



ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

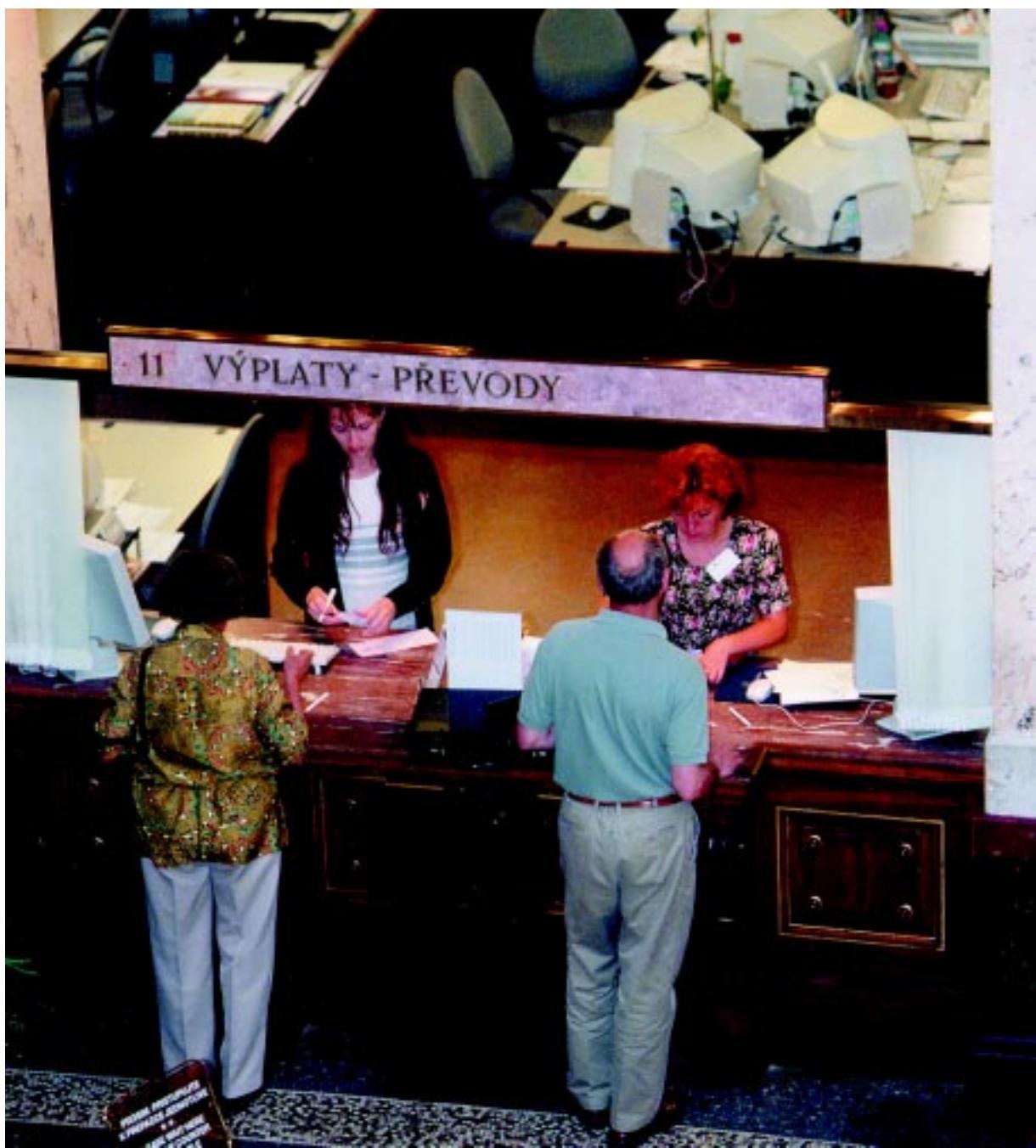


VÝROČNÍ ZPRÁVA
2000



OBSAH

	Strana
Složení dozorčí rady a představenstva	3
Zpráva dozorčí rady	4
Úvod předsedy představenstva ke zprávě představenstva	5
Zpráva představenstva	6–14
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	15
Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů	16–49
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům Živnostenské banky, a.s.	51
Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních účetních standardů	52–98
Doplňující informace o Živnostenské bance, a.s., podle novely zákona č.591/1992 Sb., o cenných papírech a vyhlášky MF ČR č. 82/2001 Sb.	100-109
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	111
Organizační schéma Živnostenské banky, a.s.	112
Kontaktní údaje	113



2

Dozorčí rada

Dr. Thomas Kurze

předseda (od 22. 6. 2000)

JUDr. Vlastimil Uzel

místopředseda (do 22. 6. 2000)

Dr. Dirk Hoffmann

místopředseda (od 22. 6. 2000)

JUDr. Ivana Burešová

(od 26. 6. 2000)

Vladimír Burian

(od 26. 6. 2000)

Heinz D. Gottschalk

(od 22. 6. 2000)

Mgr. Eliška Hlavsová

(do 22. 6. 2000)

Vikas Thapar

(od 22. 6. 2000)

Představenstvo

Ing. Jiří Kunert

předseda

Ing. Josef Pitra

místopředseda

Ing. Aleš Barabas

Thomas Bürkle

Ing. Tomáš Zralý



ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

V dubnu 2000 zvýšila Bankgesellschaft Berlin AG (BGB) svůj podíl v Živnostenské bance (ŽB) z původních 49,87 % na 50,64 %. BGB učinila tento krok v souladu se svým dlouhodobým strategickým zájmem posílit svoji pozici v nejstarší české bance a rozšířit své aktivity v zemích střední a východní Evropy s perspektivou členství v Evropské unii. Podle zákona pak následoval povinný odkup akcií od minoritních akcionářů, jehož výsledkem je nynější 85,16 % podíl BGB na základním kapitálu Živnostenské banky.

V roce 2000 došlo ve složení dozorčí rady Živnostenské banky k několika změnám. Z dozorčí rady odstoupili Eliška Hlavsová a dlouholetý místopředseda Vlastimil Uzel. Valná hromada akcionářů ŽB v červnu 2000 zvolila na další čtyřleté období tři zástupce BGB, dr. Thomase Kurzeho, Heinze Gottschalka, dr. Dirka Hoffmanna, a dále pak Vikase Thapara z International Finance Corporation. Na místa odstoupivších členů dozorčí rady zvolili zaměstnanci Živnostenské banky jako své zástupce JUDr. Ivanu Burešovou a Vladimíra Buriana.

Dozorčí rada Živnostenské banky, a.s., vykonávala své povinnosti v souladu s právními předpisy České republiky a stanovami banky. Na svých pravidelných zasedáních za účasti představenstva banky dohlížela jak na realizaci nové ofenzívní strategie ŽB jako integrální součásti skupiny BGB, tak na hospodaření banky, včetně důsledné kontroly nákladů. S uspokojením zaznamenala, že přes obtížné podmínky a stále ostřejší konkurenci na českém trhu se Živnostenské bance v posledním roce tisíciletí podařilo dosáhnout dobrého výsledku.

Dozorčí rada konstatuje, že k plnění svých úkolů dostávala od představenstva Živnostenské banky pravidelně a včas veškeré informace potřebné ke svému rozhodování a kontrolní činnosti a že v hospodaření banky neshledala žádné závažné nedostatky.

4

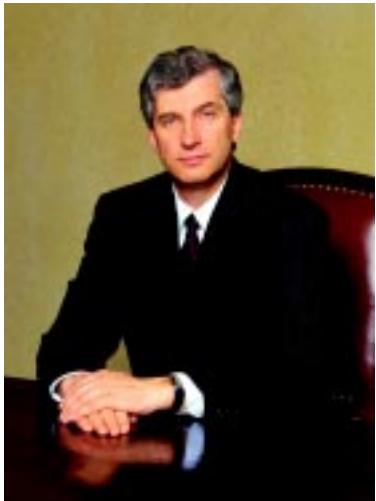
Dozorčí rada projednala výsledky činnosti banky za rok 2000 uvedené v roční účetní závěrce auditované podle českých, tak i mezinárodních účetních standardů. Po přezkoumání roční účetní závěrky se ztotožnila se závěrem auditora, že účetní výkazy jasně dokládají finanční situaci banky k 31. 12. 2000, jakož i její výsledky za účetní období roku 2000.

Dozorčí rada prohlašuje, že v roce 2000 byla Živnostenská banka svým představenstvem řádně vedena.

Březen 2001

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Thomas Kurze".

Dr. Thomas Kurze
předseda dozorčí rady



ÚVOD PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA KE ZPRÁVĚ PŘEDSTAVENSTVA

Po ztrátě v roce 1999 dosáhla Živnostenská banka, a.s., v roce 2000 zisk. Přispěly k němu úspory a pozitivně se začala projevovat strategie investic do privátního a personálního bankovnictví. Výsledný zisk 244 miliónů Kč je velmi dobrý pro banku, která investuje značné prostředky do budování moderní a efektivní distribuční sítě a akvizice klientů.

K 31. 12. 2000 měla Živnostenská banka v provozu 8 poboček a 15 expozitur, přičemž další tři expozitory byly připraveny k zahájení činnosti na počátku roku 2000.

Banka vstoupila na trh hypotečních úvěrů.

S potěšením konstatuji, že i v roce 2000 si Živnostenská banka udržela vysoké renomé mezi českými bankami. Renomovaná ratingová agentura Moody's Investors Service ocenila finanční sílu Živnostenské banky stupněm D+, což je nejvyšší ohodnocení mezi českými bankami.

Spojený sekretariát Mezinárodního měnového fondu (MMF) a skupiny Světové banky (SB) vybral Živnostenskou banku, aby mu poskytovala komplexní bankovní služby v době výročních zasedání MMF a skupiny SB v září 2000 v Praze. Naše banka se tohoto úkolu úspěšně zhostila.

Nesporně významným jevem hodnoceného roku bylo, že Bankgesellschaft Berlin AG zvýšila svůj podíl na základním kapitálu Živnostenské banky na 85,16 %.

Březen 2001

5

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jiří Kunert".

Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



Ekonomické prostředí působilo v roce 2000 poprvé po třech letech hospodářské recese na bankovní sektor v České republice pozitivním směrem. Oživení ekonomiky potvrdil růst hrubého domácího produktu (HDP) o 2,9 %. Tento ukazatel překonal očekávání trhu a zároveň ukončil tříletou recesi ekonomiky z konca 90. let. Zdroje růstu české ekonomiky se během roku postupně přesunuly od rozhodujícího vlivu vnější poptávky k zásadnímu vlivu poptávky domácí, především investiční. Masivní příliv přímých zahraničních investic se odrazil v silném růstu hrubé tvorby fixního kapitálu a zásob, které se v druhém pololetí staly hlavním faktorem ekonomického růstu. Prakticky celý přírůstek investic směroval do nákupu strojů a zařízení, na němž se podílely v drtivé většině nefinanční podniky. Spotřeba domácností rostla v minulém roce jen mírně, když se zvýšily především výdaje na veřejné stravování a telekomunikace. Výrazný pokles byl naopak zaznamenán u výdajů na nákup automobilů a pohonných hmot, což souviselo s prudkým nárůstem cen ropy na světových trzích. Negativní vliv na hospodářský růst však mělo zhoršení obchodní bilance. Rostoucí dovozy strojů, zařízení a technologií pro zahraniční investice v České republice byly jen zčásti kompenzovány aktivem bilance služeb.

6

Rok 2000 naznačil, že oživení české ekonomiky je postaveno na zdravých základech dávajících naději na další urychlení i v roce 2001. Nebezpečím do budoucna však zůstává především možné další prohlubování schodku obchodní bilance a rovněž fiskální nestabilita způsobená rostoucím deficitem v oblasti veřejných financí.

8. listopadu 2000 zveřejnila Evropská komise svoji další pravidelnou zprávu o pokroku České republiky v procesu přistoupení k Evropské unii. Konstatovala, že Českou republiku lze považovat za fungující tržní

ekonomiku. Makroekonomická stabilita se zvýšila. Obnovil se růst a zároveň se udržel příznivý vývoj inflace a vnější rovnováhy. Bylo vynaloženo úsilí ke zvýšení průhlednosti veřejných účtů. Je však třeba přijmout opatření k zajištění fiskální udržitelnosti ve střednědobém výhledu. Evropská komise mimo jiné uvedla, že došlo k pokroku v další restrukturalizaci a privatizaci bank. K posílení makroekonomické politiky a podpoře hospodářské aktivity je naprosto nezbytné posílit konkurenci a dohled ve finančním sektoru. Je nutné dále zlepšit právní rámec, aplikovat ve finančním sektoru předpisy a nařízení o obězretnosti a zajistit trvalý rozvoj tohoto sektoru.

Evropská komise ocenila, že v restrukturalizaci **bankovního sektoru** v České republice bylo dosaženo pokroku. Nedobytné půjčky však představují 26 % HDP a proto i nadále vyvolávají vážné znepokojení.

Živnostenská banka v roce 2000 pokračovala již třetí rok v realizaci své **pětileté strategie** zaměřené na rozvoj privátního a personálního bankovnictví. Banka otevřela dalších deset expozit, začala nabízet některé nové produkty, jako např. hypoteční financování, a mnohé služby inovovala, aby lépe vyhovovaly požadavkům klientů (např. program zvýhodnění účtů DuoBonus). Přes stále se zostřující konkurenci se Živnostenské bance podařilo dosáhnout dobrých **výsledků**. Navázala na aktivity z roku 1999 zaměřené na zvýšení distribuční síly (budování sítě epozit, rozvoj internetového bankovnictví NetBanka, vybudování call centra) a dosažení úspor (uzavření pobočky v Londýně).

