CZK 364 mil.
- Ministerstvo financí SR poskytlo úvěrovou linku ČSOB ve výši SKK 10 mld. se splatností 31. ledna 2003, jeden měsíc po datu, ke kterému by měla být realizována garance českého státu na 90 % půjčky Slovenské inkasné, s.r.o. v případě, že nějaká část této půjčky bude v té době stále nesplacena.

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

	%
KBC Bank N.V.	71,24
EBRD	7,47
KBC Bank and Insurance Holding Company	5,55
KBC Verzekeringen N.V.	5,55
IFC	4,39
Ostatní	5,80
Celkem	100,00
Skupina KBC	82,34

4. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Struktura všeobecných provozních nákladů

(mil. CZK)	1999	1998
Náklady na zaměstnance	2.153	1.843
– mzdy a odměny	1.600	1.371
– sociální náklady a zdravotní pojištění	553	472
Ostatní provozní náklady	3.159	2.785
Celkem	5.312	4.628

Odměny členů představenstva a dozorčí rady

(mil. CZK)	1999	1998
Představenstvo	18,65	14,04
Dozorčí rada	4,41	1,53
Celkem	23,06	15,57

Průměrný přepočtený stav pracovníků banky

	1999	1998
Zaměstnanci	4.784	4.980
Představenstvo	8	7
Průměrný přepočtený stav pracovníků	4.792	4.987
Dozorčí rada	15	11

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Ostatní provozní náklady

(mil. CZK)	1999	1998
Pojištění vkladů	318	311
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1.031	926
Ostatní	1.810	1.548
Celkem	3.159	2.785

Ostatní provozní výnosy

(mil. CZK)	1999	1998
Výnosy z nájmu	130	137
Výnosy z převodu majetkových účastí	39	43
Výnosy z odepsaných pohledávek	374	39
Ostatní	418	81
Celkem	961	300

6. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A VÝNOSY

Mimořádné náklady

(mil. CZK)	1999	1998
Manka a škody	25	51
Pokuty a penále	0	36
Ostatní	173	89
Celkem	198	176

Mimořádné výnosy

(mil. CZK)	1999	1998
Odepsané závazky z neumístěných položek	8	6
Pokuty a penále	4	41
Ostatní	105	111
Celkem	117	158

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Struktura podle produktů

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Zlato a ostatní pokladní hodnoty	406	17
Běžné účty	16.359	4.065
Reverzní repo	34.106	39.029
Termínované vklady	40.989	32.665
Úvěry	20.412	4.236
Celkem	112.272	80.012
Opravné položky na úvěrová rizika	-185	-299
Pohledávky za bankami celkem	112.087	79.713
Pohledávky za bankami splatné na požádání (běžné účty)	16.359	4.065

Struktura podle zbytkové splatnosti

(mil. CZK)

	31.12.1999						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	583	232	0	0	0	0	815
Ostatní	87.089	23.355	434	394	185	0	111.457
Celkem	87.672	23.587	434	394	185	0	112.272

(mil. CZK)

	31.12.1998						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	1.067	352	0	0	0	0	1.419
Ostatní	70.964	6.217	352	471	490	99	78.593
Celkem	72.031	6.569	352	471	490	99	80.012

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

(mil. CZK)

	1999	1998
Odepsané pohledávky za bankami a náklady z postoupených pohledávek	3	81

8. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Úvěry klientům	103.079	121.854
Směnečné akcepty	1.746	1.567
Celkem	104.825	123.421
Opravné položky	-12.695	-15.035
Celkem pohledávky za klienty	92.130	108.386

Poskytnuté úvěry klientům splatné na požádání	4.924	22.907
---	-------	--------

Pohledávky za klienty podle sektorů a zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.1999						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Nefinanční organizace	18.411	19.108	5.509	31.717	879	9.487	85.111
Peněžnictví	907	1.174	735	3.321	2	0	6.139
Pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0
Vládní sektor	12	87	36	35	173	33	376
Neziskové organizace	0	0	1	0	0	2	3
Domácnosti	279	150	52	72	6	110	669
Obyvatelstvo	21	86	53	85	36	236	517
Zahraniční - nerezidenti	2.161	1.813	1.044	1.698	223	4.777	11.716
Organizace bez IČO	1	0	0	0	0	0	1
Nezařazeno do sektorů	0	293	0	0	0	0	293
Celkem	21.792	22.711	7.430	36.928	1.319	14.645	104.825

(mil. CZK)	31.12.1998						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Nefinanční organizace	22.101	22.141	5.757	31.030	3.986	10.293	95.308
Peněžnictví	20.690	496	548	0	0	0	21.734
Pojišťovnictví	8	0	0	0	0	0	8
Vládní sektor	5	51	48	39	9	42	194
Neziskové organizace	0	1	0	0	0	0	1
Domácnosti	324	190	42	98	4	94	752
Obyvatelstvo	19	34	31	54	16	82	236
Zahraniční - nerezidenti	438	1.195	357	630	24	2.137	4.781
Organizace bez IČO	102	304	1	0	0	0	407
Celkem	43.687	24.412	6.784	31.851	4.039	12.648	123.421

Z toho : pohledávky za majetkovými účastmi podle zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)	31.12.1999						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	661	977	245	268	2	1.028	3.181
Účetní jednotky s podstatným vlivem	3.074	2.877	1.419	741	0	0	8.111
Celkem	3.735	3.854	1.664	1.009	2	1.028	11.292

(mil. CZK)	31.12.1998						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Účetní jednotky s rozhodujícím vlivem	2.232	866	626	104	52	731	4.611
Účetní jednotky s podstatným vlivem	6.156	470	560	1.086	0	0	8.272
Celkem	8.388	1.336	1.186	1.190	52	731	12.883

Zajištění úvěrů

(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
Záruky vlád a bank	37.428	35,70 %	52.783	42,77 %
Pohledávky	12.314	11,75 %	11.744	9,51 %
Nemovitosti	5.091	4,86 %	5.742	4,65 %
Hotovost	1.430	1,36 %	705	0,57 %
Ostatní cenné papíry	338	0,32 %	315	0,26 %
Pojištění	1.667	1,59 %	1.315	1,07 %
Movitosti	645	0,62 %	1.589	1,29 %
Ostatní	507	0,48 %	1.075	0,87 %
Nezajištěno	45.405	43,32 %	48.153	39,01 %
Celkem	104.825	100,00 %	123.421	100,00 %
Opravné položky	-12.695		-15.035	
Celkem	92.130		108.386	

Slovenská inkasná, s.r.o.

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

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

Arbitrážní řízení

Následně dne 18. dubna 1997 podala banka návrh na zahájení arbitrážního řízení u Mezinárodního střediska pro řešení sporů z investic (International Centre for Settlement of Investment Disputes - ICSID) ve Washingtonu D.C. proti Slovenské republice z důvodů neplnění jejího závazku vyplývajícího z Konsolidační smlouvy. Slovenská republika namítla nepříslušnost soudu. V souladu s pravidly ICSID tribunál nejprve rozhoduje o své příslušnosti. Dne 24. května 1999 tribunál vydal rozhodnutí, že je příslušný k projednání sporu a zahájil řízení ve věci samé. Dne 15. listopadu 1999 banka předala tribunálu své písemné vyjádření k předmětu sporu, které obsahuje výpočet výše požadované náhrady škody. Dne 21. prosince 1999 Slovenská republika vznesla další dílčí námítky proti příslušnosti tribunálu, které podle názoru banky mohou zpozdit vydání konečného rozhodnutí ve věci. Konečné rozhodnutí ve věci lze očekávat nejdříve v červnu 2001. Na základě vyjádření právních expertů se ČSOB domnívá, že její pozice v tomto sporu je velmi silná a že plné inkaso požadované náhrady škody je pravděpodobné.

Zajištění pohledávky státem

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

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

Dne 6. května 1998 vyhlásil Krajský soud Bratislava konkurz na majetek SI. Návrh s odvoláním na znění zákona o konkurzu a vyrovnání podala samotná SI. Banka přihlásila do konkurzu svou pohledávku ve výši 16 676 mil. SKK (15 271 mil. SKK a 1 326 mil. CZK), zároveň požádala tribunál ICSID, aby konkurzní řízení pozastavil. Tribunál ICSID odpověděl na žádost banky pozitivně s odůvodněním, že konkurzní řízení by se mohlo zabývat otázkou závazku Slovenské republiky krýt ztráty SI v souladu s Konsolidační smlouvou, kterou řeší arbitráž. I přes nařízení tribunálu konkurzní řízení pokračovalo. Dne 9. prosince 1999 správce konkurzní podstaty uznal pohledávku ČSOB za SI ve výši 4 900 mil. SKK a popřel pohledávku ve výši 11 776 mil. SKK. Konkurzní soud uložil bance, aby do 13. března 2000 zahájila incidenční spor o pravost popřené pohledávky. Banka znovu požádala tribunál, aby nařídil konkurznímu soudu přerušit konkurzní řízení do doby ukončení arbitrážního řízení před ICSID.

Účetní přístup

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

Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady

	31.12.1999			31.12.1998		
	úvěry celkem mil. CZK	úrok. sazba	zajištění	úvěry celkem mil. CZK	úrok. sazba	zajištění
Představenstvo	3,25	6 %	nemovitost vlastní směnka smlouva o budoucí smlouvě	2,78	6 %	nemovitost směnka
Celkem	3,25			2,78		

Konsorciální úvěry poskytnuté klientům v gesci ČSOB

(mil. CZK)

31.12.1999

poskytnutí úvěru - měna	celková výše úvěru	Účastníci	podíl účastníků	podíl na úrocích a riziku
CZK	14.726	ČSOB	3.833	26,03 %
		ostatní	10.893	73,97 %
USD	806	ČSOB	403	50,00 %
		ostatní	403	50,00 %
ATS	5	ČSOB	1	20,00 %
		ostatní	4	80,00 %
DEM	1.958	ČSOB	58	2,96 %
		ostatní	1.900	97,04 %
ITL	1.119	ČSOB	0	0,00 %
		ostatní	1.119	100,00 %

(mil. CZK)

31.12.1998

poskytnutí úvěru - měna	celková výše úvěru	Účastníci	podíl účastníků	podíl na úrocích a riziku
CZK	14.856	ČSOB	3.698	24,89 %
		ostatní	11.158	75,11 %
USD	4.179	ČSOB	1.508	36,09 %
		ostatní	2.671	63,91 %
DEM	1.782	ČSOB	0	0,00 %
		ostatní	1.782	100,00 %
ITL	1.082	ČSOB	0	0,00 %
		ostatní	1.082	100,00 %

Odepsané pohledávky za klienty a náklady z postoupených pohledávek

(mil. CZK)

1999

1998

Nefinanční organizace	5.530	9.743
Peněžnictví	1	0
Obyvatelstvo	1	0
Domácnosti	101	0
Celkem	5.633	9.743

Výnosy z odepsaných pohledávek za klienty**(mil. CZK)**

Nefinanční organizace

Peněžnictví

Nezařazeno do sektorů

Celkem**1999****1998**

283

39

26

0

65

0

374**39****9. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY****(mil. CZK)****1999****1998****Rezerva na případné ztráty z úvěrů**