Celková bilance Živnostenské banky se zvýšila o 54,2 %, z 37,9 miliardy Kč k 31. 12. 1999 na 58,4 miliardy Kč k 31. 12. 2000. (*Údaje v této kapitole jsou podle mezinárodních účetních standardů.*) Je však nutno uvést, že přibližně 11 miliard Kč představoval krátkodobý úvěrový rámec pro prvořídkního zahraničního klienta se zástavou hotovosti ve stejné částce. Nárůst obchodní aktivity banky lépe vystihují jednotlivé položky aktiv a pasiv. Úvěry klientům vzrostly během roku 2000 o 60,4 %, z 10,1 miliardy Kč na 16,2 miliardy Kč. Depozita u bank stoupla o 33,7 %, z 16,9 miliardy Kč na 22,6 miliardy Kč. Na straně pasiv vzrostly vklady klientů o 25,6 %, z 26,6 miliardy Kč na 33,4 miliardy Kč. Růst vkladů bank, ze 7,2 miliardy Kč na 19,6 miliardy Kč, byl ovlivněn již zmíněnou operací, kdy jsme obdrželi bankovní depozitum ve výši přibližně 11 miliard Kč jako zástavu.

Celkový hospodářský výsledek Živnostenské banky na konsolidovaném základě přinesl za rok 2000 zisk ve výši 243,8 milionu Kč. Čistý úrokový výnos vzrostl o 5,6 %, ze 781,6 milionu Kč na 825 milionů Kč. Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 4,6 %, z 241,6 milionu Kč na 252,7 milionu Kč. Zisk z devizových operací vzrostl z 207 milionů Kč na 283,5 milionu Kč, tedy o 37,0 %. Položka „ostatní výnosy z provozních činností“ byla ovlivněna rozpuštěním oprávek z nesplácených úvěrů. Celkové náklady banky zaznamenaly nárůst o 1 %, přičemž osobní náklady klesly o 8,7 %, odpisy se snížily o 4,7 % a ostatní provozní náklady vzrostly o 12,8 %. Položky, které nejvíce ovlivnily růst těchto nákladů, byly spojeny s expanzí v privátním a personálním bankovnictví. Růst depozit klientů se odrazil v nárůstu pojištění vkladů (ze 44,4 milionu Kč na 71,5 milionu Kč), marketingových nákladů (z 69,2 milionu Kč na 98,8 milionu Kč), komunikačních nákladů (z 25,9 milionu Kč na 33,1 milionu Kč).

V rámci své expanze ve službách fyzickým osobám, tedy v **privátním a personálním bankovnictví**, otevřela Živnostenská banka v roce 2000 nové expozity v Praze, Prostějově, Olomouci, Plzni, Mladé Boleslavě, Teplicích, Kroměříži, Písku a Opavě. Nezůstalo však jen u „kamenných“ obchodních míst, u tradičních přepážek. Významné investice do rozvoje přímého bankovnictví předznamenaly nástup nových služeb umožňujících klientům komunikovat s bankou 24 hodin denně nezávisle na místě nebo čase. Již na počátku dubna 2000 uvedla Živnostenská banka na trh svůj systém internetového bankovnictví NetBanka. Její premiéra byla spjata s úspěšnou prezentací na výstavě Prague Internet World 2000, kde si získala u odborné veřejnosti uznaní a přímo v prostorách pražského Veletržního paláce také první klienty.

V říjnu banka podstatným způsobem rozšířila služby telefonního bankovnictví TeleBanka, když k osvědčenému hlasovému automatu a nepřetržité informační lince připojila plnohodnotné call centrum. Banka tak spustila unikátní koncept integrovaných služeb telefonního a internetového bankovnictví umožňující klientům využívat společná přístupová hesla pro oba systémy. Zmíněné služby jsou podporovány helpdesk elektronického bankovnictví a hot-line kartových služeb.

V důsledku pokračující expanze také v oblasti samoobslužného bankovnictví mohli klienti Živnostenské banky ke konci roku 2000 využívat celkem dvě desítky samoobslužných zón. V tomto segmentu si banka i nadále udržela náskok a stále jako jediná na tuzemském trhu přijímá ve svých expozitúrách platební příkazy a hotovostní vklady 24 hodin denně. V hodnoceném roce dosáhl poměr elektronických operací (homebanking, internet, telefon a samobslužné terminály) vůči tradičním papírovým příkazům 70:30 a počet platebních příkazů v elektronické podobě překročil 1,5 milionu.

Nabídka produktů a služeb personální klientele byla rozšířena o program DuoBonus, který kombinuje výhodné úročení zůstatků na běžných účtech s nižšími poplatky za ostatní služby.

Spolu se zvyšujícím se objemem spravovaného majetku klientů **privátního bankovnictví** rostl zájem o využívání jak investičních produktů nabízených bankou, tak investičního poradenství poskytovaného odbornými pracovníky privátního bankovnictví. Významně narůstající objem zahraničních cenných papírů nakupovaných klienty privátního bankovnictví a spravovaných bankou, investic v rámci kolektivního investování, navýšování objemu obchodů privátních klientů na peněžních trzích i jejich investic do investičních portfolií řízených zkušenými investičními manažery potvrzovaly trvalý trend odklonu tohoto segmentu klientely od tradičních depozitních bankovních produktů.

Rozšíření nabídky úvěrových produktů v roce 2000 o hypoteční úvěry otevřelo také klientům privátního bankovnictví cestu k výhodnému financování jejich bytových potřeb a potřeb správy nemovitostí v jejich majetku. Tento druh úvěrů se setkal s nebyvalým zájmem, o čemž svědčí i stále rostoucí požadavky na jejich poskytování.

Vedle osobního kontaktu klientů s jejich privátními finančními poradci, jako klíčového komunikačního kanálu při poskytování služeb privátního bankovnictví, není zanedbatelný ani rostoucí zájem privátní klientely o využívání nejmodernějších způsobů komunikace: produktů přímého bankovnictví, ke kterým patří telefonní a internetové bankovnictví, využívané klienty privátního bankovnictví zejména k řízení toků prostředků na jejich účtech.



O zvyšování exkluzivity služeb privátního bankovnictví svědčí i nový platební instrument z řady platebních karet VISA, prestižní mezinárodní platební karta VISA Platinum, která je výjimečná nejen vysokými limity pro bezhotovostní platby a výběr hotovostí, ale i celou řadou exkluzivních služeb, mezi něž patří nadstandardní cestovní a úrazové pojištění držitele platební karty a jeho rodinných příslušníků, pojištění právní ochrany pro řidiče motorových vozidel a možnost využívat řady výhod vyplývajících z členství v Executive Club International a programu Priority Pass. Tuto exkluzivní platební kartu nabízí Živnostenská banka nejbonitnějším klientům privátního bankovnictví jako vůbec první banka v České republice od června roku 2000.

I v uplynulém období pokračovala Živnostenská banka v prohlubování osobního kontaktu se svými privátními klienty formou informačních setkání s prezentací nových produktů a služeb a rozšířila okruh společenských aktivit pořádaných pro své klienty o letní společenskou akci s golfovým turnajem s možností účasti klientů v této soutěži.

Živnostenská banka získala koncem roku 1999 licenci k vydávání zvláštního druhu dluhopisů – hypothecních zástavních listů (HZL) a stala se tak v té době osmým subjektem na českém trhu s oprávněním poskytovat hypothecní úvěry a zajišťovat je emisemi HZL. K 1. lednu 2000 byl založen odbor **hypotečního bankovnictví**, který byl začleněn do segmentu personálního a privátního bankovnictví. Po dokončení přípravy potřebné technologie a know-how vstoupila banka fakticky na trh na přelomu měsíce února a března.

Pro poskytování hypothecních úvěrů fyzickým osobám zvolila Živnostenská banka kombinaci centralizované a decentralizované struktury. Úvěry nabízí a žádosti přijímá ve všech obchodních místech, ve svých pobočkách a expozitürách, obsah žádostí je pak vyhodnocován a zpracováván v odboru hypothecního bankovnictví v ústředí banky.

Rok 2000 byl v poskytování hypoték považován za zkušební a rozjezdový, nicméně již za prvních 9 měsíců od zahájení poskytla Živnostenská banka 145 hypothecních úvěrů v celkovém objemu 263 milionů Kč, čímž ke konci roku poskytla přibližně 2,85 % z celkového objemu hypothecních úvěrů v ČR fyzickým osobám v roce 2000.

Banka si vlastní praxí ověřila předpoklad o perspektivnosti tohoto oboru. Je zřejmé, že poptávka po hypothecních úvěrech bude i v budoucnu narůstat; že klientela, na níž se banka soustřeďuje, bude produkty tohoto druhu žádat. Banka proto rozvíjí svoji nabídku služeb hypothecního bankovnictví a zdokonaluje svou schopnost co nejlépe uspokojit požadavky klientů. Zejména kvalitně, rychle a pružně zpracovává žádosti o hypothecní úvěry tak, aby administrativní zatížení klientů bylo co nejmenší.

Dceřiné společnosti ŽB-Trust, investiční společnost, a. s. , a ŽB-Asset Management, a. s. , se v roce 2000 úspěšně rozvíjely a hospodařily se ziskem.

ŽB-Trust si udržel pozici čtvrté největší investiční společnosti v České republice podle objemu spravovaného majetku v investičních a podílových fondech, přičemž svůj podíl na trhu fondů kolektivního investování zvýšil z 5,8 % na 6,8 %. Tato investiční společnost obhospodařuje celkem 7 fondů, z toho dva fondy z kuponové privatizace, čtyři otevřené podílové fondy s různým investičním zaměřením určené pro širokou veřejnost a jeden speciální otevřený fond, jehož investory jsou nadace a nadační fondy.

Celková hodnota majetku ve fondech ŽB-Trustu činila k 31. 12. 2000 celkem 6,27 miliardy Kč, což představovalo 8 % meziroční nárůst. Vzhledem k negativnímu vývoji cen akcií na světových trzích, včetně trhu v České republice, ve druhé polovině roku 2000 byl hlavním faktorem růstu majetku ve správě přítok nových peněz investorů do otevřených fondů. Objem čistých prodejů podílových listů byl 447,2 milionu Kč. Proti předchozímu období majetek v těchto fondech vzrostl o 501 milionů Kč na 2,24 miliardy Kč. Současně došlo i k mírnému růstu průměrné výše investice do fondu.

Oba uzavřené fondy vzniklé v kuponové privatizaci, Živnobanka – 1. investiční fond, a. s. , a Živnobanka – podílový fond, se připravovaly na svou přeměnu v otevřené podílové fondy. Stejně jako ve všech předchozích letech i v roce 2000 vyplácely zajímavé dividendy, což bylo mezi fondy tohoto druhu výjimkou.

V roce 2000 vytvořila společnost ŽB-Trust čistý zisk ve výši 12,4 milionu Kč.



Rok 2000 byl pro společnost **ŽB-Asset Management** druhým rokem jejího fungování na trhu. Společnost pokračovala v budování své infrastruktury, získala licenci obchodníka s cennými papíry a rozšířila rozsah poskytovaných investičních služeb. Kromě investičního poradenství pro fondy kolektivního investování poskytovala společnost i poradenství při vedení individuálních portfolií. S objemem majetku ve správě k 31. 12. 2000 měl ŽB-Asset Management ve správě více než jednu miliardu Kč, což byl výrazný růst proti předchozímu roku.

V roce 2000 vytvořila společnost ŽB-Asset Management čistý zisk ve výši 2,3 milionu Kč.

V závěru roku rozhodla Živnostenská banka o odprodeji svého 45 % podílu v **Allianz-Živnobanka, penzijním fondu, a. s.** Banka však nadále nabízí svým klientům penzijní připojištění se státním příspěvkem u zmíněného fondu v celé své obchodní síti.

Stejně jako v roce 1999 pokračoval i v roce 2000 úsek **podnikového bankovnictví** ve své radikální expanzi. Jejím výsledkem byl již zmíněný nárůst úvěrů poskytnutých podnikovému sektoru české ekonomiky o přibližně 60 %. K tomu je nutno dodat, že tyto objemy směřovaly do vysoce bonitních českých a zahraničních společností, které se tradičně těší velkému zájmu bank i jiných finančních institucí. V důsledku této politiky si Živnostenská banka udržela vysokou kvalitu svého úvěrového portfolia: klasifikované úvěry představují přibližně jen 3 % veškerých úvěrů.

Díky svým finančním zdrojům a invenci i vysokým profesionálním kvalitám pracovníků podnikového bankovnictví se Živnostenská banka úspěšně angažovala v projektech technologické modernizace výrobního zázemí svých klientů a rozvoje průmyslové, obchodní a městské infrastruktury. Také v roce 2000 hrály v úvěrovém portfoliu významnou úlohu linky určené k financování obchodních aktivit našich klientů, včetně těch, jež využívají nástrojů exportního pojištění a bezregresního eskontního financování.

V prostředí stále ostřejší konkurence v podnikovém bankovnictví na českém trhu má příslušný úsek Živnostenské banky i pro následující léta velmi ambiciozní cíle. Jejich splnění je spojeno nejen s účinným využíváním příležitostí, které v nekonsolidované české ekonomice stále existují, ale také s využíváním nových technologií, zejména přímých kanálů, jejichž rozvoji se banka dlouhodobě intenzivně věnuje. S nabývajícími zkušenostmi je úsek podnikového bankovnictví přesvědčen, že k dalšímu zdravému a dynamickému růstu, který přispěje k trvalému zvyšování hodnoty banky, má všechny nezbytné předpoklady.

Živnostenská banka se v hodnoceném roce výrazně prosazovala v oblastech speciálního **struktuovaného financování**. Prostřednictvím úvěrové podpory banky se rozvíjí výstavba komerčních nemovitostí: Free zone Pardubice postavila výrobní základnu; českobudějovický hotel Slunce se rekonstruuje a bude sloužit jako obchodní a kancelářský objekt. Zmínku si nepochybňě zaslouží projekt výstavby obchodního centra v Hradci Králové, jehož investorem je liberecká skupina Syner. Pražská skupina ECM rekonstruovala a dostavuje administrativní areál nedaleko Bertramky. Za zmínku rovněž stojí komerční průmyslová zóna v Liberci, která se od většiny ostatních průmyslových zón v České republice liší tím, že partnerem není město, ale komerční společnost, jež s městem spolupracuje. Banka rovněž zapustila kořeny v oblasti tzv. akvizičního financování, jehož podstatou je podpora rozvoje společnosti zapojením do mezinárodních struktur nebo prodejem aktiv skupině finančníků a podnikatelů se zázemím a zkušeností v daném podnikatelském odvětví. Opominout nelze příspěvek banky při odkupu hotelu Intercontinental či Brněnských veletrhů a výstav a financování Fezka při odkupu akcií společnosti Tonak.

V oblasti vztahů s partnerskými **finančními institucemi** byl rok 2000 charakterizován zejména optimizací sítě korespondentských bank a úspěšným rozvojem dosavadních i některých nových aktivit.

V hodnoceném roce došlo k dynamickému nárůstu objemu finančních prostředků poskytnutých zahraničním bankám ve formě syndikovaných úvěrů. Při obezřetném rozložení rizika přinesla tato obchodní aktivita Živnostenské bance zajímavé výnosy.

Bance se podařilo zvýšit podíl na trhu služeb klientům z řad nebankovních finančních institucí a upevnit pozici jednoho z nejvýznamnějších depozitářů tuzemských investičních společností a investičních a penzijních fondů. V oblasti správy cenných papírů došlo ve stejném období k výraznému nárůstu počtu klientů a objemu tuzemských i zahraničních cenných papírů ve správě.

Čas jsou peníze, což platí dvojnásobně pro obchodování na dnešních rychle se vyvíjejících a často velmi vrtkavých **finančních trzích**.

Odbor finančních trhů Živnostenské banky poskytuje svým klientům celou škálu služeb a produktů treasury, což zahrnuje devizové operace, peněžní trhy, cenné papíry, dluhopisy, akcie a deriváty.

V Živnostenské bance si ceníme toho, že úzce spolupracujeme s našimi klienty a přikládáme velký význam budování dlouhodobých vztahů s nimi. Pomáháme jim rozehnávat rizika, jimž čelí, kvantifikovat je a poté řídit.

Od zavedení eura naše devizové aktivity trvale rostou, stejně jako sílí naše pověst, co se týče poskytování profesionálních služeb – od pracovníků, jež přicházejí do styku s klienty, po logistická pracoviště. Výsledky našich devizových operací významně přispěly k čistému zisku Živnostenské banky.

Naše aktivity na peněžním trhu také vykázaly značný růst. Banka se jasně zaměřuje na dosažení výsledků v obchodování s časově kratšími instrumenty, přičemž mimořádnou důležitost přikládáme jak likviditě, tak kvalitě. Živnostenská banka si zachovává významnou roli na tuzemském korunovém trhu a je považována za předního tvůrce mezinárodního trhu s českými korunami. Naše aktivity na peněžním trhu také výrazně přispěly k čistému zisku banky v roce 2000.



Světový obchod s akcemi nadále roste a mnozí naši klienti nyní využívají těchto globálních akciových trhů k diverzifikaci svých portfolií.

Reprezentační kancelář Živnostenské banky pro Slovenskou republiku se sídlem v Bratislavě systematicky analyzovala hospodářský a politický vývoj na Slovensku. Na základě požadavků pražského ústředí, jednotlivých poboček banky v České republice a majoritního akcionáře, Bankgesellschaft Berlin, získávala informace a dokumentaci o hospodaření a finanční situaci rozhodujících firem ve Slovenské republice. Byla v kontaktu s představiteli vlády a Národní rady Slovenské republiky, stejně jako s finančními institucemi v čele s Národní bankou Slovenska. Reprezentace připravovala pracovní setkání představitelů zmíněných institucí se zástupci Živnostenské banky a Skupiny Bankgesellschaft Berlin. Ve spolupráci s jednotlivými útvary ústředí a koordinaci s členy Skupiny BGB nabízela podnikům na Slovensku určité specifické produkty.

Útvar **informační technologie** a organizace důkladně připravil přechod na rok 2000, takže banka neznamenala žádné problémy. V bilanci roku 2000 stojí za zmínsku kvalitní IT podpora nového kartového systému (Stocard), umožňujícího on-line autorizace; hypotečních úvěrů; systému internetového bankovnictví NetBanka; instalace nových expozitur; call centra. Podpora poboček banky byla centralizována a byla zvýšena její spolehlivost. Byla prověřena všechna opatření umožňující čelit případným krizovým situacím v informační technologii.

V Živnostenské bance existuje systém celoživotního **vzdělávání zaměstnanců** a jejich osobního rozvoje. Kromě účasti na externím vzdělávání jsou pro určité profese (pracovní pozice) připravovány komplexní rozvojové programy, které standardizují jejich znalosti a dovednosti a umožňují dosahovat profesionálního přístupu ke klientům banky. Systém vzdělávání v bance je směrován tak, aby se stal motivačním a stabilizačním prvkem, který z dlouhodobého hlediska výrazně ovlivní kvalitu zaměstnanců.

I v roce 2000 byla prioritou **dobročinných a sponzorských aktivit** Živnostenské banky podpora vzdělávání. Banka poskytla dary nadaci Junior Achievement Česká republika na praktické programy vzdělání v ekonomii na základních a středních školách; Pražské nadaci pro podporu vysokého ekonomického školství na stipendia studentů vysílaných na studijní pobyt do zahraničí a na nákup zahraniční odborné literatury pro studovny knihovny Vysoké školy ekonomické v Praze; AIESEC, studentské neziskové výchovně vzdělávací organizaci, na zprostředkování odborných ekonomických praxí v zahraničí a organizování vzdělávacích programů, seminářů, sympozií a konferencí; Spolku českých právníků Všeřid. Banka podpořila odborný časopis Finance a úvěr, který vydává Fakulta sociálních věd pražské Univerzity Karlovy.

V oblasti kultury byla Živnostenská banka již po osmé exkluzivním sponzorem literární Ceny Jaroslava Seiferta udělované od roku 1986 Nadací Charty 77. Toto prestižní ocenění převzal ve dvoraně budovy Živnostenské banky Na Příkopě 20 Pavel Šrut za básnické knihy „Zlá milá“ a „Brožované básně“. Dále banka sponzorovala například obnovou inscenaci hry Bohumila Hrabala „Hlučná samota“ v pražském divadle Bez zábradlí.

I v roce 2000 Živnostenská banka sponzorovala Nadaci Bohemia, jejímž hlavním cílem je podílet se na šíření dobrého jména České republiky. Banka také finančně podpořila výroční zasedání Institute of International Finance, světového sdružení finančních institucí, které se konalo v září 2000 v Praze.

Živnostenská banka poskytla dary na dvě předvánoční charitativní akce: na koncert zrakově postižených sólistů, který uspořádala Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých ve Španělském sále Pražského hradu, a na představení Čajkovského baletu Louskáček v historické budově Národního divadla v Praze, který pro šest stovek postižených dětí z pražských i mimopražských ústavů i pro handicapované děti v domácí péči zorganizoval Kruh přítel opery Národního divadla.

V oblasti sportu se banka již tradičně profilovala jako titulární sponzor mezinárodního tenisového turnaje mužů Živnobanka Open 2000, který se v červnu konal v Prostějově. Tento turnaj ATP má již pevné místo ve světovém tenisovém kalendáři a je jednou z významných událostí českého sportu.

Dobrý vztah ke svým regionům projevovaly pobočky Živnostenské banky. Lze to ukázat na příkladu pardubické pobočky, která byla partnerem festivalu Jazz Goes to Town v Hradci Králové a festivalu dechových hudeb Fišerův Bydžov, pomohla hemato-onkologickému oddělení Dětské kliniky při Fakultní nemocnici v Hradci Králové a celoročně podporuje Pardubický dětský sbor, Východočeské divadlo v Par-

dubicích a Klicperovo divadlo v Hradci Králové. Pobočka v Českých Budějovicích poskytla peněžní dar dětskému centru Arpida, zařízení pro handicapované malé děti, pobočka Zlín pomohla konání 28. česko-slovenského kongresu o cévních a mozkových příhodách, pobočka Liberec podpořila Etické fórum středoškoláků v Euroregionálním gymnáziu v Liberci-Radčicích a tak by bylo možné pokračovat.

V listopadu 2000 potvrdila mezinárodní ratingová agentura Moody's Investors Service následující hodnocení Živnostenské banky: finanční síla banky D+, rating dlouhodobých depozit Baa1, rating krátkodobých depozit P-2. Moody's uvedla, že **ratingy** Živnostenské banky odrážejí její svazek se Skupinou Bankgesellschaft Berlin, vyvíjející se strategii ŽB na stále křehkém českém bankovním trhu a dobrou kvalitu jejích aktiv.

Bankgesellschaft Berlin (BGB) zvýšila 7. dubna 2000 svůj podíl v Živnostenské bance, a. s. , ze 49,87 % na přibližně 51 %. Zároveň, jak to požaduje český zákon, předložila dvakrát povinnou nabídku na odkup zbývajících akcií. K 12. září 2000 tak podíl BGB dosáhl 85,16 %.

Při příležitosti výročních zasedání rad guvernérů Mezinárodního Měnového fondu a Skupiny Světové banky v Praze se 25. září 2000 v budově Živnostenské banky Na Příkopě 20 konala společná tisková konference Bankgesellschaft Berlin a Živnostenské banky, na níž byla prezentována strategie BGB ve střední a východní Evropě.

Vedoucí představitelé Bankgesellschaft Berlin označili Živnostenskou banku za významnou součást skupiny BGB a pevný pilíř její strategie expanze do zemí, jež jsou kandidáty na přijetí do Evropské unie. ŽB má výbornou perspektivu hrát v budoucnu v českém bankovnictví přední roli. Jsme pevně odhodláni plně využít tohoto potenciálu, zdůraznili.

Představenstvo Živnostenské banky soudí, že rok 2000 byl úspěšnou etapou na cestě nejstarší české banky k dosažení ambiciózních strategických cílů.

Březen 2001

14



představenstvo

Zpráva nezávislých auditorů akcionářů Živnostenské banky, a.s.

Provedli jsme audit rozvahy Živnostenské banky, a.s., (dále „Banka“) k 31. prosinci 2000, souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy za rok 2000 uvedených ve výroční zprávě na stranách 16 až 49 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka zobrazuje věrně ve všech významných ohledech majetek, závazky a vlastní jmění Banky k 31. prosinci 2000, výsledek jejího hospodaření za rok 2000 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 3 až 14 a 91 až 109 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2000, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

21. srpna 2001



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



François Mattelaer
partner

15

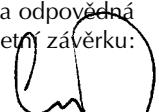
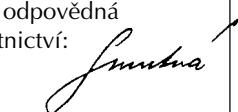


Ing. Zdeněk Mojžíšek
auditor,
osvědčení č. 1813

Rozvaha k 31. prosinci 2000 (podle českých účetních standardů)

tis. Kč	2000 Hrubá částka	2000 Opravná pol.	2000 Čistá částka	1999 Čistá částka
AKTIVA				
1 Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	1 421 725	0	1 421 725	944 944
2 Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem b) jiné pokladní poukázky	11 693 780 541 780 11 152 000	0 0 0	11 693 780 541 780 11 152 000	3 744 592 2 364 592 1 380 000
3 Pohledávky za bankami a) splatné na požádání b) ostatní pohledávky v tom: podřízená aktiva	22 646 811 190 309 22 456 502 0	0 0 0 0	22 646 811 190 309 22 456 502 0	16 929 746 278 373 16 651 373 0
4 Pohledávky za klienty a) splatné na požádání b) ostatní pohledávky v tom: podřízená aktiva	16 888 605 4 269 16 884 336 0	269 963 0 269 963 0	16 618 642 4 269 16 614 373 0	10 488 621 2 828 10 485 793 0
5 Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování a) vydané bankami v tom: vlastní obligace b) vydané ostatními subjekty	11 565 248 1 525 605 0 10 039 643	4 919 97 0 4 822	11 560 329 1 525 508 0 10 034 821	325 317 20 337 0 304 980
6 Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	29	0	29	882
7 Majetkové účasti s podstatným vlivem a) v bankách b) v ostatních subjektech	39 271 0 39 271	3 986 0 3 986	35 285 0 35 285	103 721 0 103 721
8 Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem a) v bankách b) v ostatních subjektech	16 477 0 16 477	0 0 0	16 477 0 16 477	15 862 0 15 862
9 Ostatní finanční investice	3 498 826	171 029	3 327 797	4 465 670
10 Nehmotný majetek a) zřizovací náklady b) goodwill	510 616 0 0	386 905 0 0	123 711 0 0	132 222 0 0
11 Hmotný majetek a) pozemky a budovy pro bankovní činnost b) ostatní	2 636 328 1 576 856 1 059 472	914 163 290 882 623 281	1 722 165 1 285 974 436 191	1 734 907 1 306 391 428 516
12 Vlastní akcie	0	0	0	0
13 Ostatní aktiva	343 293	0	343 293	240 188
14 Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15 Náklady a příjmy příštích období	353 575	0	353 575	340 311
Aktiva celkem	71 614 584	1 750 965	69 863 619	39 466 983

16

Statutární zástupce:  Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetnictví:  Dne: 31. ledna 2001
--	---	--

tis. Kč

2000

1999

PASIVA		
1	Závazky k bankám	30 776 319
a)	splatné na požádání	75 275
b)	ostatní závazky	30 701 044
2	Závazky ke klientům	33 401 683
a)	úsporné vklady	0
v tom:	splatné na požádání	0
b)	ostatní závazky	33 401 683
v tom:	splatné na požádání	8 925 693
3	Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	0
a)	vkladové certifikáty	0
b)	ostatní	0
4	Výnosy a výdaje příštích období	350 809
5	Rezervy	532 049
a)	rezervy na standardní úvěry a záruky	339 489
b)	rezervy na kursové ztráty	0
c)	rezervy na ostatní bankovní rizika	120 750
d)	ostatní rezervy	71 810
6	Podřízená pasiva	1 000 000
7	Ostatní pasiva	1 314 953
8	Základní jmění	1 360 410
v tom:	splacené základní jmění	1 360 410
9	Áziový fond	0
10	Rezervní fondy	1 082 921
a)	povinné rezervní fondy	272 082
b)	rezervní fondy k vlastním akciím	0
c)	statutární rezervní fondy	0
d)	ostatní rezervní fondy	810 839
11	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	0
a)	kapitálové fondy	0
b)	ostatní fondy ze zisku	0
12	Nerozdělený zisk nebo neuhraná ztráta z minulých let	-186 741
13	Zisk nebo ztráta za účetní období	231 216
Pasiva celkem		69 863 619
		39 466 983