Rezervy na ztráty z úvěrů osvobozené od daně

Zůstatek k 1. lednu

7.920

8.306

Kurzové rozdíly

24

-376

Převod do zákonných opravných položek

0

-970

Tvorba na standardní úvěry a záruky v průběhu roku

1.003

1.154

Tvorba na pohledávky v konkurzu (SR)

0

970

Rozpuštění pro nepotřebnost

-1.891

-1.164

Zůstatek rezerv daňově uznatelných k 31. prosinci**7.056****7.920**

Ostatní rezervy

Zůstatek k 1. lednu

842

1.969

Kurzové rozdíly

35

-172

Tvorba v průběhu roku

0

499

Tvorba rezerv k úvěrům a na záruky

124

2.677

Rozpuštění pro nepotřebnost

-61

-1.001

Použití rezerv k úvěrům a na záruky

-710

-3.130

Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci**230****842**

**Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům
(mil. CZK)**

	1999	1998
Zákonné opravné položky		
Zůstatek k 1. lednu	9.847	15.803
Přesun mezi ZOP a OP	1.203	0
Kurzové rozdíly	201	-466
Částka převedená z rezerv osvobozených od daně	0	970
Tvorba v průběhu roku:	7.452	6.400
sledované úvěry	134	128
nestandardní úvěry	167	129
pochybné úvěry	861	784
ztrátové úvěry	1.445	2.001
úvěry v konkurzním a vyrovnávacím řízení	4.845	3.358
Použití v průběhu roku	-4.632	-9.561
Rozpuštění pro nepotřebnost	-2.831	-3.299
Rozdíly při převodu na CAS (SR)	-597	0
Zůstatek zákonných opravných položek k 31. prosinci	10.643	9.847

Ostatní opravné položky na ztráty z úvěrů

Zůstatek k 1. lednu	5.488	4.366
Přesun mezi ZOP a OP	-1.203	0
Kurzové rozdíly	-57	-274
Tvorba v průběhu roku	3.144	3.704
Použití v průběhu roku	-245	-240
Rozpuštění pro nepotřebnost	-4.890	-2.068
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	2.237	5.488

Opravné položky k investičním cenným papírům

Zůstatek k 1. lednu	343	781
Kurzové rozdíly	1	-1
Tvorba v průběhu roku	31	422
Použití v průběhu roku	-244	-859
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	131	343

Opravné položky k obchodním cenným papírům

Zůstatek k 1. lednu	290	1.049
Kurzové rozdíly	31	-10
Tvorba v průběhu roku	1.765	1.366
Použití v průběhu roku	-1.847	-2.115
Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. prosinci	239	290

Rezervy k cenným papírům**(mil. CZK)**

	1999	1998
Zůstatek k 1. lednu	0	0
Tvorba v průběhu roku	11	0
Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci	11	0
Rezervy celkem	7.297	8.762
Opravné položky celkem	13.250	15.968
Opravné položky a rezervy celkem k 31.12.1999	20.547	24.730
Opravné položky a rezervy k 1.1.1999	24.730	32.274

10. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPIŘY S PEVNÝM VÝNOSEM URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ**Cenné papíry určené k obchodování****(mil. CZK)**

	31.12.1999		31.12.1998	
	účetní hodnota	tržní hodnota	účetní hodnota	tržní hodnota
Kótované na BCPP	5.057	5.194	6.438	6.546
Kótované na BCPP - ČSOB	0	0	21	22
Kótované jinde	3.277	3.306	4.757	4.711
Kótované jinde - ČSOB	0	0	292	291
Nekótované	3.625	3.535	621	622
	11.959	12.035	12.129	12.192
Opravné položky	-142		-146	
Celkem	11.817		11.983	
Finanční instituce	2.380	2.377	1.973	1.884
Finanční instituce - ČSOB	0	0	314	312
Nefinanční instituce	1.153	1.067	1.481	1.506
Veřejné instituce	8.426	8.591	8.361	8.490
	11.959	12.035	12.129	12.192
Opravné položky	-142		-146	
Celkem	11.817		11.983	
(mil. CZK)	31.12.1999		31.12.1998	
Splatné do jednoho roku	7.915	66,18 %	2.564	21,40 %
Splatné do jednoho roku - ČSOB	0	0,00 %	291	2,43 %
Splatné jeden rok a více	4.044	33,82 %	9.107	76,00 %
Splatné jeden rok a více - ČSOB	0	0,00 %	21	0,18 %
Celkem	11.959	100,00 %	11.983	100,00 %

Tržní hodnoty cenných papírů jsou stanoveny dle Opatření ČNB č. 3 z 9.6.1997.

11. AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Cenné papíry určené k obchodování (mil. CZK)

	31.12.1999		31.12.1998	
	účetní hodnota	tržní hodnota	účetní hodnota	tržní hodnota
Kótované na BCPP	94	27	0	0
Kótované jinde	3	3	0	0
Nekótované	30	16	1.957	1.813
	127	46	1.957	1.813
Opravné položky	-97		-144	
Celkem	30		1.813	
Finanční instituce	0	0	1.444	1.314
Nefinanční instituce	127	46	513	499
Veřejné instituce	0	0	0	0
	127	46	1.957	1.813
Opravné položky	-97		-144	
Celkem	30		1.813	

Tržní hodnoty cenných papírů jsou stanoveny dle Opatření ČNB č. 3 z 9.6.1997.

12. MAJETKOVÉ ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Majetkové účasti s podstatným vlivem (mil. CZK)

	přímý vliv	vliv celkem	účetní hodnota	31.12.1999		podíl na zisku/ ztrátě
				podíl na zákl. jmění	podíl na fondech	
Czech Venture Partners, s.r.o., Ostrava, Jurečkova 1	50,00 %	50,00 %	2,5	2,5	0,0	1,0
O.B.Heller, a.s., Praha 3, Křišťanova 3	50,00 %	50,00 %	18,3	17,5	13,5	14,0
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	10,75 %	46,10 %	144,5	158,3	31,8	-16,3
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	9,68 %	37,58 %	60,8	86,6	23,2	-1,7
CPEF, LP, (komanditní spol.), Guernsey, St Peter Port ¹⁾	28,30 %	28,30 %	277,1	-	-	-
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41 ¹⁾	22,25 %	22,25 %	37,1	-	-	-
Celkem			540,3			
Opravné položky			-22,9			
Celkem majetkové účasti s podstatným vlivem 1999			517,4			

(mil. CZK)

			31.12.1998			
	přímý vliv	vliv celkem	účetní hodnota	podíl na zákl. jmění	podíl na fondech	podíl na zisku/ ztrátě
Czech Venture Partners, s.r.o., Ostrava, Jurečkova 1	50,00 %	50,00 %	2,5	2,5	0,0	4,1
O.B.Heller, a.s., Praha 3, Křišťanova 3	50,00 %	50,00 %	18,3	17,7	13,4	6,1
Chequepoint, a.s., Praha 1, 28. října 13	45,00 %	45,00 %	0,5	0,5	5,1	13,4
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	10,75 %	46,15 %	144,5	100,0	2,4	-21,8
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, U Rajské zahrady 3	9,68 %	37,81 %	60,8	86,7	15,9	-18,1
Merkuria, a. s., Praha 7, Argentinská 38	5,05 %	33,28 %	5,0	5,0	0,0	0,0
NIS 2000, s.r.o., SR, Námestovo	31,22 %	31,22 %	41,9	41,9	-3,1	0,1
CPEF, LP, (komanditní spol.), Guernsey, St Peter Port	28,30 %	28,30 %	267,9	267,9	0,0	0,0
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41	22,25 %	22,25 %	37,1	28,0	24,5	1,0
Celkem			578,5			
Opravné položky			-34,1			
Celkem majetkové účasti s podstatným vlivem 1998			544,4			

**Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem
(mil. CZK)**

	přímý vliv	vliv celkem	účetní hodnota	31.12.1999		podíl na zisku/ ztrátě
				podíl na zákl. jmění	podíl na fondech	
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	100,00 %	100,00 %	25,0	25,0	2,0	1,0
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 14	100,00 %	100,00 %	35,0	35,0	1,0	2,0
O.B.Invest, inv. sp., s.r.o., Praha 3, Milíčova 6	100,00 %	100,00 %	84,8	25,0	24,0	11,0
OB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	100,00 %	100,00 %	600,0	600,0	0,0	291,0
Prager Handelsbank, AG, SRN, Frankfurt am Main	100,00 %	100,00 %	589,4	554,0	81,0	14,0
FINOP Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181	84,81 %	84,81 %	8,8	17,8	369,8	978,7
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13 ¹⁾	8,57 %	61,13 %	1,8	-	-	-
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	62,48 %	62,48 %	13,1	13,1	44,4	8,1
Consilium, s.r.o., Praha 1, Rytířská 24	60,00 %	60,00 %	18,0	18,0	1,2	-1,8
Transakta, a.s., Praha 1, Letenská 11	3,23 %	63,42 %	10,0	10,0	6,4	0,4
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63 ¹⁾	0,50 %	58,19 %	3,1	-	-	-
Business Center, s.r.o., SR, Bratislava	100,00 %	100,00 %	255,2	255,0	0,0	48,0
Celkem			1.644,2			
Opravné položky			0,0			
Celkem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem 1999			1.644,2			

(mil. CZK)

			31.12.1998			
	přímý	vliv	účetní	podíl na	podíl na	podíl na
	vliv	celkem	hodnota	zákl.	fondech	zisku/ ztrátě
				jmění		
Auxilium, a.s., Praha 1, Jindřišská 16/937	100,00 %	100,00 %	25,0	25,0	0,0	22,0
Business Center, s.r.o., SR, Bratislava	100,00 %	100,00 %	242,9	242,9	1,3	36,6
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 14	100,00 %	100,00 %	35,0	35,0	0,0	0,0
O.B.Invest, inv. sp., s.r.o., Praha 3, Milíčova 6	100,00 %	100,00 %	84,8	25,0	24,3	0,0
OB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	100,00 %	100,00 %	600,0	600,0	0,0	20,8
Prager Handelsbank, AG, SRN, Frankfurt am Main	100,00 %	100,00 %	569,9	535,8	78,6	9,9
FINOP Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181	83,68 %	83,68 %	872,1	1.758,2	365,1	392,8
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13	8,57 %	66,67 %	1,8	1,8	0,8	0,4
Pragoexport, a.s., Praha 1, Jungmannova 34	2,59 %	66,58 %	3,0	3,0	4,9	0,2
Inspekta, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1	62,48 %	62,48 %	13,1	13,1	38,9	8,6
Consilium, s.r.o., Praha 1, Rytířská 24	60,00 %	60,00 %	18,0	18,0	0,1	17,2
Transakta, a.s., Praha 1, Letenská 11	3,23 %	76,61 %	10,0	10,0	6,4	0,0
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63	0,50 %	58,70 %	3,1	3,1	1,9	0,2
Celkem				2.478,6		
Opravné položky				0,0		
Celkem majetkové účasti s rozhodujícím vlivem 1998				2.478,6		

Tyto společnosti mají za rok 1999 uvedeny předběžné neauditované výsledky.

¹⁾ Údaje, které nejsou uvedeny, nebyly ke dni provedení auditu k dispozici.