PODROZVAHA

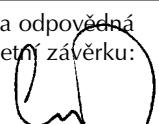
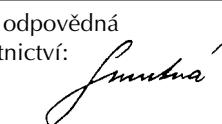
1	Budoucí možné závazky k plnění celkem	1 683 047	581 127
v tom:			
a)	přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	0	0
b)	závazky ze záruk	1 683 047	581 127
c)	závazky ze zástav	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	16 649 796	5 260 922
3	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	23 660 403	21 141 118
4	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	23 707 062	21 134 865

Statutární zástupce: Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetní závěrku: Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetnictví: Dne: 31. ledna 2001
---	--	--

Výkaz zisků a ztrát k 31. prosinci 2000 (podle českých účetních standardů)

tis. Kč	2000	1999
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 720 620	2 436 386
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	448 911	437 412
2 Náklady na úroky a podobné náklady	1 896 088	1 656 099
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	23 303	5 905
Čistý výnos z úroků	824 532	780 287
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	22 913	14 102
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	22 913	14 102
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0	0
d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	290 680	262 300
5 Náklady na placené poplatky a provize	37 973	20 738
6 Zisk (ztráta) z finančních operací	328 152	161 972
7 Ostatní výnosy	142 319	15 062
8 Všeobecné provozní náklady	1 154 784	1 209 557
a) náklady na zaměstnance	365 615	403 696
aa) mzdy a platy	275 992	331 261
ab) sociální pojištění	66 654	55 113
ac) zdravotní pojištění	22 969	17 322
b) ostatní provozní náklady	789 169	805 861
9 Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0
a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	0
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0
11 Ostatní náklady	160 964	342 947
Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem	254 875	-339 519
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	379 429	330 472
13 Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	186 362	389 428
14 Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	344 671	645 279
15 Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	630 036	643 323
16 Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	132 058	9 313
17 Použití ostatních opravných položek a rezerv	179	3 484
Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	215 294	-288 348
18 Daň z příjmů z běžné činnosti	0	-40 733
19 Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	215 294	-247 615
20 Mimořádné výnosy	16 490	27 367
21 Mimořádné náklady	568	629
Mimořádný hospodářský výsledek	15 922	26 738
22 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23 Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti pozdanění	15 922	26 738
24 Zisk nebo ztráta za účetní období	231 216	-220 877

18

Statutární zástupce:  Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetní závěrku:  Dne: 31. ledna 2001	Osoba odpovědná za účetnictví:  Dne: 31. ledna 2001
--	---	--

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla, tak jako ostatní české banky, znárodněna. V období 1950-1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Její oživení spočívalo v poskytování specializovaných služeb fyzickým osobám ve vztahu k jejich příjmům v cizí měně. Pobočka Živnostenské banky v Londýně se zabývala financováním zahraničně-obchodních vztahů některých zemí tehdejší Rady vzájemné hospodářské pomoci.

Živnostenská banka, a.s. (dále jen „Banka“) byla zapsána do obchodního rejstříku jako akciová společnost dne 1. března 1992. Banka má sídlo v Praze 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80 a člení se na osm oblastních poboček v České republice.

Současná činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství,
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu,
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb,
- obchodování s cennými papíry a správě portfolií.

Členy představenstva k 31. prosinci 2000 a k 31. prosinci 1999 byli:

		jmenován
Ing. Jiří Kunert	předseda	1. března 1992
Ing. Josef Pitra	místopředseda	1. března 1992
Ing. Aleš Barabas	člen	1. března 1992
Thomas Bürkle	člen	15. června 1998
Ing. Tomáš Zralý	člen	1. března 1992

Členy dozorčí rady k 31. prosinci 2000 byli:

		jmenován
Dr. Thomas Kurze	předseda	22. června 2000
Dr. Dirk Hoffmann	místopředseda	22. června 2000
JUDr. Ivana Burešová	členka	26. června 2000
Vladimír Burian	člen	26. června 2000
Heinz-Dieter Gottschalk	člen	22. června 2000
Vikas Thapar	člen	22. června 2000

Členové dozorčí rady odvolaní v průběhu roku 2000:

		odvolán
JUDr. Vlastimil Uzel	místopředseda	22. června 2000
Mgr. Eliška Hlavsová	členka	22. června 2000

Členy dozorčí rady k 31. prosinci 1999 byli:

		jmenován
Dr. Thomas Kurze	předseda	11. června 1999
JUDr. Vlastimil Uzel	místopředseda	20. května 1994
Heinz-Dieter Gottschalk	člen	30. ledna 1998
Mgr. Eliška Hlavsová	členka	22. listopadu 1999
Dr. Dirk Hoffmann	člen	26. listopadu 1999
Vikas Thapar	člen	24. května 1996

Členové dozorčí rady odvolaní v průběhu roku 1999:

		odvolán
Dr. Peter-Jörg Klein	předseda	11. června 1999
Marie-Hélène Bérardová	členka	26. listopadu 1999
Ing. Antonín Jakubše, CSc.	člen	31. srpna 1999

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(A) ZÁKLADNÍ ZÁSADY VEDENÍ ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka je sestavena a účetnictví je vedeno v souladu se zákonem o účetnictví, účtovou osnovou a po-stupy účtování pro banky vydanými Ministerstvem financí České republiky. Účetní závěrka je sestavena na principu historických cen a na principu časového rozlišení nákladů a výnosů.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

(B) CIZÍ MĚNY

Finanční aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré realizované kurzové zisky a ztráty a nerealizované kurzové ztráty jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

(C) CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

Cenné papíry k obchodování zahrnují cenné papíry obchodované na peněžním trhu a cenné papíry obchodované na kapitálovém trhu. Cenné papíry obchodované na kapitálovém trhu zahrnují cenné papíry obchodovatelné na veřejných trzích nebo cenné papíry určené k prodeji. Toto portfolio zahrnuje dluhopisy a akcie.

Transakce s cennými papíry jsou účtovány do rozvahy k datu vypořádání.

Investice na peněžních trzích tvoří státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB a jsou oceněny cenou pořízení, včetně naběhlého diskontu. Diskont při pořízení je odpisován do výnosů rovnoměrně do doby splatnosti.

Státní dluhopisy a podnikové obligace jsou pořizovány za účelem řízení likvidity a akcie jsou pořizovány pro obchodování na vlastní účet Banky. Tyto cenné papíry jsou kotovány na burze nebo na organizovaném mimoburzovním trhu.

Cenné papíry k obchodování jsou oceňovány cenou pořízení nebo tržní hodnotou jednotlivých titulů, je-li nižší. Opravná položka je také vytvářena k cenným papírům s nižší likviditou a k titulům, které nejsou obchodovány na hlavním nebo vedlejším trhu uznávaných burz cenných papírů.

Kapitálový trh v České republice není plně rozvinut. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat stavu nabídky a poptávky po cenném papíru a ekonomické situaci emitenta. Realizované ceny se mohou lišit od cen kotovaných.

(d) MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM A OSTATNÍ INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

Investiční cenné papíry zahrnují běžně neobchodovatelné akcie, obchodovatelné akcie pořízené za účelem strategické držby a dlužné cenné papíry držené do doby splatnosti.

Portfolio obchodovatelných investičních cenných papírů je oceněno cenou pořízení nebo tržní hodnotou, je-li nižší. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem a ostatní neobchodovatelné investiční cenné papíry jsou oceněny cenou pořízení nebo proporcionální hodnotou vlastního jmění jednotlivých titulů, je-li nižší.

(e) SMLOUVY O FINANCOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako přijaté a poskytnuté úvěry zajištěné zástavou cenných papírů. Vlastnické právo k cenným papírům, které jsou předmětem repo operace nebo reverzní repo operace, se převádí na subjekt poskytující úvěr. Pohledávky z cenných papírů prodaných v rámci repo operací a závazky z cenných papírů pořízených v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“, respektive „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. U cenných papírů prodaných v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje a je vykázán jako náklady nebo příjmy příštích období. U cenných papírů vedených v rozvaze v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

(f) FINANČNÍ DERIVÁTY

Všechny deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě a k datu uzavření obchodu se účtuje do podrozvahy. Pozitivní hodnota jejich přecenění je vykazována v položce ostatní aktiva, negativní hodnota přecenění je vykazována v položce ostatní pasiva.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen a výpočtu diskontovaných peněžních toků.

Zisky a ztráty z finančních derivátů využívaných k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací. Zisky a ztráty z finančních derivátů využívaných k zajišťování rizik (hedging) jsou odloženy v ostatních pasivech a vykázány jako výnos nebo náklad ve výkazu zisků a ztrát společně s odpovídajícím nákladem nebo výnosem ze zajišťované pozice.

Kritéria Banky pro klasifikaci finančních derivátů do zajišťovacích instrumentů jsou tato:

- (i) transakce musí být přiměřeně schopná kompenzovat nebo eliminovat významnou část rizika zajišťované pozice, a
- (ii) musí být prokázán záměr zajistit rizika již při uzavírání transakce.

(g) VÝNOSOVÉ A NÁKLADOVÉ ÚROKY

Výnosové a nákladové úroky jsou časově rozlišovány. Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány. Tyto položky jsou brány v úvahu při stanovení výše opravné položky k nespláceným úvěrům. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny a naběhlý diskont z držby cenných papírů s pevným výnosem. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných dlužných instrumentů.

(h) VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk a jiných činností jsou vykazovány okamžitě, zatímco provize jsou časově rozlišovány po celé období do doby splatnosti.

(j) REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

Rezervy jsou vytvářeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Veškeré rezervy na případná rizika, které Banka vytváří, jsou vykázány v členění z hlediska účelu v pasivech Banky.

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek k úvěrům a ostatním rizikovým aktivům je založena na ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajištění při nuceném prodeji. Trh mnoha druhů zajišťovacích instrumentů je v České republice v počátečním stádiu rozvoje a některé druhy zástav nejsou příliš likvidní. V důsledku toho se může hodnota zástavy při nuceném prodeji lišit od hodnoty použité při odhadu výše opravné položky.

Daňově odčitatelné opravné položky a rezervy jsou stanoveny v úrovni limitů umožněných platnými daňovými předpisy a tvoří součást celkových vykázaných opravných položek a rezerv.

(j) HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa.

Hmotný i nehmotný majetek je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Drobný hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 000 Kč a drobný nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč je odepsán do nákladů při výdeji do spotřeby.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

	<u>První rok užívání</u>	<u>Ostatní roky</u>
Budovy a stavby	1,4 %	3,4 %
Energetická zařízení	14,2 %	28,6 %
Stroje a zařízení	8,5 %	18,3 %
Inventář	8,5 %	18,3 %
Motorová vozidla	14,2 %	28,6 %
Software	14,2 %	28,6 %

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč ročně je aktivováno.

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu není aktivován a je účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

22

(k) DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou, včetně příslušné DPH. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5% celkových příjmů Banky. S výjimkou hmotného a nehmotného majetku je DPH na vstupu okamžitě účtována do nákladů. U hmotného a nehmotného investičního majetku se DPH stává součástí vstupní ceny. V případě činností podléhajících DPH je tato daň odváděna.

(l) PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Banka poskytuje svým zaměstnancům v České republice penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků. K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Předpokládané náklady na penzijní připojištění, kdy se dávky poskytují na základě posledního platu jako základu důchodu, jsou rozděleny na celou předpokládanou průměrnou dobu, po kterou bude účastník

penzijního připojištění zaměstnán, a takto jsou účtovány do nákladů. Příspěvky na penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků jsou účtovány přímo do nákladů.

(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 zohledněny v účetních výkazech.

(N) ODLOŽENÁ DAŇ

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

(o) ZMĚNY ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Během roku 2000 došlo k následujícím významným změnám v účetních postupech, které vyplývají ze změn v účetních předpisech pro banky platných od 1. ledna 2000:

Všechny deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou (bod 2 f). Změny v reálné hodnotě derivátů využívaných k zajišťování rizik jsou odloženy v ostatních pasivech (poznámka 16) a zachycovány do výnosů po období, kdy je do výkazu zisků a ztrát zachycován dopad ze zajišťované položky. Změny v reálné hodnotě derivátů využívaných k obchodování jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisky a ztráty z finančních operací“ (poznámka 21).

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Pokladní hotovost	398 466	304 636
Povinné minimální rezervy	748 597	606 081
Ostatní vklady u emisních bank	<u>274 662</u>	<u>34 227</u>
	<u>1 421 725</u>	<u>944 944</u>

Vklady u emisní banky zahrnují povinnou minimální rezervu k 31. prosinci 2000 ve výši 748 597 tis. Kč (k 31. prosinci 1999: 606 081 tis. Kč). Tyto vklady není Banka oprávněna používat ke každodenním transakcím.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Běžné účty u bank	190 309	278 373
Termínové vklady u bank	10 834 248	14 820 366
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	11 102 000	1 370 000
Standardní úvěry poskytnuté bankám	<u>520 254</u>	<u>461 007</u>
	<u>22 646 811</u>	<u>16 929 746</u>

Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů ke dni 31. prosince 2000 ve výši 11 102 mil. Kč (31. prosince 1999: 1370 mil. Kč) jsou reverzní repo operace s Českou národní bankou (poznámka 7 a 21).