**Úpis akcií nebo podílu na základním jmění v majetkových účastech s podstatným vlivem v průběhu roku
(mil. CZK)**

	1999		1998	
	změna		změna	
	cena pořízení	podílu na zákl. jmění	cena pořízení	podílu na zákl. jmění
Škodaexport, a.s., Praha 1, Opletalova 41	0,0	0,00 %	37,1	22,25 %
Merkuria, a. s., Praha 7, Argentinská 38	-5,0	-33,28 %	5,0	33,28 %
Kvanto IPF, a.s., Praha 3, U Rajske zahrady 3	0,0	-0,23 %	60,8	37,81 %
Zlatý IF Kvanto, a.s., Praha 3, U Rajske zahrady 3	0,0	-0,05 %	144,5	46,15 %
CPEF, LP, (komanditní společnost), Guernsey, St Peter Port	9,2	0,00 %	0,0	0,00 %
NIS 2000, s.r.o., SR, Námestovo	-41,9	-31,22 %	0,0	0,00 %
Chequepoint, a.s., Praha 1, 28.října 13	-0,5	-45,00 %	0,0	0,00 %

**Úpis akcií nebo podílu na základním jmění v majetkových účastech s rozhodujícím vlivem v průběhu roku
(mil. CZK)**

	1999		1998	
	změna		změna	
	cena pořízení	podílu na zákl. jmění	cena pořízení	podílu na zákl. jmění
OB Leasing, a.s., Praha 3, Roháčova 1148/63	0,0	0,00 %	300,0	0,00 %
FINOP Holding, a.s., Praha 8, Thámova 20/181 ¹⁾	-863,3	1,13 %	0,0	0,00 %
Hyporeal Praha, a.s., Praha 1, Na Příkopě 14	0,0	0,00 %	35,0	100,00 %
Rapid, a.s., Praha 1, 28. října 13	0,0	-5,54 %	1,8	66,67 %
Pragoexport, a.s., Praha 1, Jungmannova 34	-3,0	-66,58 %	3,0	66,58 %
Transakta, a.s., Praha 1, Letenská 11	0,0	-13,19 %	10,0	76,61 %
Motokov, a.s., Praha 4, Na Strži 63	0,0	-0,51 %	3,1	58,70 %

Změna podílu na základním jmění zahrnuje přímý i nepřímý vliv.

¹⁾ Snížení ceny pořízení společnosti FINOP Holding,a.s. (FINOP) představuje výplatu podílu na sníženém základním jmění FINOPU po odečtení odpovídající části ceny pořízení akcií.

13. OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

Investiční majetkové cenné papíry (mil. CZK)

	31.12.1999		31.12.1998	
	účetní hodnota	tržní hodnota	účetní hodnota	tržní hodnota
Nekótované	235	127	349	144
	235	127	349	144
Opravné položky	-108		-205	
Celkem	127		144	
Finanční instituce	8	8	104	8
Nefinanční instituce	227	119	245	136
	235	127	349	144
Opravné položky	-108		-205	
Celkem	127		144	

Investiční obligace (mil. CZK)

	31.12.1999		31.12.1998	
	účetní hodnota	tržní hodnota	účetní hodnota	tržní hodnota
Kótované na BCPP	633	633	0	0
Kótované jinde	516	516	483	379
	1.149	1149	483	379
Opravné položky	0		-104	
Celkem	1.149		379	
Finanční instituce	638	638	0	0
Nefinanční instituce	511	511	483	379
	1.149	1149	483	379
Opravné položky	0		-104	
Celkem	1.149		379	
Ostatní finanční investice celkem	1.276		523	

Tržní hodnoty cenných papírů jsou stanoveny dle Opatření ČNB č. 3 z 9.6.1997.

14. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(mil. CZK)

Požizovací hodnota

	pozemky a budovy	zařízení a software	nedo- končené investice	celkem
1. ledna 1999	7.085	4.316	365	11.766
Kurzové rozdíly	17	30	1	48
Převody	171	624	-795	0
Přírůstek	0	3	790	793
Úbytek	-257	-56	-18	-331
31. prosince 1999	7.016	4.917	343	12.276

Oprávký

1. ledna 1999	554	2.617	0	3.171
Kurzové rozdíly	1	16	0	17
Úbytek	-11	-55	0	-66
Odpisy	221	810	0	1.031
31. prosince 1999	765	3.388	0	4.153

Zůstatková účetní hodnota

1. ledna 1999	6.531	1.699	365	8.595
31. prosince 1999	6.251	1.529	343	8.123

Hmotný majetek - pronájem s následnou koupí (leasing)

(mil. CZK)

31.12.1999 31.12.1998

Osobní automobily

Zaplacené leasing. splátky v min.obdobích	10	1
Splacené leasing. splátky v běžném roce	22	9
Splatné leasing. splátky v příštích obdobích	41	42
Celkem náklady na leasing	73	52

Ostatní

Zaplacené leasing. splátky v min.obdobích	3	0
Splacené leasing. splátky v běžném roce	6	3
Splatné leasing. splátky v příštích obdobích	9	15
Celkem náklady na leasing	18	18

15. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Pohledávka za státním rozpočtem	354	102
Ostatní pohledávky za klienty	154	352
Hodnoty k inkasu	199	87
Prémie z nakoupených opcí	282	1.028
Aktivní kurzový rozdíl z majetkových účastí	276	193
Ostatní	399	521
	1.664	2.283
Opravné položky	-4	-2
Ostatní aktiva celkem	1.660	2.281

16. ZÁVAZKY K BANKÁM

Struktura podle produktů

(mil. CZK)	31.12.1999	31.12.1998
Běžné účty	1.318	16.370
Termínované vklady	14.813	23.538
Úvěry	22.799	18.668
Závazky z CP přijatých v rámci reverzních repo operací	34.326	39.431
Závazky k bankám	73.256	98.007

Závazky k bankám na požádání (běžné účty)	1.318	16.370
---	-------	--------

Struktura podle zbytkové splatnosti

(mil. CZK)	31.12.1999						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	3.364	0	0	0	0	0	3.364
Ostatní	47.456	13.973	2.844	4.216	273	1.130	69.892
Celkem	50.821	13.973	2.844	4.216	273	1.130	73.256

(mil. CZK)	31.12.1998						celkem
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	
Banky s rozhodujícím vlivem	897	0	0	0	0	0	897
Ostatní	74.033	7.930	7.741	4.613	1.098	1.695	97.110
Celkem	74.930	7.930	7.741	4.613	1.098	1.695	98.007

V položkách „Běžné účty“ a „Ostatní do 3 měsíců“ jsou zahrnuty k 31. prosinci 1998 zajišťovací vklady ve výši 14.521 mil. CZK, uložené Českou národní bankou k zajištění úvěru Bance Bohemia.

17. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

Struktura podle produktů

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
Přijaté úvěry od klientů	23.377	8.269
Běžné účty	42.114	39.640
Termínované vklady	82.978	72.817
Celkem	148.469	120.726

Závazky ke klientům na požádání	42.114	39.640
---------------------------------	--------	--------

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

(mil. CZK)

	31.12.1999		31.12.1998	
	rozhod.	podstat.	rozhod.	podstat.
	vliv	vliv	vliv	vliv
Běžné účty	30	136	100	214
Termínované vklady	254	575	555	261
	284	711	655	475

Závazky ke klientům podle sektorů a zbytkové doby splatnosti

(mil. CZK)

	31.12.1999						
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	celkem
Nefinanční organizace	39.745	452	31	20	5	68	40.321
Peněžnictví	4.187	149	0	0	0	0	4.336
Pojišťovnictví	5.521	272	31	0	0	0	5.824
Vládní sektor	5.973	26	0	0	0	0	5.999
Neziskové organizace	1.543	84	18	0	0	0	1.645
Domácnosti	3.061	8	0	0	0	0	3.069
Obyvatelstvo	44.604	1.902	123	76	0	0	46.705
Zahraniční - nerezidenti	16.311	910	20	16	0	0	17.257
Organizace bez IČO	28	0	0	0	0	0	28
Nezařazeno do sektorů	21.699	1.561	4	18	3	0	23.285
Celkem	142.672	5.364	227	130	8	68	148.469

(mil. CZK)

	31.12.1998						
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	celkem
Nefinanční organizace	38.201	529	34	13	5	78	38.860
Peněžnictví	3.626	0	0	0	0	0	3.626
Pojišťovnictví	4.152	16	30	0	0	0	4.198
Vládní sektor	7.067	6	0	0	0	0	7.073
Neziskové organizace	1.647	17	2	2	0	0	1.668
Domácnosti	2.635	17	3	0	0	0	2.655
Obyvatelstvo	38.732	1.854	217	17	0	0	40.820
Zahraniční - nerezidenti	12.988	622	20	5	0	0	13.635
Organizace bez IČO	23	0	0	0	0	0	23
Nezařazeno do sektorů	8.114	5	29	11	6	3	8.168
Celkem	117.185	3.066	335	48	11	81	120.726

Z toho : závazky k majetkovým účastem podle zbytkové doby splatnosti**(mil. CZK)**

	31.12.1999						
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	celkem
Účetní jednotky							
s rozhodujícím vlivem	284	0	0	0	0	0	284
Účetní jednotky							
s podstatným vlivem	711	0	0	0	0	0	711
Celkem	995	0	0	0	0	0	995

(mil. CZK)

	31.12.1998						
	do 3 měsíců	do 1 roku	1 - 2 roky	2 - 4 roky	4 - 5 let	nad 5 let	celkem
Účetní jednotky							
s rozhodujícím vlivem	651	4	0	0	0	0	655
Účetní jednotky							
s podstatným vlivem	475	0	0	0	0	0	475
Celkem	1.126	4	0	0	0	0	1.130

V položkách „Běžné účty“ a „Ostatní do 3 měsíců“ jsou zahrnuty k 31. prosinci 1998 zajišťovací vklady ve výši 2.476 mil. CZK, uložené Ministerstvem financí České republiky k zajištění úvěru Banky Bohemia .

18. EMITOVANÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM**(mil. CZK)**

	31.12.1999		31.12.1998	
Vkladové certifikáty				
Splatné do jednoho roku	2.570	100,00 %	1.471	100,00 %
Splatné jeden rok a více	0	0,00 %	0	0,00 %
Celkem	2.570	100,00 %	1.471	100,00 %
Obligace				
Splatné do jednoho roku	6.000	50,00 %	2.024	14,43 %
Splatné jeden rok a více	6.000	50,00 %	12.000	85,57 %
Celkem	12.000	100,00 %	14.024	100,00 %

19. OSTATNÍ PASIVA**(mil. CZK)**

	31.12.1999	31.12.1998
Závazky vůči státnímu rozpočtu	871	1.184
Ostatní závazky za klienty	2.475	6.138
Hodnoty k inkasu	179	128
Závazky z nesplacených cenných papírů	432	1.148
Pasivní kurzový rozdíl z majetkových účastí	278	166
Ostatní	535	489
Celkem	4.770	9.253

20. ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

	Počet akcií				
	Kmenové		Zaměstnanecké		
	5 mil. CZK	100.000 CZK	1.000 CZK	5.000 CZK	1 mil. CZK
31. prosince 1997	811	10.000	0	10.000	5.105
Konverze akcií v roce 1998	-811	-10.000	5.105.000	-10.000	0
31. prosince 1998	0	0	5.105.000	0	5.105
Konverze akcií v roce 1999	0	0	0	0	0
31. prosince 1999	0	0	5.105.000	0	5.105

Základní jmění, plně upsané a splacené, činí k 31. prosinci 1999 5.105 mil. CZK a je rozděleno na 5.105.000 kmenových akcií o nominální hodnotě 1.000 CZK.

Vlastní akcie ČSOB

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

(mil. CZK)

	počet akcií	jmenovitá hodnota	podíl na	
			základ. jmění	pořizovací cena
31. prosince 1998	49.300	49	0,96 %	164
Nákup vlastních akcií :	5.024	5	0,10 %	24
akcie koupené v rámci povinného výkupu (Stanovy § 9.12.)	5.000	5	0,10 %	24
akcie v dědickém a jiném řízení	24	0	0,00 %	0
Prodej vlastních akcií	-49.049	-49	-0,96 %	-164
31. prosince 1999	5.275	5	0,10 %	24

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

(mil. CZK)

	zisk	nerozdě- lený zisk	zákonný rezervní fond	ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 1998	0	161	11.992	99
Zisk roku 1997	3.474			
Převod do fondů	-3.464		3.404	60
Použití prostředků				-43
Tantiemy	-10			
Zůstatek k 31. prosinci 1998	0	161	15.396	116
Zisk roku 1998	3.368			
Převod do fondů	-3.350		3.290	60
Použití prostředků				-57
Tantiemy	-18			
Zůstatek k 31. prosinci 1999	0	161	18.686	119

Na základě § 161 d, odst. 3 Obchodního zákoníku banka alokuje v důsledku držby vlastních akcií 24 mil. CZK ze zákonného rezervního fondu do rezervního fondu k vlastním akciím.

22. AKTIVA A PASIVA ROZDĚLENÁ NA ČESKÉ KORUNY A CIZÍ MĚNU

Aktiva

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
CZK	172.303	198.715
Ostatní měny	108.506	81.218
Aktiva celkem	280.809	279.933

Pasiva

(mil. CZK)

	31.12.1999	31.12.1998
CZK	187.282	201.651
Ostatní měny	93.527	78.282
Pasiva celkem	280.809	279.933

23. FINANČNÍ DERIVÁTY

Obchodní finanční deriváty (mil. CZK)

Úrokové kontrakty

Swapy	25.978	19.256
Forwardy	124.575	106.325
Celkem	150.553	125.581

Měnové kontrakty

Swapy	40.469	39.635
Forwardy	6.076	6.387
Nakoupené opce	12.412	20.514
Prodané opce	15.504	15.685
Futures	0	2
Celkem	74.461	82.223

Komoditní kontrakty

Futures	0	1
---------	---	---

Finanční deriváty k obchodování celkem **225.014** **207.805**

Kontrakty související s řízením aktiv a pasiv (mil. CZK)

Úrokové kontrakty

Swapy	34.581	28.703
Forwardy	300	0
Celkem	34.881	28.703

Měnové kontrakty

Swapy	21.298	1.350
-------	--------	-------

**Finanční deriváty související s řízením
aktiv a pasiv celkem** **56.179** **30.053**

24. HODNOTY VE SPRÁVĚ

Správa vládních úvěrů

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

Správa aktiv a pasiv státní povahy

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

Správa a uschova cenností

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

Cenné papíry spravované jménem banky na cizí účet

(mil. CZK)

31.12.1999

	jiné banky	klienti	celkem
Obligace	4.580	16.522	21.102
Akcie	44.138	58.345	102.483
Celkem	48.718	74.867	123.585

(mil. CZK)

31.12.1998

	jiné banky	klienti	celkem
Obligace	7.399	11.550	18.949
Akcie	43.794	57.293	101.087
Celkem	51.193	68.843	120.036

25. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K 31. prosinci 1999 banka neeviduje žádná aktiva daná do zástavy.

26. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Zdanění

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



Ing. Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Ing. Josef Tauber
místopředseda představenstva
a vrchní ředitel

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM ČESKOSLOVENSKÉ OBCHODNÍ BANKY, A.S.

Provedli jsme audit rozvahy Československé obchodní banky, a.s. k 31. prosinci 1999, souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy za rok 1999 na stranách 69 až 101. Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo banky. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění Československé obchodní banky, a.s. k 31. prosinci 1999 a výsledek jejího hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými účetními předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 4 až 30 a 103 až 123 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 1999, s ověřovanou účetní závěrkou banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

29. února 2000



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
oprávněná auditorská společnost
licence č. 21



Ing. Petr Kříž
auditor
dekret č. 1140

ZPRÁVA HLAVNÍHO EKONOMA O MAKROEKONOMICKÉM VÝVOJI V ROCE 1999

● ČESKÁ REPUBLIKA

Rok 1999 byl pro českou ekonomiku obdobím překonávání hospodářského poklesu, přičemž trend snižování vnější i vnitřní nerovnováhy zůstal zachován. Hospodářská politika vlády působila mírně expanzivně a podporovala tak překonávání recese ekonomiky. Česká centrální banka (ČNB) svou měnovou politiku flexibilně přizpůsobovala skutečnému a očekávanému cenovému vývoji, při zohlednění dalších významných ekonomických ukazatelů. V dubnu formulovala svoji dlouhodobou měnovou strategii.

Po prvním čtvrtletí, kdy se HDP propadl o 3,3 %, se v dalším čtvrtletí **HDP stabilizoval a začal pomalu růst**. Prorůstově přitom působily všechny komponenty poptávky s výjimkou investic, jejichž pokles pokračoval i v roce 1999 (-5,5 %). Trend investic byl důsledkem vysokých dřívějších základů (vysoké zastoupení fixních investic v užití HDP), restriktivní hospodářské politiky v předchozích letech a nízké rentability domácích podniků (odrážející se v tvorbě hlavního zdroje investiční aktivity, zisku).

K ekonomickému růstu přispěla i **nízká míra inflace** (2,1 %), jež byla výsledkem poklesu cen potravin, dovážených surovin (v první polovině roku) a snížení rozsahu deregulačních cenových opatření (zvýšilo se pouze nájemné a spotřební daň). Po většinu roku se čistá míra inflace (jako cílované kritérium ČNB) pohybovala v záporných hodnotách; výsledkem bylo další „podstřelení“ inflačního cíle (stanovený cíl 4-5 % vs. skutečnost 1,5 %). ČNB reflektovala vývoj tohoto indikátoru v nastavení **měnové politiky**: v průběhu roku 1999 snížila svoji klíčovou sazbu (dvoutýdenní repo) z původních 9 % až na 5,25 % (další sazby, diskontní a lombardní sazba poklesly ze 7,5 % na 5 %, respektive z 12,5 % na 7,5 %). ČNB pokračovala ve dvou krocích ve snižování míry povinných minimálních rezerv ze 7,5 % na počátku roku 1999 až na 2 %. Tyto trendy měly vliv na pokles úrokové marže bankovního sektoru. Pokles oficiálních sazeb ČNB byl následován snížením sazeb mezibankovního trhu a klientských sazeb, což se nepochybně příznivě projeví v hospodaření podnikové sféry.

Ve vývoji vnějších vztahů ČR lze zaznamenat dva výrazně příznivé aspekty. Prvním byl pozitivní vývoj **běžného účtu** platební bilance. Jím vyjádřená vnější nerovnováha poklesla z loňských 2,4 % na 2,0 % HDP. Velmi nadějně se vyvíjel zahraniční obchod, jehož schodek (jako dřívější problém české ekonomiky) poklesl na 70 mld. CZK navzdory zdražení ropy ve druhé polovině roku. Druhým pozitivním rysem platební bilance v roce 1999 bylo podstatné zvýšení **přílivu přímých zahraničních investic** z 2,7 mld. USD na 4,9 mld. Svědčí to o zvýšení zájmu o dlouhodobé investice v České republice a také o dynamizaci privatizace podniků ve státním vlastnictví (včetně prodeje majoritního podílu v ČSOB). Privatizační záměry pro další období slibují pokračování tohoto trendu i v roce 2000 a 2001. Tyto pozitivní tendence podporovaly kurz koruny.

Pro oblast trhu práce bylo charakteristické pokračování růstu **míry nezaměstnanosti** o téměř 2 % při dalším prohlubování regionálních disparit. Tento trend lze dát do souvislosti s probíhající restrukturalizací podnikové sféry. Po předchozím poklesu se cena práce vyjádřená průměrnými mzdami, respektive jejich reálnou dynamikou, zvýšila v roce 1999 o 6,0 %.

Navzdory zlepšující se makroekonomické situaci nedošlo zatím ke zlepšení v podnikové sféře. To ovlivnilo také výkonnost bank v České republice.

V **bankovním sektoru** v roce 1999 dále pokračoval ozdravný proces, ať již přirozenou cestou, kdy se banky vlastními silami vypořádávaly s tíhou klasifikovaných úvěrů, nebo za pomoci státu ve dvou největších tuzemských bankovních domech (v rámci přípravy na jejich privatizaci). Úvěrová emise byla nadále poznamenána poklesem celkové úvěrové aktivity (zčásti ovlivněným odpisy špatných úvěrů a jejich přesuny mimo bankovní sektor). Tento trend byl však zejména důsledkem nedořešených problémů systémového, institucionálního, právního atp. rámce fungování české ekonomiky (zejména vztahu mezi věřitelem a dlužníkem). Ani odklon bank od problematických klientů a jejich zaměření na perspektivní klientelu v oblasti podniků se zahraničním vlastnictvím, retailové klientely apod. nemohl kompenzovat tyto negativní vlivy. Vývoj nově poskytnutých úvěrů v roce 1999 však již napovídá o postupném překonávání jevu označovaného jako „credit crunch“.

Makroekonomické ukazatele České republiky 1995-1999

Ukazatel	Měrná jednotka	1995	1996	1997	1998	1999
HDP	roční růst v %	5,9	4,8	-1,0	-2,2	-0,2
Průmyslová výroba	roční růst v %	4,3	2,0	4,5	1,6	-3,1
Stavební výroba	roční růst v %	8,5	-5,3	-3,9	-7,0	-6,5
Míra inflace	roční průměr v %	9,1	8,8	8,5	10,7	2,1
Čistá inflace	ke konci roku v %	7,3	6,6	6,8	1,7	1,5
Míra nezaměstnanosti	ke konci roku v %	2,9	3,5	5,2	7,5	9,4
Platební bilance						
- Běžný účet	mil. USD	-1.369,1	-4.292,2	-3.211,0	-1.335,7	-1.058,2
- Kapitálový a finanční účet	mil. USD	8.232,7	4.184,9	1.091,8	2.925,2	2.481,4
Obchodní bilance	mld. CZK	-95,7	-157,7	-139,3	-78,6	-69,9
Devizové rezervy ČNB	mld. USD	14,0	12,4	9,8	12,6	12,8
Hrubá zahraniční zadluženost	mld. USD	16,5	20,8	21,4	24,0	22,6
Peněžní zásoba M2 ¹⁾	roční růst v %	19,8	9,2	10,1	5,2	8,1
Úrokové sazby z úvěrů	roční průměr v %	12,8	12,5	13,2	12,9	8,7
Úrokové sazby z vkladů	roční průměr v %	7,0	6,8	7,7	8,1	4,5
Devizový kurz CZK/USD	roční průměr	26,6	27,1	31,7	32,3	34,6
Devizový kurz CZK/DEM	roční průměr	18,5	18,1	18,3	18,3	18,9

¹⁾ očištěno o float a krátkodobé operace některých bank a o vklad SPT Telecom

Pramen: ČNB, Český statistický ústav

SLOVENSKÁ REPUBLIKA

Z pohledu podílu na zahraničním obchodu ČR se význam SR snižuje. Vytváří se však jiný - relativně nový - rozměr: Slovensko jako **finanční emerging market**. (Pro ČSOB je zde ještě tradiční aspekt její významné angažovanosti na tomto trhu.)