K 31. prosinci 2000

	<u>do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 4 roky</u> tis. Kč	<u>4 - 5 let</u> tis. Kč	<u>více než 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zbytkové splatnosti							
Běžné účty							
a termínové vklady	8 473 343	2 551 214	0	0	0	0	11 024 557
Úvěry v rámci reverzních							
repo obchodů	11 102 000	0	0	0	0	0	11 102 000
Standardní úvěry							
poskytnuté bankám	<u>75 163</u>	<u>287 186</u>	<u>87 725</u>	<u>70 180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>520 254</u>
	<u><u>19 650 506</u></u>	<u><u>2 838 400</u></u>	<u><u>87 725</u></u>	<u><u>70 180</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>22 646 811</u></u>

K 31. prosinci 1999

	<u>do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 4 roky</u> tis. Kč	<u>4 - 5 let</u> tis. Kč	<u>více než 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zbytkové splatnosti							
Běžné účty							
a termínové vklady	12 461 631	2 563 216	73 892	0	0	0	15 098 739
Úvěry v rámci reverzních							
repo obchodů	1 370 000	0	0	0	0	0	1 370 000
Standardní úvěry							
poskytnuté bankám	<u>457 312</u>	<u>0</u>	<u>3 695</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>461 007</u>
	<u><u>14 288 943</u></u>	<u><u>2 563 216</u></u>	<u><u>77 587</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>16 929 746</u></u>

5 ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Standardní úvěry soukromým		
právnickým a fyzickým osobám	16 375 398	9 843 973
Klasifikované úvěry soukromým		
právnickým a fyzickým osobám	513 207	580 636
Standardní úvěry obcím	<u>0</u>	<u>178 803</u>
Úvěry poskytnuté klientům	16 888 605	10 603 412
Opravná položka na klasifikované		
úvěry (poznámka 14)	<u>- 269 963</u>	<u>- 114 791</u>
	<u><u>16 618 642</u></u>	<u><u>10 488 621</u></u>

Stavy úvěrů k 31. prosinci 2000 a 1999 zahrnují též úvěry společnostem s rozhodujícím a podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Banka poskytla úvěrový rámec zahraniční společnosti ve výši 11 299 milionů Kč (320 milionů EUR). K 31. prosinci 2000 byl tento úvěr čerpán ve výši 1 123 milionů Kč (32 milionů EUR) a nečerpaná část úvěrového rámce byla ve výši 10 106 milionů Kč (288 milionů EUR) (poznámka 18). Jako zajištění tohoto úvěrového rámce přijala Banka depozitum od bank ze skupiny mateřské společnosti Bankgesellschaft Berlin AG ve výši 10 878 milionů Kč (310 milionů EUR) (poznámka 12). Část prostředků z rozdílu mezi

hodnotou úvěrového rámce a čerpáním k 31. prosinci 2000 byla použita k nákupu zahraničních vládních dluhopisů v nominální hodnotě 9 246 milionů Kč (263,5 milionů EUR) (poznámka 7).

Banka poskytla 5-letý úvěr spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 402 milionů Kč (11 milionů USD) se splatností v roce 2005. Tento úvěr slouží k zajištění úvěrového a tržního rizika portfolia referenčních aktiv zahraniční společnosti ve výši 43 milionů USD. V případě přerušení plateb emitentů jakéhokoliv referenčního aktiva nebo při snížení tržní hodnoty portfolia referenčních aktiv o 70 % jistiny úvěru může být úvěr jednorázově splatný s tím, že bude vypořádána částka ve výši jistiny úvěru a příslušných úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty referenčních aktiv. Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2000 byla pravděpodobnost, že dojde k některé z těchto událostí zanedbatelná, a proto nebyla vytvořena k úvěru žádná opravná položka.

K 31. prosinci 2000

	<u>do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 4 roky</u> tis. Kč	<u>4 - 5 let</u> tis. Kč	<u>více než 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zbytkové splatnosti							
Standardní úvěry právnickým							
a fyz. osobám	3 626 999	4 970 243	1 602 536	2 993 469	1 255 391	1 926 760	16 375 398
Klasifikované úvěry právnickým							
a fyz. osobám	<u>230 862</u>	<u>177 844</u>	<u>13 375</u>	<u>1 446</u>	<u>846</u>	<u>88 834</u>	<u>513 207</u>
	<u><u>3 857 861</u></u>	<u><u>5 148 087</u></u>	<u><u>1 615 911</u></u>	<u><u>2 994 915</u></u>	<u><u>1 256 237</u></u>	<u><u>2 015 594</u></u>	<u><u>16 888 605</u></u>

K 31. prosinci 1999

	<u>do 3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 - 12 měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 2 roky</u> tis. Kč	<u>2 - 4 roky</u> tis. Kč	<u>4 - 5 let</u> tis. Kč	<u>více než 5 let</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zbytkové splatnosti							
Standardní úvěry právnickým							
a fyz. osobám	1 558 225	3 839 811	931 941	1 270 441	1 079 744	1 163 811	9 843 973
Klasifikované úvěry právnickým							
a fyz. osobám	<u>389 997</u>	<u>21 319</u>	<u>81 109</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>88 211</u>	<u>580 636</u>
Standardní úvěry obcím	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>178 803</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>178 803</u>
	<u><u>1 948 222</u></u>	<u><u>3 861 130</u></u>	<u><u>1 013 050</u></u>	<u><u>1 449 244</u></u>	<u><u>1 079 744</u></u>	<u><u>1 252 022</u></u>	<u><u>10 603 412</u></u>

KLASIFIKOVANÉ ÚVĚRY

Klasifikované úvěry jsou třídeny do čtyř kategorií podle příslušného opatření ČNB (sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové), zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky a jsou po splatnosti, vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2000 všeobecnou rezervu na úvěrové riziko ve výši 460 milionů Kč (k 31. prosinci 1999: 344 milionů Kč) v pasivech v souladu s českými účetními předpisy (poznámka 14).

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Sledované	198 788	120 187
Nestandardní	136	28 454
Pochybné	35 735	336 238
Ztrátové	<u>278 548</u>	<u>95 757</u>
Klasifikované úvěry celkem	<u>513 207</u>	<u>580 636</u>

Hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Peněžní prostředky (viz výše)	11 232 759	264 753
Cenné papíry	41 403	12 803
Nemovitosti	4 695 001	4 602 936
Ostatní aktiva	<u>11 425 136</u>	<u>9 260 673</u>
	<u>27 394 299</u>	<u>14 141 165</u>

ÚVĚRY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám zahrnují také úvěry společnostem s rozhodujícím a podstatným vlivem, členům představenstva a ostatním stranám se zvláštním vztahem podle zákona o bankách:

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
<u>Společnosti s rozhodujícím vlivem</u>		
ŽB - Asset Management, a.s.	<u>125 423</u>	<u>0</u>
<u>Společnosti s podstatným vlivem</u>		
Český leasing, s.r.o.	<u>439 012</u>	<u>309 985</u>
<u>Ostatní spřízněné osoby</u>		
Představenstvo	0	není aplikovatelné *
Dozorčí rada	804	není aplikovatelné *
Vedoucí pracovníci	4 437	není aplikovatelné *
Ostatní spřízněné osoby	<u>402 894</u>	<u>4 689</u>
	<u>408 135</u>	<u>4 689</u>

* Ke dni 31. prosince 1999 nebyla Banka povinna tyto údaje vykazovat.

Ke dni 31. prosince 2000 a 31. prosince 1999 Banka neposkytla žádné úvěry svým akcionářům.

6 KONSORCIÁLNÍ ÚVĚRY

Ke dni 31. prosince 2000 a ke dni 31. prosince 1999 byla Banka správcem dvou konsorcionálních úvěrů poskytnutých společnostem, které jsou registrovány v České republice.

Členové	Měna	Zůstatek úvěru		Podíl členů	
		31. prosince 2000 tis. Kč	31.prosinec 1999 tis.Kč	31. prosince 2000 %	31.prosinec 1999 %
Konsorcionální úvěr 1					
Živnostenská banka, a.s. – gestor	DEM	400 362	173 004	50,0	50,0
BHF- BANK - člen	DEM	<u>400 362</u>	<u>173 004</u>	<u>50,0</u>	<u>50,0</u>
		<u>800 724</u>	<u>346 008</u>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
Konsorcionální úvěr 2					
Živnostenská banka, a.s. - gestor	CZK	250 000	0	31,0	0,0
Bankgesellschaft Berlin AG - člen	CZK	200 000	0	25,0	0,0
ČSOB, a.s. - člen	CZK	150 000	0	19,0	0,0
Česká spořitelna, a.s. - člen	CZK	100 000	0	12,5	0,0
BNP Dresdner Bank (ČR), a.s. - člen	CZK	<u>100 000</u>	<u>0</u>	<u>12,5</u>	<u>0,0</u>
		<u>800 000</u>	<u>0</u>	<u>100,0</u>	<u>0,0</u>

7 CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

CENNÉ PAPÍRY OBCHODOVANÉ NA PENĚZNÍM TRHU

K 31. prosinci 2000

	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	541 780	541 836
Pokladní poukázky ČNB	11 152 000	11 152 000
Ostatní pokladní poukázky	0	0
	<u>11 693 780</u>	<u>11 693 836</u>

Opravná položka k cenným papírům (poznámka 14) 0

Cenné papíry obchodované na penězním trhu celkem 11 693 780

Pokladní poukázky ČNB ve výši 11 152 milionů Kč byly přijaty v rámci reverzních repooperací s Českou národní bankou (poznámka 4 a 12).

K 31. prosinci 1999

	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	2 364 592	2 364 592
Pokladní poukázky ČNB	<u>1 380 000</u>	<u>1 380 000</u>
	<u>3 744 592</u>	<u>3 744 592</u>
Opravná položka k cenným papírům	0	
Cenné papíry obchodované na penězním trhu	<u>3 744 592</u>	

OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Státní obligace	9 362 797	9 363 098
Jiné cenné papíry s pevným výnosem	1 943 188	1 938 370
Neobchodované na burzách cenných papírů *	105 270	105 270
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>153 993</u>	<u>153 992</u>
Celkem	11 565 248	<u>11 560 730</u>
 Opravná položka na nerealizované ztráty (poznámka 14)	 <u>- 4 919</u>	
	<u>11 560 329</u>	

K 31. prosinci 1999

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Státní obligace	88 868	88 817
Jiné cenné papíry s pevným výnosem	121 492	119 823
Neobchodované na burzách cenných papírů *	208 380	108 390
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>21 313</u>	<u>21 313</u>
Celkem	440 053	<u>338 343</u>
 Opravná položka na nerealizované ztráty (poznámka 14)	 <u>- 114 736</u>	
	<u>325 317</u>	

* Neobchodovatelné cenné papíry jsou oceněny cenou pořízení nebo proporcionální hodnotou vlastního jmění jednotlivých titulů, je-li nižší.

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2000 zahrnují cenné papíry v hodnotě 533 miliónů Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti, což představuje 5 % jejich celkového stavu (k 31. prosinci 1999: 114 miliónů Kč představující 27 % celkového stavu).

AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	<u>29</u>	<u>29</u>

K 31. prosinci 1999

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	<u>882</u>	<u>913</u>

Vzhledem k nízké likviditě mnoha cenných papírů a vysoké nestabilitě trhu se mohou realizovatelné ceny značně lišit od vykázané tržní hodnoty. Proto jsou kotované tržní hodnoty méně likvidních cenných papírů nebo velkých objemů cenných papírů držených Bankou sníženy o určitý diskont.

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

K 31. prosinci 2000

Jméno a sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. Politických vězňů 5, 113 80 Praha 1	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s. Politických vězňů 5, 113 80 Praha 1	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam, Nizozemí	<u>637</u> <u>16 477</u>	NLG 40 000	NLG 40 000	100
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 14)	<u>0</u> <u>16 477</u>			

K 31. prosinci 1999

Jméno a sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. Politických vězňů 5, 113 80 Praha 1	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s. Politických vězňů 5, 113 80 Praha 1	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam, Nizozemí	<u>656</u> <u>16 496</u>	NLG 40 000	NLG 40 000	100
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 14)	<u>- 634</u> <u>15 862</u>			

Společnost Zivnostenska Finance B.V. v letech 2000 a 1999 nevyvýjela žádnou činnost.

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTECH S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

K 31. prosinci 2000 a za rok 2000:

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Vlastní jmění</u> tis. Kč	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Výnosy</u> tis. Kč	<u>Zisk před zdaněním</u> tis. Kč
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. (předběžné neauditované účetní výkazy k 31. prosinci 2000)	5 250	118 359	137 304	512 956	18 448
ŽB - Asset Management, a.s. (předběžné neauditované účetní výkazy k 31. prosinci 2000)	10 590	18 480 údaj není k dispozici	149 520 údaj není k dispozici	29 316 údaj není k dispozici	1 983 údaj není k dispozici
Zivnostenska Finance B. V.	637				

K 31. prosinci 1999 a za rok 1999:

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Vlastní jmění</u> tis. Kč	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Výnosy</u> tis. Kč	<u>Zisk před zdaněním</u> tis. Kč
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	106 227	118 331	511 970	25 634
ŽB - Asset Management, a.s.	10 149	17 349	31 706	21 594	10 733
Zivnostenska Finance B. V.	463	NLG 22 878	NLG 39 110	NLG 1 764	NLG - 23 901

INVESTICE VE SPOLEČNOSTECH S PODSTATNÝM VLIVEM

K 31. prosinci 2000

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní jmění</u> tis. Kč	<u>Podíl %</u>
Český leasing, s.r.o. Charkovská 24, 101 00 Praha 10	<u>39 271</u> 39 271	37 000	148 000	25
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 14)	<u>- 3 986</u> <u>35 285</u>			

K 31. prosinci 1999

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní jmění</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s. Francouzská 4, 120 00 Praha 2	69 979	27 000	60 000	45
Český leasing, s.r.o. Charkovská 24, 101 00 Praha 10	<u>39 271</u> 109 250	37 000	148 000	25
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 14)	<u>- 5 529</u> <u>103 721</u>			

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTECH S PODSTATNÝM VLIVEM

K 31. prosinci 2000 a za rok 2000:

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Podíl na vlastním jmění</u> tis. Kč	<u>Vlastní jmění</u> tis. Kč	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Výnosy</u> tis. Kč	<u>Zisk před zdaněním</u> tis. Kč
Český leasing, s.r.o. (předběžné neauditované finanční výkazy k 31. prosinci 2000)	35 285	42 365	169 450	3 083 521	1 175 749	28 308

K 31. prosinci 1999 a za rok 1999:

<u>Jméno</u>	<u>Čistá účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Podíl na vlastním jmění</u> tis. Kč	<u>Vlastní jmění</u> tis. Kč	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Výnosy</u> tis. Kč	<u>Zisk před zdaněním</u> tis. Kč
Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s.	69 979	570 839	1 268 531	1 313 253	4 955 195	60 105
Český leasing, s.r.o.	33 742	35 286	141 142	2 055 587	852 716	20 907

Změny stavu majetkových účastí ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem lze rozčlenit takto:

	<u>Společnosti</u>		<u>Společnosti</u>	
	<u>s rozhodujícím vlivem</u>	<u>Nominální hodnota</u>	<u>s podstatným vlivem</u>	<u>Nominální hodnota</u>
	Cena pořízení tis. Kč		Cena pořízení tis. Kč	
Stav k 1. lednu 1999	7 474	21 634	91 750	46 500
Navýšení základního jmění ŽB - Asset Management, a.s.	9 000	9 000	0	0
Navýšení základního jmění Český leasing, s.r.o.	0	0	17 500	17 500
Přecenění korunového zůstatku	<u>22</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 1999	<u>16 496</u>	<u>30 656</u>	<u>109 250</u>	<u>64 000</u>
Prodej podílu Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s.	0	0	- 69 979	- 27 000
Stav k 31. prosinci 2000	<u>16 496</u>	<u>30 656</u>	<u>39 271</u>	<u>37 000</u>

Zisk z prodeje podílu ve společnosti Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s. v roce 2000 je analyzován v následující tabulce:

	<u>2000</u> tis. Kč
Prodejná cena	83 000
Cena pořízení podílu	<u>- 69 979</u>
Realizovaný zisk	<u>13 021</u>

9 OSTATNÍ FINANČNÍ INVESTICE

OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PEVNÝM VÝNOSEM

K 31. prosinci 2000

	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Státní dluhopisy (10,95 % / 01)	163 404	165 216
Aero Vodochody (7,50 % USD)	376 561	390 419
Město Ostrava (2,90 % DEM)	<u>124 033</u>	<u>125 149</u>
Celkem	<u>663 998</u>	<u>680 784</u>
 Zahraniční obligace	 <u>1 842 037</u>	 <u>1 580 797</u>
Celkem obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů	<u>2 506 035</u>	<u>2 261 581</u>
Celkem neobchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů	608 278	606 801
Naběhlé úroky dluhopisů	<u>52 896</u>	<u>52 897</u>
	<u>3 167 209</u>	<u>2 921 279</u>
 Akcie a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (viz dále)	 <u>387 365</u>	 <u>458 167</u>
	<u>3 554 574</u>	<u>3 379 446</u>
 Opravná položka na nerealizované ztráty (poznámka 14)	 <u>- 175 015</u>	
 Finanční investice	 <u>3 379 559</u>	
Finanční investice s podstatným vlivem	35 285	
Finanční investice s rozhodujícím vlivem	16 477	
Ostatní finanční investice	<u>3 327 797</u>	
Finanční investice	<u>3 379 559</u>	

K 31. prosinci 1999

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Státní dluhopisy (10,95 % / 01)	168 850	174 560
Aero Vodochody (7,50 % USD)	357 991	356 192
Město Ostrava (2,90 % DEM)	126 043	127 255
SPT (5,12 % DEM)	<u>92 687</u>	<u>92 042</u>
 Celkem	<u>745 571</u>	<u>750 049</u>
 Zahraniční obligace	<u>3 049 856</u>	<u>2 549 881</u>
 Celkem obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu	3 795 427	3 299 930
Celkem neobchodované na hlavním nebo vedlejším trhu		
burzy cenných papírů	714 092	703 096
Naběhlé úroky dluhopisů	<u>88 125</u>	<u>88 125</u>
 Akcie a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (viz dále)	4 597 644	4 091 151
	<u>447 990</u>	<u>494 504</u>
	<u>5 045 634</u>	<u>4 585 655</u>
 Opravná položka na nerealizované ztráty (poznámka 14)	<u>- 460 381</u>	
 Finanční investice	<u>4 585 253</u>	
 Finanční investice s podstatným vlivem	103 721	
Finanční investice s rozhodujícím vlivem	15 862	
Ostatní finanční investice	<u>4 465 670</u>	
Finanční investice	<u>4 585 253</u>	

Tam kde tržní cena není k dispozici, byla použita cena pořízení snížená o opravné položky vytvořené na trvalé snížení hodnoty.

Dluhopisy a ostatní cenné papíry v investičním portfoliu ke dni 31. prosince 2000 zahrnují 3 153 milionů Kč cenných papírů s pevným výnosem, což představuje 89 % z celkového zůstatku (ke dni 31. prosince 1999 zahrnují 3 719 milionů Kč cenných papírů s pevným výnosem, což představuje 82 % z celkového zůstatku).

AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPÍRY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
<u>Obchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>		
Živnobanka - korunový balancovaný fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	5 000	5 752
Živnobanka - akciový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	10 000	10 000
Živnobanka - 1. investiční fond, a.s.	<u>279 710</u>	<u>376 981</u>
Celkem obchodované cenné papíry	<u>294 710</u>	<u>392 733</u>
<u>Společnosti s rozhodujícím vlivem</u>		
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	10 590
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	5 250
Zivnostenska Finance B. V.	637	637
Celkem společnosti s rozhodujícím vlivem	<u>16 477</u>	<u>16 477</u>
<u>Společnosti s podstatným vlivem</u>		
Český leasing, s.r.o.	<u>39 271</u>	<u>35 286</u>
Celkem společnosti s podstatným vlivem	<u>39 271</u>	<u>35 286</u>
<u>Ostatní cenné papíry</u>		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	14 355	14 355
Bankovní institut, a.s.	1 400	815
BHF Zivnostenska Investment B. V.	20 548	889
S. W. I. F. T. Brussels S.C.	<u>604</u>	<u>608</u>
Celkem ostatní cenné papíry	<u>36 907</u>	<u>16 667</u>
Celkem neobchodované na burzách cenných papírů	<u>92 655</u>	<u>68 430</u>
Celkem akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>387 365</u>	<u>461 163</u>

K 31. prosinci 1999

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
<u>Obchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>		
Živnobanka – korunový balancovaný fond investiční společnosti ŽB-Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	5 000	6 660
Živnobanka – 1. investiční fond, a.s.	<u>279 710</u>	<u>350 981</u>
Celkem obchodované cenné papíry	<u>284 710</u>	<u>357 641</u>
<u>Společnosti s rozhodujícím vlivem</u>		
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	10 148
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	5 250
Zivnostenska Finance B. V.	<u>656</u>	<u>457</u>
Celkem společnosti s rozhodujícím vlivem	<u>16 496</u>	<u>15 855</u>
<u>Společnosti s podstatným vlivem</u>		
Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s.	69 979	69 979
Český leasing, s.r.o.	<u>39 271</u>	<u>33 742</u>
Celkem společnosti s podstatným vlivem	<u>109 250</u>	<u>103 721</u>
<u>Ostatní cenné papíry</u>		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	14 355	14 355
Bankovní institut, a.s.	1 400	1 400
BHF Zivnostenska Investment B. V.	21 157	910
S. W. I. F. T. Brussels S.C.	<u>622</u>	<u>622</u>
Celkem ostatní cenné papíry	<u>37 534</u>	<u>17 287</u>
Celkem neobchodované na burzách cenných papírů	<u>163 280</u>	<u>136 863</u>
Celkem akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	<u>447 990</u>	<u>494 504</u>

10 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

NEHMOTNÝ MAJETEK

	31. prosince 1999 tis. Kč	Pořízení tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Software	449 255	59 174	30	508 399
Pořízení nehmotných aktiv	<u>7 871</u>	<u>53 521</u>	<u>59 175</u>	<u>2 217</u>
<u>Oprávky</u>	<u>457 126</u>	<u>112 695</u>	<u>59 205</u>	<u>510 616</u>
Software	324 904	62 031	30	386 905
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>132 222</u>	<u>50 664</u>	<u>59 175</u>	<u>123 711</u>

HMOTNÝ MAJETEK

	31. prosince 1999 tis. Kč	Pořízení tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky	49 936	0	6 110	43 826
Budovy	1 520 079	265 856	222 603	1 563 332
Zařízení a vybavení	1 022 761	335 451	329 133	1 029 079
Nedokončené investice	<u>91</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>91</u>
	<u>2 592 867</u>	<u>601 307</u>	<u>557 846</u>	<u>2 636 328</u>
<u>Oprávky</u>				
Budovy	237 521	96 280	42 919	290 882
Zařízení a vybavení	<u>620 439</u>	<u>149 448</u>	<u>146 606</u>	<u>623 281</u>
Celkem	<u>857 960</u>	<u>245 728</u>	<u>189 525</u>	<u>914 163</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 734 907</u>			<u>1 722 165</u>

HMETNÝ MAJETEK ZÍSKANÝ FORMOU FINANČNÍHO LEASINGU

Banka rovněž používá majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu, který je zahrnut do hmotného majetku až po skončení leasingu. Tyto leasingové smlouvy lze analyzovat následujícím způsobem:

	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 1999 tis. Kč
Splacené leasingové splátky ze současných smluv o finančním leasingu	<u>505</u>	<u>277</u>
Nesplacené leasingové splátky splatné do jednoho roku	259	278
Nesplacené leasingové splátky splatné později než v následujícím roce	<u>0</u>	<u>209</u>
Celková výše leasingových splátek ze současných smluv o finančním leasingu	<u>259</u>	<u>487</u>

MAJETEK POSKYTNUTÝ DO ZÁSTAVY

K 31. prosinci 2000 nebyl Bankou poskytnut žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

11 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 1999 tis. Kč
Ostatní pohledávky za klienty	50 424	79 558
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	0	2 183
Poskytnuté zálohy	85 526	78 443
Finanční deriváty (poznámka 26)	132 894	0
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24)	0	0
Uspořádací účty	439	12 278
Ostatní pohledávky	64 771	63 442
Dohadné účty	<u>9 239</u>	<u>4 284</u>
	<u>343 293</u>	<u>240 188</u>
Náklady příštích období	24 539	22 960
Příjmy příštích období	<u>329 036</u>	<u>317 351</u>
	<u>353 575</u>	<u>340 311</u>
	<u>696 868</u>	<u>580 499</u>

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A KLIENTŮM

	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 1999 tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám (poznámka 4 a 7)	11 152 000	456
Závazky vůči ostatním bankám	<u>19 624 319</u>	<u>8 526 697</u>
	30 776 319	8 527 153
Vklady klientů	<u>33 401 683</u>	<u>26 637 220</u>
	<u>64 178 002</u>	<u>35 164 373</u>

Závazky vůči bankám a klientům lze členit následujícím způsobem:

K 31. prosinci 2000

ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI

	do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 2 roky tis. Kč	2 - 4 roky tis. Kč	4 - 5 let tis. Kč	déle než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám	11 152 000	0	0	0	0	0	11 152 000
Závazky vůči ostatním bankám	1 900 067	17 395 075	32 294	0	296 883	0	19 624 319
Vklady klientů	<u>32 217 446</u>	<u>1 130 360</u>	<u>53 499</u>	<u>378</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33 401 683</u>
	<u>45 269 513</u>	<u>18 525 435</u>	<u>85 793</u>	<u>378</u>	<u>296 883</u>	<u>0</u>	<u>64 178 002</u>

K 31. prosinci 1999

ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI

	do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 2 roky tis. Kč	2 - 4 roky tis. Kč	4 - 5 let tis. Kč	déle než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám	456	0	0	0	0	0	456
Závazky vůči ostatním bankám	4 455 397	399 508	3 671 792	0	0	0	8 526 697
Vklady klientů	<u>25 731 047</u>	<u>848 521</u>	<u>56 932</u>	<u>0</u>	<u>720</u>	<u>0</u>	<u>26 637 220</u>
	<u>30 186 900</u>	<u>1 248 029</u>	<u>3 728 724</u>	<u>0</u>	<u>720</u>	<u>0</u>	<u>35 164 373</u>

VKLADY SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Vklady společností s rozhodujícím vlivem a dalších společností v rámci skupiny Banky včetně majoritního akcionáře	10 993 235	41 436
Vklady společností s podstatným vlivem	0	9 732
Fondy ve správě ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	148 563	348 363
Představenstvo	18 418	není aplikovatelné *
Dozorčí rada	1 466	není aplikovatelné *
Vedoucí pracovníci	<u>11 578</u>	<u>není aplikovatelné *</u>
	<u>11 173 260</u>	<u>399 531</u>

* Ke dni 31. prosince 1999 nebyla Banka povinna tyto údaje vykazovat.

Banka přijímá vklady od spřízněných stran včetně vedení, akcionářů a jimi ovládaných společností. Tyto vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

13 EMITOVARÉ VKLADOVÉ CERTIFIKÁTY A OBLIGACE

Banka ke dni 31. prosince 2000 nevydala žádné vkladové certifikáty a obligace.

14 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	442 958	344 076
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 18)	<u>17 280</u>	0
Rezervy celkem	<u>460 238</u>	<u>344 076</u>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 5)	269 963	114 791
Opravná položka k investičním cenným papírům (viz dále)	175 015	460 381
Opravná položka k obchodním cenným papírům (viz dále)	4 919	114 736
Rezerva na penzijní připojištění	717	717
Rezerva na potenciální závazky (poznámka 18)	40 000	0
Všeobecná rezerva na odepsané závazky	<u>31 094</u>	<u>17 482</u>
	<u>521 708</u>	<u>708 107</u>
Investice do společností s rozhodujícím vlivem (poznámka 8)	0	634
Investice do společností s podstatným vlivem (poznámka 8)	3 986	5 529
Ostatní finanční investice	<u>171 029</u>	<u>454 218</u>
Opravná položka k investičním cenným papírům (poznámka 9)	<u>175 015</u>	<u>460 381</u>
Cenné papíry obchodované na peněžním trhu (poznámka 7)	0	0
Obligace a ostatní cenné papíry s pevným výnosem (poznámka 7)	<u>4 919</u>	<u>114 736</u>
Opravná položka k obchodním cenným papírům	<u>4 919</u>	<u>114 736</u>

Změnu stavu opravných položek a rezerv lze analyzovat takto:

	Klasifi- kované úvěry tis. Kč	Všeobecná rezerva na pohledávky tis. Kč	Investiční cenné papíry tis. Kč	Obchodní cenné papíry tis. Kč	Rezerva na poten- ciální závazky tis. Kč	Rezerva na penzijní pojištění tis. Kč	Rezerva na odepsané závazky tis. Kč
K 1. lednu							
1999	133 943	383 761	395 418	30 860	0	3 575	8 795
Tvorba	117 472	213 000	645 279	101 207	0	548	8 765
Použití	- 136 743	- 252 685	- 643 323	- 14 466	0	- 3 406	- 78
Kurzové rozdíly	<u>119</u>	<u>0</u>	<u>63 007</u>	<u>- 2 865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci							
1999	<u>114 791</u>	<u>344 076</u>	<u>460 381</u>	<u>114 736</u>	<u>0</u>	<u>717</u>	<u>17 482</u>
Tvorba	169 887	288 577	367 690	78 191	40 000	0	13 791
Použití	- 13 947	- 172 415	- 630 036	- 188 405	0	0	- 179
Kurzové rozdíly	<u>- 768</u>	<u>0</u>	<u>- 23 020</u>	<u>397</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci							
2000	<u>269 963</u>	<u>460 238</u>	<u>175 015</u>	<u>4 919</u>	<u>40 000</u>	<u>717</u>	<u>31 094</u>

ODPISY A VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH ČÁSTEK

	Odepsané částky tis. Kč	2000 Výnosy z dříve odepsaných částeck tis. Kč	1999 Výnosy z dříve odepsaných částeck tis. Kč
Klienti (poznámka 22)	<u>50 595</u>	<u>89 676</u>	<u>341 170</u>

Nedobytné pohledávky jsou odpisovány do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná. Jestliže je opravná položka na nedobytné pohledávky již vytvořena, rozpoouští se do výnosů v okamžiku odpisu dané pohledávky.