Cenou za restriktivní hospodářskou politiku vlády a centrální banky, vynucenou schodkovostí veřejných financí a deficitem běžného účtu platební bilance, byl **pokles ekonomického růstu** a růst míry nezaměstnanosti až za hranici 19 %. Důsledkem nutné nápravy cenových relací byla vysoká (z pohledu Slovenska) - dvojciferná míra inflace.

Po období značně nerovnovážného vývoje slovenské ekonomiky (nerovnováha jako průvodní jev přehřátí ekonomiky) se podařilo nastolit pozitivní tendence na **běžném účtu** platební bilance (po třech letech více než 10% deficitu v poměru k HDP došlo k jeho poklesu v roce 1999 na 5,8 %). Přispěla k tomu silně restriktivní hospodářská politika (využívající mj. i protekcionistická opatření) orientovaná na omezení růstu domácí poptávky. Lze konstatovat, že zlepšení zahraničního obchodu odvrátilo v roce 1999 propad HDP, neboť vliv vysoké domácí poptávky byl výrazně negativní (markantní pokles investic).

Meziročně se snížila hrubá **zahraniční zadluženost**, avšak jako důsledek administrativní změny (ukončení platnosti opatření NBS týkajícího se devizové pozice na měnové účely).

Plánovaný schodek **státního rozpočtu** byl dodržen jedině díky značným mimořádným příjmům (především z NBS a ze zavedené dovozní přírážky), protože původní nastavení fiskální politiky bylo v roce 1999 nadměrně optimistické.

Přes úvodní tápání se vláda v roce 1999 odhodlala ke správným (a vlastně nevyhnutelným) krokům: (1) snížila růst své poptávky po zdrojích z mezibankovního trhu, (2) přistoupila k razantním deregulacím cen a úsporám ve státním rozpočtu, (3) rozpochovala proces privatizace a zejména (4) začala řešit nahromaděné problémy bankovního sektoru. Jde zejména o vysoký podíl klasifikovaných úvěrů, jejichž objem dosáhl v listopadu 1999 již 22 % HDP. Program konsolidace bankovního sektoru předpokládá vyvedení výrazné části těchto úvěrů (cca 67 mld. SKK) z největších bank do speciální instituce. Zároveň proběhlo kapitálové posílení zúčastněných bank, jehož cílem je zajistit dosažení 8% limitu kapitálové přiměřenosti těchto bank a jejich převedení do stavu „privatizovatelnosti“.

Velkou výzvou je pro vládu zintenzivnění přílivu **zahraničního kapitálu** ve formě přímých investic. Odhlédneme-li od prodeje podílu NBS v ČSOB, je SR nadále outsider v porovnání s ostatními tranzitivními ekonomikami střední Evropy. Vzhledem k privatizačním záměrům vlády, rozvinutí investičních pobídek a celkovému zlepšení image SR lze v tomto směru očekávat zlepšení. Dosavadní úspěchy ve snižování nerovnováh slovenské ekonomiky příznivě ovlivnily kurz slovenské koruny, která po úvodním přestřelení v květnu po zbytek roku 1999 soustavně posilovala.

Makroekonomické ukazatele Slovenské republiky 1995-1999

Ukazatel	Měrná jednotka	1995	1996	1997	1998	1999
HDP	roční růst v %	6,9	6,6	6,5	4,4	1,9
Průmyslová výroba	roční růst v %	8,3	2,5	2,7	5,0	-3,4
Stavební výroba	roční růst v %	2,9	4,4	9,2	-3,5	-25,8
Míra inflace	roční průměr v %	9,9	5,8	6,1	6,7	10,6
Míra nezaměstnanosti	ke konci roku v %	13,1	12,8	12,5	15,6	19,2
Platební bilance						
- Běžný účet	mil. USD	391,4	-2.098,1	-1.952,3	-2.063,1	-1.082,9
- Kapitálový a finanční účet	mil. USD	1.053,9	2.192,2	1.807,4	1.843,8	1.795,2
Obchodní bilance	mld. SKK	-5,7	-70,3	-70,0	-82,9	-45,7
Devizové rezervy NBS	mld. USD	3,4	3,5	3,3	2,9	3,4
Devizové rezervy celkem	mld. USD	5,0	5,7	6,5	6,1	4,4
Hrubá zahraniční zadluženost	mld. USD	5,8	7,8	9,9	11,9	10,5
Peněžní zásoba M2	roční růst v %	21,2	16,6	8,9	2,7	12,3
Úrokové sazby z úvěrů	roční průměr v %	15,6	13,7	14,9	16,7	15,5
Úrokové sazby z vkladů	roční průměr v %	9,0	6,7	8,0	10,2	10,5
Devizový kurz SKK/USD	roční průměr	29,6	30,7	33,6	35,2	41,4
Devizový kurz SKK/DEM	roční průměr	20,7	20,4	19,4	20,1	22,5

Pramen: NBS, Štatistický úrad SR



PŘÍSPĚVEK ČSOB K VYTVÁŘENÍ SPOLEČENSKÝCH HODNOT

K vytváření dobrého jména banky patří nejen obchodní výsledky, ale také chování instituce spoluvytvářející společenské hodnoty v prostředí, ve kterém působí. Banka proto realizuje konzistentní sponzorský program, u kterého je jasný pozitivní dopad na cílové příjemce a přínos pro společnost.

V roce 1999 ČSOB pokračovala v tradiční podpoře čtyř základních oblastí: kultury, charity, vzdělání a sportu. Oblast kultury zahrnuje spolupráci s Českou komisí pro UNESCO a přímou podporu vybraných projektů, které mají záštitu UNESCO, dále je banka partnerem Uměleckoprůmyslového muzea v Praze a podílí se také na přehlídce České divadlo. V oblasti charity a vzdělání banka spolupracuje s Fondem vzdělání při Výboru dobré vůle a Nadací Olgy Havlové. Oblast sportu zahrnovala podporu paralympijského teamu a juniorského tenisu.

Banka podporuje projekty apelující na významné společenské hodnoty, jako jsou etika, odpovědnost a spolehlivost. ČSOB se tak řadí mezi ty, kteří se snaží hodnoty vytvářet a být co nejlepšími občany společnosti.

OB LEASING, A.S.		
Předmět podnikání:		leasing
Datum vzniku:		31.10.1995
Struktura vlastníků k 31.12.1999:	ČSOB	100 %
Základní jmění v mil. CZK:		600
O.B. HELLER, A.S.		
Předmět podnikání:		factoring
Datum vzniku:		18.6.1992
Struktura vlastníků k 31.12.1999:	ČSOB	50 %
	NMB-Heller Holding N.V., Nizozemí	50 %
Základní jmění v mil. CZK:		35,4
O.B. INVEST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.		
Předmět podnikání:		kolektivní investování
Datum vzniku:		2.11.1991
Struktura vlastníků k 31.12.1999:	ČSOB	100 %
Základní jmění v mil. CZK:		25
CONSILIUM, S.R.O.		
Předmět podnikání:		poradenství
Datum vzniku:		22.11.1994
Struktura vlastníků k 31.12.1999:	ČSOB	60 %
	skupina Rothschild	40 %
Základní jmění v mil. CZK:		30
PRAGER HANDELSBANK AG		
Předmět podnikání:		bankovní služby
Datum vzniku:		23.10.1989
Struktura vlastníků k 31.12.1999:	ČSOB	100 %
Základní jmění v mil. CZK:		554,2



OB LEASING, A.S.

Objem leasingových obchodů	1999	1998	1997
v mld. CZK:	8,1	6,2	5,2
Počet uzavřených smluv:	14.800	10.300	11.500
Podíl na trhu v ČR v (%)			
(měřený objemem obchodů):	10	10	8

OB Leasing, a.s. poskytuje finanční leasing strojů, zařízení, manipulační, výpočetní, kancelářské a zemědělské techniky, výběrově i leasing nemovitostí. V dopravní technice jsou financovány všechny druhy dopravních prostředků. Leasing dopravních prostředků tvoří 80 % obchodního obratu. Značkové leasingy jsou zajišťovány pro importéry vozidel Alfa Romeo, BMW, Citroën, Fiat, Hyundai, Mazda, Kia, Suzuki.

V nabídce všech předmětů financování je možnost volby režimů a dob splácení, výše jednorázové platby předem a možnost floatingových nebo fixních splátek. Finanční leasing je zákazníkům nabízen v korunách i v cizích měnách (EUR, USD). V roce 1999 byly na trh uvedeny nové produkty: *Osobní leasing* – produkt určený pro nepodnikatele a *PRIBORplus* - produkt pro podnikatelskou sféru. Výhoda produktu *PRIBORplus* spočívá v přímé vazbě produktu na vývoj ceny peněz na mezibankovním trhu, konkrétně se jedná o vazbu leasingového úroku na sazbu PRIBOR 3M. Ve spolupráci s mateřskou bankou společnost nabízí *strukturované financování leasing - úvěr*. Zákazníci jsou obsluhováni prostřednictvím spolupracujících dealerů a v rámci vlastní pobočkové sítě společnosti. Pobočky se nacházejí celkem ve třinácti městech ČR. Jako první česká leasingová společnost v České republice poskytující finanční leasing, úspěšně dokončila v květnu 1999 proces zavádění systému jakosti podle normy ISO 9002.

Společnost i v roce 1999 splnila roční obchodně finanční plán a obhájila třetí místo mezi českými leasingovými firmami. Objem profinancovaného majetku formou leasingu dosáhl za rok 1999 8,1 mld. CZK, což představuje nárůst o 32 % oproti roku 1998. Nejvýznamnější zvýšení objemu leasingu bylo dosaženo u leasingu automobilů, kde objem uzavřených leasingových obchodů vzrostl o 40 %.

Obchodní činnost na Slovensku byla zajišťována prostřednictvím dceřiné společnosti OB Leasing, a.s. se sídlem v Bratislavě s dosaženým objemem profinancovaného majetku formou leasingu 1,6 mld. SKK za rok 1999.

V roce 2000 bude společnost dále pokračovat v rozvoji produktové nabídky a orientovat se na uspokojování potřeb zákazníků kvalitními službami.

Adresa:

Roháčova 1148/63, 130 00 Praha 3

Spojení:

Telefon: 02-22012122

Fax: 02-22012363

E-mail: info@obleasing.cz

Internet: www.obleasing.cz



O.B. HELLER, A.S.

Obrat postoupených pohledávek	1999	1998	1997
v mld. CZK:	8,3	5,6	5,4

O.B. Heller, a.s. poskytuje factoringové služby s následující nabídkou produktů:

- tuzemský factoring s regresem
- tuzemský factoring bez regresu
- exportní factoring
- importní factoring
- splatnostní factoring
- správa pohledávek
- konzultační činnost

Zjednodušená definice factoringu říká, že se jedná o financování krátkodobých pohledávek, které vznikají z dodávek zboží či poskytování služeb na nekrytý obchodní úvěr, na základě jejich postoupení factoringové společnosti. Součástí této finanční služby je komplexní správa pohledávek včetně jejich upomínání a inkasa, přebírání rizika neplacení odběratelů a konzultační činnost vedoucí k eliminaci vzniku problematických či těžko dobytých pohledávek.

Služba je využívána především středními a menšími podniky, zaměřenými na dodávky většinou výrobků spotřebního charakteru, které nevyžadují větší míru jistění formou např. bankovních záruk, směnek nebo akreditivů. Klienti oceňují okamžité zlepšení likvidity a profesionální vedení pohledávek včetně důsledného risk managementu.

Rok 1999 byl pro společnost velmi úspěšný - obrat dosáhl 8,3 mld. CZK, což představuje zvýšení oproti předešlému roku o 46 %. Na domácím factoringovém trhu si tak společnost udržela dominantní postavení. Rok 1999 byl také úspěšný pro její slovenskou dceřinou společnost OB HELLER Factoring, a.s. se sídlem v Bratislavě, která dosáhla obratu 2,1 mld. SKK, což znamená 71% zvýšení oproti roku 1998.

V roce 2000 plánuje společnost další expanzi s využitím mezinárodní dobré pověsti obou akcionářů a pokračování v dosavadním úspěšném působení na českém trhu.

Adresa:

Křišťanova 3, 130 00 Praha 3

Spojení:

Telefon: 02-6273701

Fax: 02-6274143

E-mail: obheller@obheller.cz

Internet: www.obheller.cz

O.B. INVEST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Objem spravovaného majetku	1999	1998	1997
v mld. CZK:	2,6	2,6	2,7
Podíl na trhu v ČR (v %)			
(měřený objemem spravovaného majetku):	4	2	2

O.B. INVEST obhospodařuje podílové, investiční a penzijní fondy, shromažďuje zdroje od investorů a vytváří podílové fondy. S více než osmiletou tradicí patří mezi nejstarší investiční společnosti v ČR a zaujímá mezi nimi významné postavení, a to nejen z hlediska objemu spravovaného majetku, ale i z hlediska správy, odbornosti, transparentnosti a serióznosti. Podle objemu obhospodařovaného majetku, který představuje přibližně 4 % podílu objemu majetku spravovaného českými investičními společnostmi, se O.B. INVEST řadí mezi prvních deset investičních společností.

V roce 1999 renomovaná ratingová agentura Duff & Phelps přidělila společnosti ratingové hodnocení AA_{ic}, ve slovním vyjádření „vysoká kvalita“. Rating potvrzuje celkovou důvěryhodnost a spolehlivost společnosti ve funkci správce. Důležitým prvkem rovněž byla informační otevřenost a transparentnost hospodaření jak samotné společnosti, tak jednotlivých fondů. Agentura též přidělila počáteční ratingové hodnocení oběma investičním fondům, které obdržely rating AA_{if} v lokální měně, který rovněž vyjadřuje „vysokou kvalitu“.

V současné době společnost spravuje dva investiční a čtyři otevřené podílové fondy v celkové hodnotě téměř 2,6 mld. CZK pro cca 66 tisíc klientů. Akcie a podílové listy všech fondů, kromě fondu OB KVANTO Globální listinný, jsou veřejně obchodovatelné. Pro prodej a zpětný odkup podílových listů otevřených podílových fondů využívá O.B. INVEST pobočkovou síť ČSOB. Funkci depozitáře pro celou skupinu spravovaných fondů vykonává ČSOB. Spolupráce s ČSOB je významná také v oblasti analýz, kde banka působí jako poskytovatel analytických informací o makroekonomických trendech a kapitálových trzích.

V roce 1999 zhodnotila společnost svým klientům svěřené finanční prostředky až o 19 %, v případě otevřeného podílového fondu OB KVANTO Svět, který se tak umístil jako osmý nejlepší otevřený podílový fond obchodovaný na českém trhu v loňském roce. Přestože portfolia fondů musela být udržována ve vysoce likvidní podobě, ať už z důvodu zabezpečení zpětného odkupu u otevřených podílových fondů, či z důvodu přípravy na transformaci investičních fondů, dosáhly i ostatní fondy pozitivního zhodnocení.

V roce 2000 společnost předpokládá další intenzivní rozvoj v těsnější vzájemné spolupráci s ČSOB a jejím majoritním vlastníkem KBC Bank, vyprofilování jednotlivých investičních strategií, a tím rozšíření nabídky kvalitních produktů na poli kolektivního investování.

Fondy spravované investiční společností O.B. INVEST, a.s.:

Investiční fondy:	KVANTO, investiční privatizační fond, a.s. Zlatý investiční fond Kvanto, a.s.
Podílové fondy:	OB KVANTO Svět, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond OB KVANTO Globální, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond OB KVANTO Českomoravský, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond OB KVANTO Globální listinný, O.B. INVEST, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Adresa:

Milíčova 6, 130 00 Praha 3

Spojení:

Telefon: 02-22111511

Fax: 02-22781402

E-mail: klient@obinvest.cz

info linka: 0800 1000 30

Internet: www.obinvest.cz

CONSILIUM, S.R.O.

Consilium, s.r.o. se zabývá poradenstvím v oblasti corporate finance v České republice a ve Slovenské republice. Spektrum specializovaných poradenských produktů a služeb zahrnuje následující oblasti:

- fúze a akvizice, strategické prodeje a zahraniční přímé investice
- transakce na kapitálových trzích
- privatizace (na straně prodávající i kupující)
- finanční restrukturalizace a dluhové poradenství
- odkupy společností managementem (MBO) a zadlužené odkupy (LBO)
- projektové financování

Poradenské služby, například při prodeji společnosti, obvykle obsahují vše od doporučení metody prodeje, ocenění prodávané společnosti, přípravy prodejního dokumentu, přípravy seznamu a oslovení možných investorů, až po organizaci komplexní prověrky společnosti, vyhodnocení nabídek investorů, vyjednávání s nimi a asistenci právním poradcům při vypracování a projednávání kupní smlouvy a vypořádání transakce.

Consilium při své práci využívá, kromě vlastních zkušeností a znalostí podmínek na místním trhu ČSOB, také celosvětových zkušeností a obchodních kontaktů skupiny Rothschild.

Společnost Consilium si v roce 1999 udržela své přední postavení na trhu poradenství v oblasti corporate finance a potvrdila svou pověst poskytovatele vysoce kvalitních poradenských služeb při zachování nej přísnějších profesionálních a etických standardů. Nejvýznamnější dokončenou transakcí uplynulého roku byl prodej majoritního podílu v akciové společnosti Keramika Horní Bříza zahraničnímu strategickému investorovi.

V roce 2000 spatřuje společnost největší příležitosti v privatizaci významných českých společností a bank a také v procesu revitalizace průmyslových podniků, pro něž budou muset být hledáni silní investoři.

Adresa:

Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1

Spojení:

Telefon: 02-72143810

Fax: 02-72143800

E-mail: consilium@consilium.cz



PRAGER HANDELSBANK AG

	1999	1998	1997
Bilanční suma v mld. CZK:	8,0	8,6	8,2

Prager Handelsbank AG (PHB) byla založena jako společná banka pěti finančních institucí z Československa, Německa a Rakouska. Od září 1997 je 100% dceřinou společností ČSOB.

V roce 1999 se PHB plně integrovala s ČSOB z hlediska řízení rizik a poskytování služeb českým a německým firemním klientům. Aktivity PHB pokračovaly v roce 1999 v rozsahu předchozích let.

Adresa poštovní:

Postfach 16 06 64, D-60069 Frankfurt am Main

Sídlo:

Gutleutstrasse 32, D-60329 Frankfurt am Main

Spojení:

Telefon: (49-69) 273040

Fax: (49-69) 27304222

DOZORČÍ RADA ČSOB

(k 15.4.2000)

Předseda:	Remi Vermeiren	President, KBC Bank
Místopředseda:	Herman Agneessens	Managing Director, KBC Bank
Členové:	William Duron	Managing Director, KBC Bank
	Francois L. Florquin	Managing Director, KBC Bank
	Farida Khambata	Director Treasury, IFC
	Gavin Anderson	Director Operations Policy and Product Development, EBRD

Ing. Pavel Kavánek (nar. 8.12.1948)

Předseda představenstva a generální ředitel ČSOB

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

Ing. Josef Tauber (nar. 27.1.1947)

Místopředseda představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. V ČSOB působí od roku 1973. Od roku 1986 byl vedoucím reprezentace ČSOB ve Frankfurtu n/Mohanem a poté členem představenstva Prager Handelsbank AG, Frankfurt n/Mohanem. Od roku 1993 je místopředsedou představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Ing. Vladimír Staňura (nar. 18.3.1955)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Erasmus University, Rotterdam School of Management. V ČSOB pracuje od roku 1978. V roce 1990 se stal ředitelem devizového odboru ČSOB. Členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB je od roku 1991.

Ing. Petr Knapp (nar. 7.5.1956)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE. Do ČSOB nastoupil v roce 1979. V roce 1991 byl jmenován ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Mgr. Jan Lamser (nar. 8.12.1966)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

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



Ing. Ladislav Unčovský (nar. 15.4.1965)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent VŠE a Universites D'Aix, Marseille. V roce 1997 nastoupil do ČSOB a v roce 1998 byl jmenován ředitelem zahraniční pobočky v SR. Od června 1998 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB.

Carl Rossey (nar. 16.5.1961)

Člen představenstva a vrchní ředitel ČSOB

Absolvent státní univerzity v Gentu – master v oboru elektrotechnika (informatika), master v oboru organizace a řízení práce (Vlerick School Ghent); MBA (INSEAD ve Fontainebleau). V KBC byl zpočátku projektovým manažerem pro reengineering obchodu a stal se vedoucím organizace. V době fúze KBC vedl celkový program fúze a stal se vrchním ředitelem organizace. Členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB je od srpna 1999.