15 PODŘÍZENÝ DLUH

Banka obdržela od hlavního akcionáře dne 29. prosince 1999 podřízený dluh ve výši 27,7 miliónů EUR, který byl dne 29. března 2000 konvertován na 1 miliardu Kč. Dluh je v období do 29. prosince 2004 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2009, její splácení není možné před datem 29. prosince 2004 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely určení kapitálové přiměřenosti Banky.

16 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	27 791	2 479
Ostatní závazky vůči klientům	819 427	253 861
Finanční deriváty (poznámka 26)	158 812	0
Uspořádací účty pasiv	633	24 484
Odložený daňový závazek (poznámka 24)	0	0
Ostatní závazky	277 728	180 728
Rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů	29 305	0
Sociální fond	<u>1 257</u>	<u>2 818</u>
 Ostatní závazky	 1 314 953	 464 370
Výnosy a výdaje příštích období	<u>350 809</u>	<u>219 376</u>
 	 <u>1 665 762</u>	 <u>683 746</u>

17 VLASTNÍ JMĚNÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
Upsané, vydané a splacené	<u>1 360 410</u>	<u>1 360 410</u>

Emise akcií

	<u>ISIN</u>	<u>Datum emise</u> Kč	<u>Datum registrace</u>	<u>Nominální hodnota akcie</u> tis. Kč	<u>Počet akcií</u>	<u>Nominální hodnota</u>
	CZ0008002557	17. dubna 1992	24. května 1993	1 000	633 407	633 407
	CZ0008002557	17. dubna 1992	30. srpna 1993	1 000	727 003	<u>727 003</u>
					<u>1 360 410</u>	

Akcionáři

	<u>31. prosince 2000</u>	<u>31. prosince 1999</u>
Jméno a sídlo	Podíl %	Podíl %
Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, Berlín	85,16	49,87
International Finance Corporation, 18181 H Street 20433 Washington D.C.	0,00	10,09
P.I.F., a.s. – 1. privatizační investiční fond, Školská 3, 110 00 Praha 1	0,00	8,93
Česká pojišťovna, a.s., Spálená 16, 110 00 Praha 1	0,00	7,58
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 5% základního jmění	<u>14,84</u>	<u>23,53</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

K 31. prosinci 2000 a k 31. prosinci 1999 bylo 1 360 410 akcií z emise akcií Banky v nominální hodnotě 1 360 410 000 Kč registrováno pro obchodování a obchodováno na veřejných trzích (tj. na Burze cenných papírů Praha a v RM-Systému).

V průběhu roku 2000 došlo k navýšení podílu Bankgesellschaft Berlin AG v důsledku dvou veřejných odkupů akcií Banky prostřednictvím RM- Systému.

Počet akcií Banky, které jsou v majetku členů představenstva, dozorčí rady a vedoucích pracovníků:

	<u>2000</u>
Představenstvo	15
Dozorčí rada	0
Vedoucí pracovníci	42

ZMĚNY VLASTNÍHO JMĚNÍ

	Základní jmění tis. Kč	Ostatní kapitálové fondy tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč
Stav k 31. prosinci 1999	1 360 410	810 839	272 082	0	34 135
Zisk roku 1999	0	0	0	- 220 877	0
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	0	0
Schválené dividendy	0	0	0	0	0
Odměny představenstvu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2000	<u>1 360 410</u>	<u>810 839</u>	<u>272 082</u>	<u>- 220 877</u>	<u>34 135</u>

Návrh na rozdelení zisku za rok 2000 ve výši 231 216 000 Kč a uhrazení ztráty ve výši 220 877 000 Kč za rok 1999 je uvedeno v následující tabulce:

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Nerozdelený zisk	3 639	0
Sociální fond	6 700	0
Neuhrazená ztráta minulých let	<u>220 877</u>	<u>- 220 877</u>
 Čistý zisk / ztráta	<u>231 216</u>	<u>- 220 877</u>

18 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY A PŘÍSLIBY

Banka je účastníkem několika běžných soudních sporů. K těmto soudním sporům je vytvořena rezerva ve výši 40 milionů Kč (31. prosince 1999: 0 milionů Kč), protože na základě vyhodnocení dosavadního průběhu těchto případů je možné, že Banka utrpí ztrátu (poznámka 14).

Přísliby poskytnutí úvěrů, záruky za úvěry třetím stranám a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální pasiva a aktiva k 31. prosinci 2000 lze členit takto:

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
<u>Poskytnuté záruky</u>		
bankám	1 000 000	0
klientům	652 193	540 029
akreditivy	<u>30 854</u>	<u>41 098</u>
	<u>1 683 047</u>	<u>581 127</u>
	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 1999</u> tis. Kč
<u>Přijaté záruky</u>		
od ostatních osob	<u>13 007</u>	<u>252 407</u>
Neodvolatelné úvěrové přísliby	<u>16 649 796</u>	<u>5 260 922</u>

AKTIVA DRŽENÁ V ÚSCHOVĚ

Banka vykonávala v průběhu roku 2000 funkci depozitáře některých podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 31. prosinci 2000 činila 13 102 milionů Kč (31. prosince 1999: 7 958 milionů Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2000 existovaly z plnění těchto fiduciárních povinností jakékoli závazky.

INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY

Banka měla k 31. prosinci 2000 uzavřené smlouvy na pořízení hmotného a nehmotného investičního majetku ve výši 29 milionů Kč (k 31. prosinci 1999 ve výši 170 milionů Kč).

19 VÝNOSY Z ÚROKŮ A OBDOBNE VÝNOSY

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	1 350 590	1 363 726
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	921 119	635 248
Úroky a diskont z dluhopisů	333 459	385 581
Úroky a diskont z jiných finančních transakcí	<u>115 452</u>	<u>51 831</u>
	<u>2 720 620</u>	<u>2 436 386</u>

20 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	820 089	707 935
Úroky z vkladů klientů a státu	1 052 696	938 461
Úroky a diskont z dluhových cenných papírů	0	3 798
Úroky a diskont z ostatních finančních transakcí	<u>23 303</u>	<u>5 905</u>
	<u>1 896 088</u>	<u>1 656 099</u>

21 ZISK (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Čisté zisky / ztráty z finančních operací za roky 2000 a 1999 lze členit takto:

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Realizované zisky / - ztráty z obchodování s cennými papíry	38 745	- 44 905
Čisté zisky z finančních derivátů	87 437	0
Zisky z devizových transakcí	<u>201 970</u>	<u>206 877</u>
Čistý zisk z finančních operací	<u>328 152</u>	<u>161 972</u>

22 OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
<u>Ostatní výnosy</u>		
Výnosy z poplatků a provizí	290 680	262 300
Výnosy z dividend	<u>22 913</u>	<u>14 102</u>
	313 593	276 402
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>142 319</u>	<u>15 062</u>
	<u>455 912</u>	<u>291 464</u>

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Ostatní provozní náklady		
Náklady na placené poplatky a provize	<u>37 973</u>	<u>20 738</u>
Náklady na nájemné a leasing	38 109	34 387
Všeobecné provozní náklady	456 338	451 852
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	271 504	288 119
Ostatní náklady z běžné činnosti	<u>23 218</u>	<u>31 503</u>
	<u>789 169</u>	<u>805 861</u>

Všeobecné provozní náklady zahrnují především:

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Mzdové náklady	265 732	322 161
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	89 623	72 435
Odměny členům představenstva	<u>10 260</u>	<u>9 100</u>
	<u>365 615</u>	<u>403 696</u>

Statistika zaměstnanců

	2000	1999
Průměrný počet zaměstnanců	724	662
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	6	6

Náklady na statutární orgány a vedoucí pracovníky Banky

	2000 tis. Kč
Představenstvo	10 260
Dozorčí rada	1 190
Vedoucí pracovníci	<u>48 969</u>
	<u>60 419</u>

Složení vedoucích pracovníků Banky je následující: generální ředitel, 4 náměstci generálního ředitele, 3 vrchní ředitelé a 21 ředitelů odborů a poboček.

Ostatní náklady

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Odepsané úvěry (poznámka 14)	117 253	341 170
Vyřazení investic	42 364	0
Ostatní náklady	<u>1 347</u>	<u>1 777</u>
	<u>160 964</u>	<u>342 947</u>

23 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Banka přispívá svým zaměstnancům v České republice do penzijního fondu (Allianz-Živnobanka, penzijní fond, a.s.). Jedná se o systém předem stanovených příspěvků. Banka přispívá zaměstnancům na penzijní připojištění fixní částkou. Dále Banka může do penzijního fondu každý rok přispět zaměstnancům určitým procentem z čistého zisku v závislosti na příjmech zaměstnanců.

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Nárok na vrácení daně ze zisku pobočky ve Velké Británii	<u>0</u>	<u>- 40 733</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>- 40 733</u></u>

Z důvodu daňové ztráty v letech 2000 a 1999 nemá Banka žádný daňový závazek. Z důvodu uzavření londýnské pobočky a ztrátě v roce 1999, si Banka nárokovala vrácení daně zaplacené v předcházejících letech v částce 713 000 GBP (40 733 000 Kč), která byla v roce 1999 součástí položky Daň z příjmů z běžné činnosti.

ODLOŽENÁ DAŇ

Odloženou daňovou pohledávku / Odložený daňový závazek lze členit takto:

	2000 millionů Kč	1999 millionů Kč
Daňově neuznatelné opravné položky a rezervy k úvěrům	39	0
Daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům k obchodování	2	10
Nevyužitá daňová ztráta	21	41
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	<u>- 23</u>	<u>- 17</u>
	<u><u>39</u></u>	<u><u>34</u></u>

Celková odložená daňová pohledávka ve výši 39 milionů Kč k 31. prosinci 2000 (31. prosinci 1999: 34 milionů Kč) obsahuje pohledávky plynoucí z nevyužité daňové ztráty ve výši 21 milionů Kč v prosinci 2000 (31. prosince 1999: 41 milionů Kč), daňově neuznatelných rezerv a opravných položek ve výši 41 milionů Kč ke dni 31. prosinci 2000 (31. prosinci 1999: 10 milionů Kč) a závazek vyplývajících z ne-realizovaných rozdílů mezi daňovými a účetními odpisy ve výši 23 milionů Kč ke dni 31. prosinci 2000 (31. prosinci 1999: závazek ve výši 17 milionů Kč). Tato odložená daňová pohledávka nebyla zaúčtována, neboť není nepochybně prokázáno, že Banka vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít.

25 AKTIVA A PASIVA VYJÁDŘENÁ V CIZÍ MĚNĚ

Rozvahová angažovanost

	31. prosince 2000	31. prosince 1999
	<u>Aktiva</u> tis. Kč	<u>Pasiva</u> tis. Kč
Vyjádřeno v cizích měnách	<u>31 315 059</u>	<u>32 434 833</u>

Podrozvahová angažovanost

	31. prosince 2000	31. prosince 1999
	<u>Aktiva</u> tis. Kč	<u>Pasiva</u> tis. Kč
Vyjádřeno v cizích měnách	<u>22 755 551</u>	<u>26 007 993</u>

26 FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka má k rozvahovému dni uzavřené smlouvy o finančních derivátech, které lze členit takto:

	31. prosince 2000	31. prosince 1999		
	Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota kladná tis. Kč	Reálná hodnota záporná tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč
SMLOUVY ZAJIŠŤOVACÍ (HEDGING)				
Úrokové deriváty				
Forwardy včetně FRA	0	0	0	1 379 380
Swapy	<u>3 606 341</u>	<u>38 578</u>	<u>- 9 273</u>	<u>4 663 120</u>
	<u><u>3 606 341</u></u>	<u><u>38 578</u></u>	<u><u>- 9 273</u></u>	<u><u>6 042 500</u></u>
Měnové deriváty				
Forwardy včetně FRA	0	0	0	2 487 248
Swapy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6 488 777</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>8 976 025</u></u>
SMLOUVY K OBCHODOVÁNÍ				
Úrokové deriváty				
Forwardy včetně FRA	2 532 700	967	- 670	0
Swapy	<u>1 765 966</u>	<u>21 263</u>	<u>- 27 937</u>	<u>0</u>
	<u><u>4 298 666</u></u>	<u><u>22 230</u></u>	<u><u>- 28 607</u></u>	<u><u>0</u></u>
Měnové deriváty				
Forwardy včetně FRA	1 235 640	11 846	- 24 453	0
Swapy	<u>5 400 769</u>	<u>60 240</u>	<u>- 96 479</u>	<u>0</u>
	<u><u>6 636 409</u></u>	<u><u>72 086</u></u>	<u><u>- 120 932</u></u>	<u><u>0</u></u>

Banka vykázala k 31. prosinci 1999 všechny finanční deriváty jako zajišťovací transakce z důvodu odlišných požadavků účetní legislativy platné v roce 1999.

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2000.

Tato účetní závěrka byla představenstvem Banky schválena k předložení valné hromadě akcionářů a z pověření představenstva byla podepsána:

Datum	Podpis statutárního zástupce	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky
-------	---------------------------------	----------------------------------	---

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Karel Černý". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke on the left and more vertical and curved strokes on the right.