ŘÍDÍCÍ PRACOVNÍCI ÚSTŘEDÍ ČSOB

(k 15.4.2000)

		TELEFON	FAX
GENERÁLNÍ ŘEDITEL	Ing. Pavel Kavánek	(02)24112000	(02)24225282
Kancelář	Ing. Petr Blažek	(02)24112144	(02)24225282
Personalistika	RNDr. Jiří Šrámek, CSc.	(02)24112012	(02)24217321
Vnitřní audit	Ing. Ladislav Kopecký	(02)61356006	(02)262634
FINANČNÍ INSTITUCE A TRHY	Ing. Josef Tauber	(02)24112006	(02)24223941
Monitorování transakcí			
finančních trhů	Ing. Ladislav Vašků	(02)61353601	(02)61353802
Právní	Mgr. Karel Kaloč	(02)61356002	(02)261228
Mezinárodní bankovníctví	Ing. Miloslav Dudek	(02)24112065	(02)24243515
Vztahy s bankami	Ing. Martin Hlavnička	(02)24112060	(02)24236262
Správa a úschova CP	Ing. Radovan Tlamsa	(02)61356009	(02)61356500
Dokumentární platby a záruky	Antonín Eisenreich	(02)24113002	(02)24113800
Finanční trhy	Ing. Tomáš Novák	(02)61353550	(02)61353324
Devizové transakce	Ing. Václav Bakule	(02)61353506	(02)61353319
Peněžní transakce	Mgr. Dušan Vaškovic	(02)61353510	(02)61353319
Obchodování pro klienty	Ing. Petr Korous	(02)61353545	(02)61353324
Obchodování s CP			
na účet banky	Ing. Martin Burjánek	(02)61353530	(02)61353354
Primární trhy	Ing. Hana Srbová, pov.říz.	(02)61353080	(02)61353330
Správa clientských aktiv	Mgr. Petr Vlasák	(02)61357270	(02)61357560
Analýzy finančních trhů	PhDr. Jozef Kovalovský, CSc.	(02)61353121	(02)61353334
Zpracování transakcí			
finančních trhů	Mgr. Jozef Sinčák	(02)61353048	(02)61353329
Obchodování pro			
drobnou klientelu	Mgr. Jan Barta	(02)61353540	(02)24113354
PODNIKOVÁ A KOMERČNÍ			
KLIENTELA	Ing. Vladimír Staňura	(02)24112008	(02)24224556
Elektronické bankovníctví	Mgr. Tomáš Brouček	(02)24112117	(02)24112463

		TELEFON	FAX
Podniková klientela	Jan Blaho	(02)61353020	(02)24230276
Podniková klientela	Ing. Jan Krob	(02)61353070	(02)24230328
Úvěrové syndikace	Ing. Ivan Horák	(02)61353090	(02)24230310
Exportní a importní financování	Ing. Jana Švábenská	(02)61353055	(02)24230308
Projektové financování	Ing. Lenka Kostrounová	(02)61353100	(02)24230355
Mezinárodní klientela	Koen Wilmots	(02)61353060	(02)61353338
Zpracování transakcí divize podnikové klientely	Ing. Miluše Kozáková	(02)61353071	(02)24230311
Analýzy podnikového rizika	Ing. Vlasta Hudcová, CSc.	(02)61353155	(02)24230334
Pobočková síť v ČR	Ing. Tomáš Burian	(02)24112132	(02)24243543
Karty	Ing. Roman Kotlán	(02)24113120	(02)24218957
Centrální služby	Ing. Jiří Konečný	(02)24112152	(02)24112774
Investice	Ing. Luděk Schollar	(02)61355181	(02)61355348
Provozní a sociální služby	Ing. Vojtěch Kačena	(02)61355200	(02)61355373
Ekonomika centrálních služeb	Karel Muchna	(02)61355216	(02)61355374
SOUKROMÁ KLIENTELA	Dirk Hinze, pov.řiz.	(02)61355104	(02)61355436
ŘÍZENÍ RIZIK	Ing. Petr Knapp	(02)61357160	(02)61357532
Řízení rizik	Ing. Roman Somol	(02)61353000	(02)61353326
Řízení úvěrových rizik	Ing. Roman Kalina	(02)61357100	(02)61357545
Ohrožené úvěry	Ing. Zbyněk Vrbata	(02)61357190	(02)61357540
Bilat.dohody a transakce s pohledávkami	JUDr. Antonín Peterský	(02)61357188	(02)61357580
Správa postoupených pohledávek v ČR	Ing. Miloslav Hynek	(02)66710061/234	
Centrální nákup a prodej	Ing. Ctibor Melovský	(02)61354535	(02)61354845
Hypoteční bankovníctví	Ing. Pavel Vyhnálek	(02)24113140	(02)24113344
FINANCE			
A PODPORA OBCHODU	Mgr. Jan Lamser	(02)24112128	(02)24243537
Finanční řízení skupiny ČSOB	Kevin Cloughesy	(02)61357170	(02)61357537
Finanční účetnictví	Ing. Jitka Šlapalová	(02)61357008	(02)61357500
Plánování a kontroling	Kevin Cloughesy	(02)61357170	(02)61357537
Řízení aktiv a pasiv	Mgr. Petr Jaroš, Dr.	(02)24112032	(02)24112350
Marketing	Ing. Petr Vocetka	(02)24112020	(02)24112418
Průzkum trhu	Mgr. Jaromír Neuman	(02)24112083	(02)24112418
Rozvoj a expanze	Ing. Mgr. Ivan Rejzek	(02)61356063	
Hlavní ekonom	Doc.Ing.Petr Chvojka,CSc.	(02)24112024	(02)24243573
ORGANIZACE			
A INFORMAČNÍ SYSTÉMY	Carl Rossey	(02)24112002	(02)24112513
Řízení programů			
Organizace a procesy	Ing. Jiří Hýbl, MBA	(02)61355600	(02)61355300



Informační systémy

Provoz a technická podpora IS

Projekce a programování

Informační podpora

Systémová integrace

Bezpečnost informačních
systémů

Podpora vnitřního zákazníka

Informační technologie SR

RNDr. Ing. Zdeněk Kaplan

James Philip Wood

Ing. Martin Soukup

Ing. Pavel Holec

Ing. Vladimír Hanousek,
pov. říz.

Jana Taussigová

Ing. Robert Polanský

TELEFON

(02)61355100

(02)61355261

(02)61355130

(02)61355000

(02)61355265

(02)61355240

(421-7)59668250

FAX

(02)61355333

(02)61355353

(02)61355332

(02)61355353

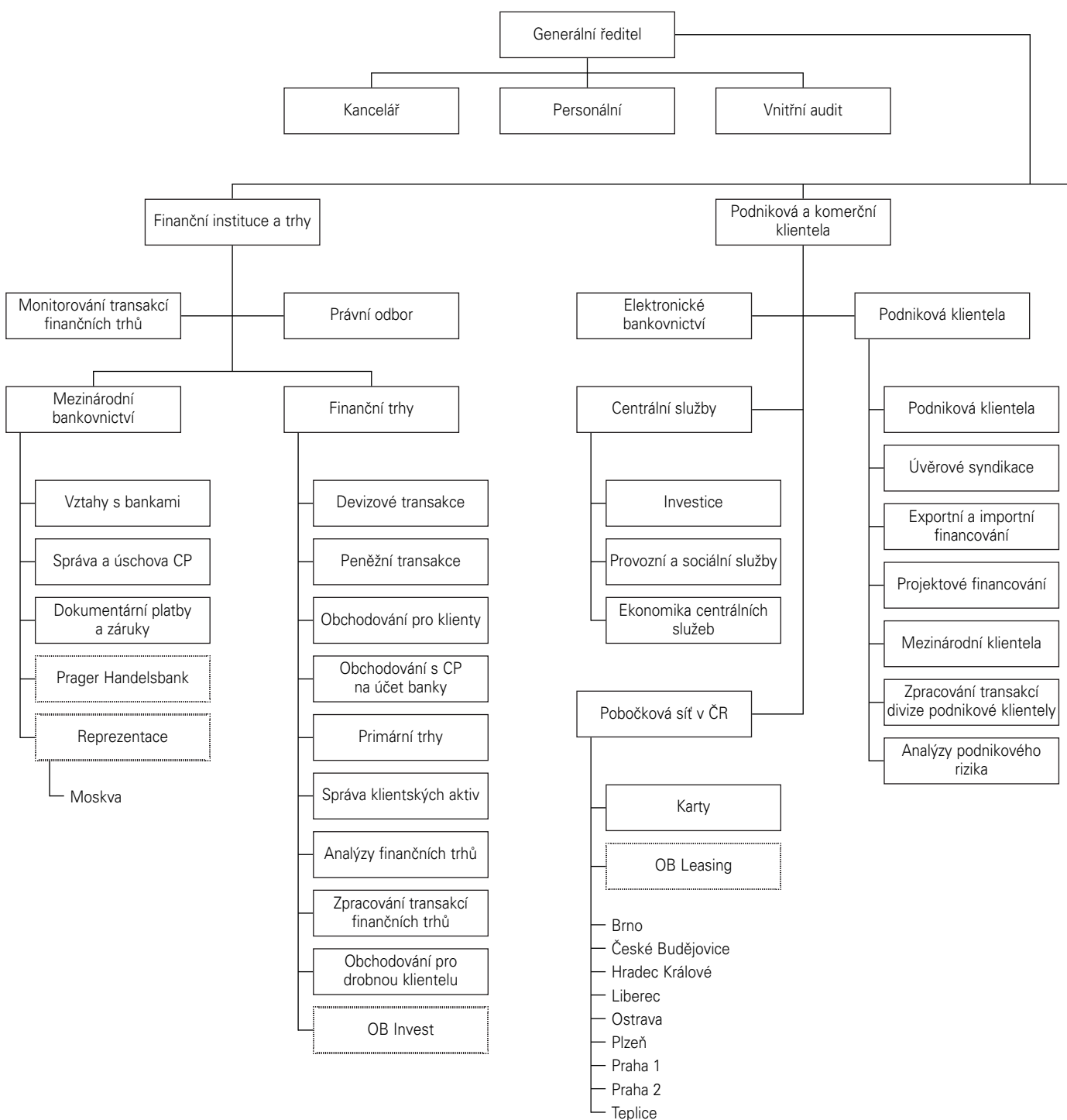
(02)61355333

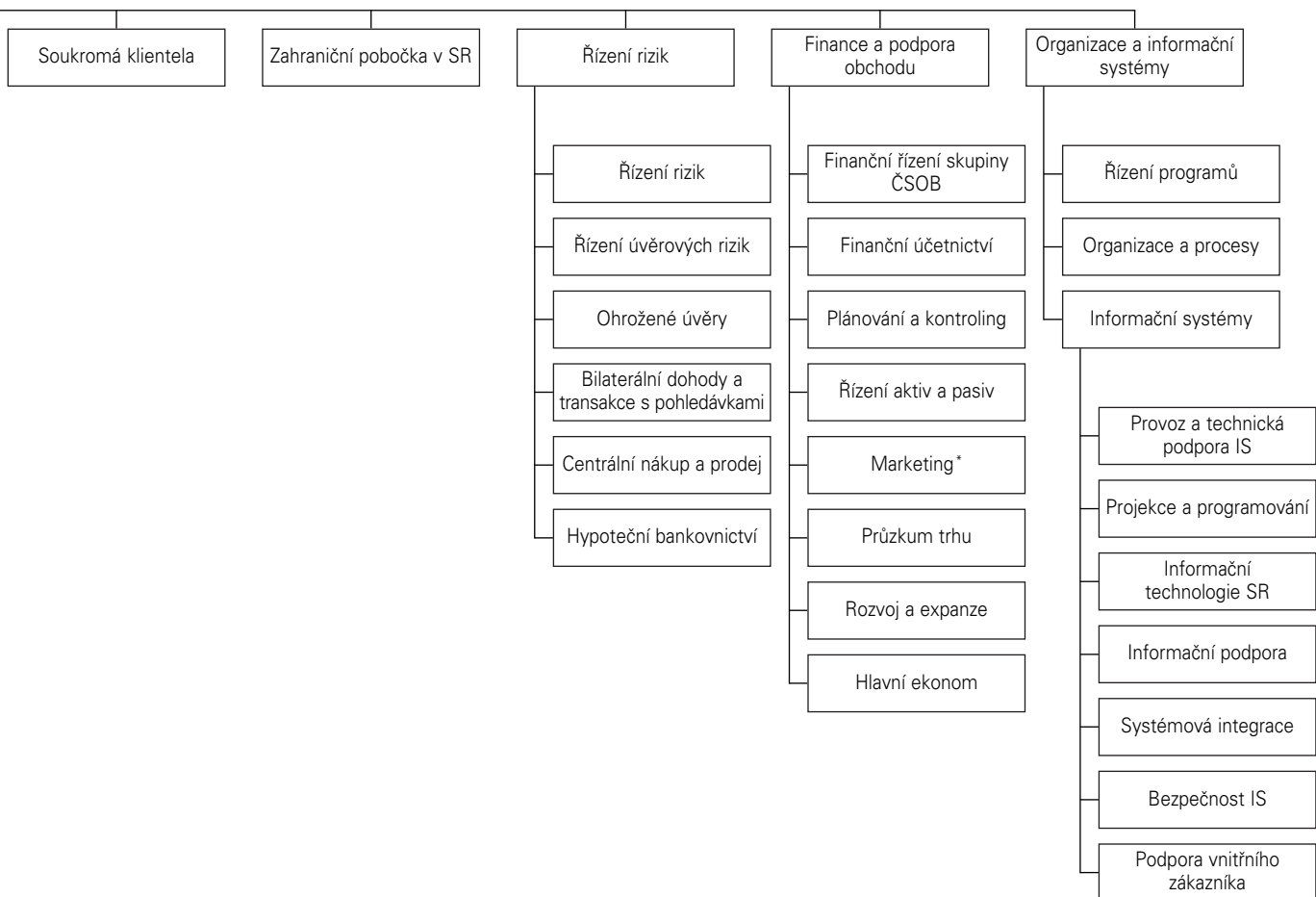
(02)61355368

(421-7)54414775

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČSOB

(k 15. 4. 2000)





* včetně komunikace a marketingu v ZP v SR

ZASTOUPENÍ ČSOB

(k 15.4.2000)

DISTRIBUČNÍ MÍSTA V ČR

		TELEFON	FAX
ÚSTŘEDÍ	Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1	(02) 24111111	(02) 24225282
PRAHA 1	Na Poříčí 24, 115 20 Praha 1	(02) 24111111	(02) 24811545
	Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1	(02) 24112036-7	(02) 24222897
	Václavské nám. 32, 115 20 Praha 1	(02) 24114401	(02) 24947553
PRAHA 2	Anglická 20, 120 00 Praha 2	(02) 61351111	(02) 61352400
	Na Pankráci 310, 140 21 Praha 4	(02) 61351111	(02) 61355329
BRNO	Šumavská 33, 611 40 Brno	(05) 41321101	(05) 41235224
	Výstaviště Brno, pavilon E, 648 00 Brno	(05) 41159725-8	(05) 41153076
BROUMOV	Přádlácká 89, 550 01 Broumov	(0447) 523574	(0447) 523373
BŘECLAV	17. listopadu 30, 690 02 Břeclav	(0627) 360360	(0627) 322140
ČESKÁ LÍPA	Mariánská 216, 470 01 Česká Lípa	(0425) 882511	(0425) 29340
ČESKÉ BUDĚJOVICE	Lannova tř. 3, 370 21 České Budějovice	(038) 7728111	(038) 7728209
	market OBI, Pražská třída 2540, 370 01 České Budějovice	(038) 7750201	(038) 7331138
	Senovážné nám. 2, 370 21 České Budějovice	(038) 58925	(038) 58302
ČESKÝ KRUMLOV	Špičák 136, 381 01 Český Krumlov	(0337) 5651	(0337) 711236
DĚČÍN	Zbrojnická 97/18, 405 02 Děčín IV	(0412) 530140-3	(0412) 530152
DVŮR KRÁLOVÉ NAD LABEM	Revoluční 62, 544 01 Dvůr Králové nad Labem	(0437) 820361-2	(0437) 820363
HODONÍN	Národní třída 17, 695 01 Hodonín	(0628) 399611	(0628) 25656
HRADEC KRÁLOVÉ	Břetislavova 1622, 502 00 Hradec Králové	(049) 5819111	(049) 5819411
CHEB	ul. 26. dubna 12, 350 11 Cheb	(0166) 422576	(0166) 436420
JABLONEC NAD NISOU	Komenského 17, 466 29 Jablonec nad Nisou	(0428) 353111	(0428) 26926
JAROMĚŘ	Husova 233, 551 01 Jaroměř	(0442) 810 679	(0442) 810680
JESENÍK	Karla Čapka 1147, 790 01 Jeseník	(0645) 402173-4	(0645) 402220
JIHLAVA	Matky Boží 9, 586 01 Jihlava	(066) 7310740-5	(066) 7310751
JINDŘICHŮV HRADEC	Rybniční 166/I, 377 01 Jindřichův Hradec	(0331) 363144	(0331) 361104
KARLOVY VARY	T.G.Masaryka 32, 360 21 Karlovy Vary	(017) 3166111	(017) 3228476
KLADNO	Osvobozených pol.vězňů 656, 272 01 Kladno	(0312) 617301	(0312) 626455
KLATOVY	nám. Míru 64/I, 339 01 Klatovy	(0186) 59111	(0186) 24647
KOLÍN	Karlovo nám. 71, 280 00 Kolín	(0321) 732333	(0321) 729609
LIBEREC	tř. 1.máje 18, 461 78 Liberec	(048) 5399111	(048) 5100740
	Frýdlantská 15, 461 78 Liberec	(048) 5104142-3	(048) 5104137
MARIÁNSKÉ LÁZNĚ	Hlavní 51, 353 01 Mariánské Lázně	(0165) 601611	(0165) 623496
MĚLNÍK	nám.Karla IV 200, 276 01 Mělník	(0206) 625814-15	(0206) 625816
MLADÁ BOLESLAV	tř. 9. května 434, 293 01 Mladá Boleslav	(0326) 711211	(0326) 28162
MOST	tř. Budovatelů 2830, 434 01 Most	(035) 23554	(035) 22351
NÁCHOD	Karlovo nám. 84, 547 01 Náchod	(0441) 411111	(0441) 411237

		TELEFON	FAX
OLOMOUC	Dolní nám. 28-29, 772 00 Olomouc	(068) 5501111	(068) 5229309
OPAVA	Ostrožná 17, 746 01 Opava	(0653) 689111	(0653) 625687
OSTRAVA	Hollarova 5, 702 37 Ostrava	(069) 6106111	(069) 6106400
PARDOBICE	Pernštýnské nám. 51, 530 02 Pardubice	(040) 6049311	(040) 6049370
PÍSEK	Velké nám. 116, 397 01 Písek	(0362) 751111	(0362) 751200
PLZEŇ	Americká tř. 60, 305 55 Plzeň	(019) 7219111	(019) 7237126
	Kopeckého sady 8, 305 55 Plzeň	(019) 7237054	(019) 7236824
PRACHATICE	Zvolenská 29, 383 01 Prachatice	(0338) 24562	(0338) 24562
PŘEROV	Čechova 2, 750 02 Přerov	(0641) 205008-10	(0641) 205007
PŘÍBRAM	Zahradnická 71, 261 80 Příbram	(0306) 492828	(0306) 28027
STRAKONICE	Lidická 514, 386 01 Strakonice	(0342) 361111	(0342) 361300
SVITAVY	nám. Míru 97, 568 02 Svitavy	(0461) 530678	(0461) 23506
ŠUMPERK	nám. Svobody 1, 787 01 Šumperk	(0649) 380111	(0649) 380311
TÁBOR	Palackého 357, 390 01 Tábor	(0361) 251629	(0361) 256095
TEPLICE	Kollárova 9, 415 02 Teplice	(0417) 511111	(0417) 28254
TRUTNOV	Havlíčková 13, 541 01 Trutnov	(0439) 830064	(0439) 4550
ÚPICE	Regnerova 347, 542 32 Úpice	(0439) 881227	(0439) 881502
ÚSTÍ NAD LABEM	Hradiště 96, 400 21 Ústí nad Labem	(047) 5259911	(047) 5209155
VSETÍN	Smetanova 810, 755 01 Vsetín	(0657) 613580-2	(0657) 613586
ZLÍN	nám. T.G.Masaryka 4349, 762 23 Zlín	(067) 7004011	(067) 7004070

DISTRIBUČNÍ MÍSTA V SR

		TELEFON	FAX
ZAHRAŇIČNÍ POBOČKA V SR	Michalská 18, 815 63 Bratislava	(421-7) 59345111	(421-7) 54430530
BRATISLAVA	Křížna 46, 821 08 Bratislava	(421-7) 50656202	(421-7) 55425959
	Nám. SNP 29,812 25 Bratislava	(421-7) 59668157	(421-7) 54414764
	Lehockého 3, 812 25 Bratislava	(421-7) 57549103	(421-7) 398573
	Michalská 18, 815 63 Bratislava	(421-7) 59345700	(421-7) 54432834
BANSKÁ BYSTRICA	Horná 69, 975 50 Banská Bystrica	(421-88) 4146996	(421-88) 4146986
KOŠICE	Nám. Osloboditeľov 5, 040 01 Košice	(421-95) 6111111	(421-95) 6228677
MARTIN	Červenej armády 1, 036 01 Martin	(421-842) 35244	(421-842) 34801
NITRA	Fraňa Mojtu 4, 949 01 Nitra	(421-87) 527581	(421-87) 527582
NOVÉ ZÁMKY	M.R. Štefánika 19, 940 01 Nové Zámky	(421-817) 444081	(421-817) 403960
POPRAD	ul. 1. mája 23, 058 01 Poprad	(421-92) 721045	(421-92) 721356
PREŠOV	Hlavná 96, 080 01 Prešov	(421-91) 721231	(421-91) 721242
PIEŠŤANY	Nám. Slobody 13, 921 01 Piešťany	(421-838) 7720401	(421-838) 7740478
PRIEVIDZA	Nám. Slobody 19, 971 01Prievidza	(421-862) 5420077	(421-862) 5421941
PÚCHOV	Ul. Športovcov 892, 020 01 Púchov	(421-825) 634786	(421-825) 634783
TRENČÍN	Vajanského 3, 911 50 Trenčín	(421-831) 464111	(421-831) 431577
TRNAVA	Starohájska 11, 917 01 Trnava	(421-805) 5445158	(421-805) 5446345
ŽILINA	Legionárska 1, 012 20 Žilina	(421-89) 5050111-2	(421-89) 5050580

REPREZENTACE

		TELEFON	FAX
RUSKÁ FEDERACE	2-ja, Tverskaya Yamskaya 31/35 125 047 Moscow	(7-095)2325502	(7-095)2325503