31. ledna 2000



Zpráva nezávislých auditorů akcionářů Živnostenské banky, a.s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Živnostenské banky, a.s., a její dceřiné společnosti (dále „Skupina“) k 31. prosinci 2000, souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, změn vlastního jméni a peněžních toků za rok 2000. Za sestavení této konsolidované účetní závěrky uvedené na stránkách 52 až 98 odpovídá vedení Skupiny. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částeck a informací uvedených v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením společnosti a zhodnocení celkové prezentace konsolidované 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 k 31. prosinci 2000, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního jméni a peněžní toky za rok 2000 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

26. února 2001

51



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. je zapsána v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, číslo vložky 3637, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 021.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

(podle mezinárodních účetních standardů)

	Poznámka	Účetní období	
		2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2	2 721 123	2 436 951
Nákladové úroky a podobné náklady	2	- 1 896 097	- 1 655 369
Úroková marže		825 026	781 582
Výnosy z poplatků a provizí	5	290 680	262 300
Náklady na placené poplatky a provize	5	- 37 973	- 20 738
Čistý zisk z poplatků a provizí		252 707	241 562
Čisté kurzové zisky	6	283 492	206 996
Výnosy z dividend	4	23 468	14 135
Čistý zisk / - ztráta z obchodování	3	19 655	- 46 242
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	20	253 199	2 594
Ostatní provozní výnosy	8	<u>229 905</u>	<u>146 175</u>
Čisté provozní výnosy		1 887 452	1 346 802
Provozní náklady	7	- 1 326 418	- 1 301 353
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	10	<u>- 311 527</u>	<u>- 282 333</u>
Zisk před zdaněním / - ztráta		249 507	- 236 884
- Daň z příjmů / daňový dobropis	11	<u>- 5 704</u>	<u>32 061</u>
Čistý zisk / - ztráta	34	<u>243 803</u>	<u>- 204 823</u>
Výnos / - ztráta na akcií (vyjádřený v Kč na akci)			
- základní a zředěný	12	<u>179,2</u>	<u>-150,6</u>

52

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

(podle mezinárodních účetních standardů)

	<u>Poznámka</u>	K 31. prosinci	
		<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	13	1 421 762	944 950
Pokladní poukázky	14	541 780	2 364 592
Pohledávky za ostatními bankami	15	22 649 378	16 931 542
Cenné papíry k obchodování	16	11 437 271	342 813
Půjčky a úvěry klientům	18	16 175 684	10 144 545
Investiční cenné papíry	19	3 326 712	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	20	46 512	114 333
Hmotný a nehmotný majetek	21	1 858 662	1 877 234
Ostatní aktiva	22	<u>904 534</u>	<u>725 014</u>
Aktiva celkem		<u>58 362 295</u>	<u>37 856 026</u>
PASIVA			
Závazky vůči bankám	23	19 624 319	7 147 153
Závazky vůči klientům	24	33 401 683	26 637 220
Ostatní pasiva	25	1 734 885	714 048
Podřízený dluh	29	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Závazky celkem		<u>55 760 887</u>	<u>35 498 421</u>
VLASTNÍ JMĚNÍ			
Základní jmění	30	1 360 410	1 360 410
Fondy	31	1 087 012	1 087 012
Nerozdělený zisk / - neuhraněná ztráta	31	<u>153 986</u>	<u>- 89 817</u>
Vlastní jmění		<u>2 601 408</u>	<u>2 357 605</u>
Pasiva celkem		<u>58 362 295</u>	<u>37 856 026</u>

Finanční výkazy byly představenstvem Banky schváleny 26. února 2001.

Za představenstvo Banky je podepsali ing. Jiří Kunert, předseda představenstva a generální ředitel
a ing. Aleš Barabas, člen představenstva.

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO JMĚNÍ

	<u>Základní jmění</u> tis. Kč	<u>Fondy</u> tis. Kč	<u>Nerozdělený zisk / - neuhraná ztráta</u> tis. Kč	<u>Vlastní jmění celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 1999	1 360 410	1 048 689	221 349	2 630 448
Dividendy za rok 1998	0	0	- 68 020	- 68 020
Ztráta 1999	0	0	- 204 823	- 204 823
Příděl do rezervního fondu	0	<u>38 323</u>	<u>- 38 323</u>	0
Zůstatek k 31. prosinci 1999	<u>1 360 410</u>	<u>1 087 012</u>	<u>- 89 817</u>	<u>2 357 605</u>
Zůstatek k 1. lednu 2000	1 360 410	1 087 012	- 89 817	2 357 605
Zisk 2000	0	0	<u>243 803</u>	<u>243 803</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2000	<u>1 360 410</u>	<u>1 087 012</u>	<u>153 986</u>	<u>2 601 408</u>

Analýza pohybů v jednotlivých kategoriích fondů je obsažena v poznámce 31.

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Poznámka	Účetní období	
	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti		
Přijaté úroky a diskont	2 723 875	2 436 951
Úroky placené	-1 780 681	- 1 655 369
Přijaté dividendy	23 468	14 135
Přijaté poplatky a provize	252 707	241 562
Ostatní přijaté výnosy	274 904	138 186
Platby zaměstnancům a dodavatelům	-1 349 153	- 1 321 884
Placené daně z příjmů	<u>- 7 079</u>	<u>- 9 272</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích	<u>138 041</u>	<u>- 155 691</u>
Změny v provozních aktivech a závazcích:		
Čisté - zvýšení obchodního portfolia cenných papírů a pokladních poukázek	- 9 703 440	- 391 501
Čisté - zvýšení / snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami	- 355 503	2 171 985
Čisté - zvýšení půjček a úvěrů klientům	- 5 842 074	- 2 245 114
Čisté - zvýšení ostatních aktiv	- 176 768	- 90 923
Čisté zvýšení / - snížení vkladů a úvěrů jiných bank	12 477 166	- 2 233 852
Čisté zvýšení závazků ke klientům	6 764 463	1 820 627
Čisté zvýšení / - snížení ostatních závazků	<u>905 421</u>	<u>- 478 611</u>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<u>4 207 306</u>	<u>- 1 603 080</u>
Peněžní toky z investiční činnosti		
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku	- 714 001	- 841 723
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	38 611	1 714
Platby za pořízení investičních cenných papírů	- 10 000	44 842
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů	<u>939 942</u>	<u>3 557</u>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	<u>254 552</u>	<u>- 791 610</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

(pokračování)

Poznámka	Účetní období	
	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Peněžní toky z finanční činnosti		
Přijatý podřízený dluh	0	1 000 000
Zaplacené dividendy	0	- 68 020
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	<u>0</u>	<u>931 980</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty	<u>258 148</u>	<u>- 545 954</u>
Čisté zvýšení / - snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku účetního období	33	4 720 006
		- 2 008 664
		<u>16 876 313</u>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci účetního období	33	<u>21 596 319</u>
		<u>16 876 313</u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

ÚVOD

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 a byla zapsána do obchodního rejstříku jako Živnostenská banka, a.s., („Banka“) 1. března 1992 se sídlem Na Příkopě 858/20, Praha 1, Česká republika. Banka má univerzální bankovní licenci a jejími hlavními aktivitami jsou poskytování komerčních úvěrů, přijímání vkladů, privátní bankovnictví, směnárenská činnost a podnikové finance.

K 31. prosinci 2000 působila Banka v centrále v Praze a v osmi pobočkách v České republice.

Navíc k bankovním aktivitám Banka investovala do dceřiných a přidružených společností, které podnikají ve správě investičních a podílových fondů (ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.), dále označovaných jako „Skupina“.

1 ÚČETNÍ POSTUPY

Hlavní účetní postupy, na jejichž základě byly sestaveny tyto konsolidované finanční výkazy, jsou uvedeny dále:

(1) Základní zásady sestavení finančních výkazů

Konsolidované finanční výkazy jsou sestaveny v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IAS) a naplňují jejich požadavky. Konsolidované finanční výkazy jsou sestaveny na základě principu historických pořizovacích cen modifikovaných přeceněním určitých obchodních aktiv, závazků a podzavahových instrumentů na reálnou hodnotu.

V příloze jsou všechny částky uvedeny v tisících českých korun, pokud není uvedeno jinak.

(2) Konsolidace

Společnosti, ve kterých Banka drží přímo či nepřímo více než polovinu hlasovacích práv nebo jiným způsobem ovládá činnost společnosti (dceřiné společnosti), jsou konsolidovány ode dne, kdy nad nimi Banka získala kontrolu nebo když se podle názoru ředitelů stanou významné pro konsolidované finanční výkazy Skupiny, je-li to později; dceřiné společnosti přestávají být konsolidovány od data jejich prodeje. Transakce ve Skupině, zůstatky a nerealizované zisky a ztráty uvnitř Skupiny byly eliminovány. V nutných případech byly účetní postupy dceřiných společností změněny, aby zaručily konzistentnost s účetními postupy Banky.

Konsolidované finanční výkazy za rok 2000 i za rok 1999 zahrnují výsledky a čistá aktiva plně vlastněné dceřiné společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Přehled nekonsolidovaných dceřiných společností Banky je uveden v poznámce 20.

(3) Přidružené společnosti

V přidružených společnostech Banka drží přímo či nepřímo 20% až 50% hlasovacích práv a Skupina zde uplatňuje svůj podstatný, nikoli rozhodující vliv.

Podle názoru vedení nejsou přidružené společnosti, uvedené v poznámce 20, významné pro věrné zobrazení finanční situace a výsledků Skupiny, a proto o nich není účtováno ekvivalentní metodou, ale jsou uvedeny v ceně pořízení snížené o opravné položky.

Přehled nekonsolidovaných přidružených společností Banky je uveden v poznámce 20.

(4) Cizí měny

Transakce v cizích měnách jsou ve Skupině účtovány běžným kurzem v době uskutečnění transakce; zisky a ztráty z těchto transakcí a z přepočtu aktiv a pasív v cizích měnách jsou zahrnuty ve výkazu zisků a ztrát. Tyto zůstatky jsou přepočteny platným kurzem ke konci roku, pokud nejsou zajistěny termínovým měnovým kontraktem. V takovém případě jsou použity kurzy stanovené v tomto termínovém kontraktu.

(5) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové kontrakty, úrokové forwardy a úrokové swapy, jsou do rozvahy zaneseny v ceně pořízení (včetně transakčních nákladů). Následně jsou pak přečeňovány v závislosti na vývoji jejich reálné hodnoty. Ta je odvozena z kotovaných tržních cen a z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou zachyceny v „Ostatních aktivech“ v případě, že je jejich hodnota kladná a v „Ostatních pasivech“ v případě, že je jejich hodnota záporná. Změny tržních cen úrokových finančních derivátů, které se používají k obchodování jsou zachyceny v položce „Čistý zisk / ztráta z obchodování“. Změny tržních cen měnových finančních derivátů, které se používají k obchodování jsou zachyceny v položce „Čisté kurzové zisky“.

Skupina uplatňuje následující kritéria pro klasifikaci finančních derivátů jako zajištění:

- i) transakce musí být přiměřeně schopna kompenzovat nebo eliminovat podstatnou část rizika zajišťované pozice, a
- ii) musí být prokázán záměr zajistit rizika již při uzavírání transakce.

O finančních derivátech, které jsou použity k zajištění, se účtuje stejně jako o transakcích, jež zajišťují. V případě, že nejsou dále plněna výše uvedená kritéria pro klasifikaci finančních derivátů jako zajištění, jsou nerealizované zisky/ztráty účtovány do zisku/ztráty běžného období.

(6) Výnosy z úroků a podobné výnosy a nákladové úroky a podobné náklady

Výnosové a nákladové úroky jsou časově rozlišovány. Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány. Tyto položky jsou brány v úvahu při stanovení výše opravné položky k nespláceným úvěrům a zvyšují zůstatek příslušného úvěru. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny a naběhlý diskont z držby cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných dlužných instrumentů.

(7) Cenné papíry k obchodování

58

Cenné papíry k obchodování zahrnují cenné papíry obchodované na peněžním trhu, dluhopisy a ostatní cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou a akcie, dluhopisy a ostatní cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou. Tyto cenné papíry jsou určeny k prodeji.

Transakce s cennými papíry jsou účtovány do rozvahy k datu vypořádání.

Investice na peněžních trzích tvoří státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky České národní banky („ČNB“) a jsou oceněny cenou pořízení, včetně naběhlého diskontu. Diskonty při pořízení jsou odpisovány do výnosů rovnoměrně do doby splatnosti. Zisky a ztráty plynoucí z obchodování těchto instrumentů jsou účtovány jako „Čistý zisk / ztráta z obchodování“.

Státní dluhopisy a podnikové obligace jsou pořizovány za účelem řízení likvidity a akcie jsou pořizovány pro obchodování na vlastní účet Banky. Tyto cenné papíry jsou kotovány na burze nebo na organizovaném mimoburzovním trhu.

Cenné papíry k obchodování jsou oceňovány cenou pořízení nebo tržní hodnotou jednotlivých titulů, je-li nižší. Opravná položka je také vytvářena k cenným papírům s nižší likviditou a k titulům, které nejsou obchodovány na hlavním nebo vedlejším trhu uznávaných burz cenných papírů.

Kapitálový trh v České republice není plně rozvinut. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat stavu nabídky a poptávky po cenném papíru a ekonomické situaci emitenta. Realizované ceny se mohou lišit od cen kotovaných.

(8) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Cenné papíry, které jsou prodány na základě smluv o prodeji a zpětné koupi (repo operace), jsou uvedeny v rozvaze a závazek vůči protistraně je veden jako závazek vůči bankám nebo klientům. Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považovány za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům. Rozdíl mezi prodejnou cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován rovnoměrně po dobu platnosti operace.

(9) Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry zahrnují běžně neobchodovatelné akcie, obchodovatelné akcie pořízené za účelem strategické držby a dlužné cenné papíry držené do splatnosti.

Obchodovatelné cenné papíry jsou oceněny nižší z ceny pořízení a ceny dosažené na veřejném trhu, na bázi portfolia. Investice v nekonsolidovaných dceřiných společnostech jsou oceněny nižší z ceny pořízení a ukazatele poměru vlastního jméní společnosti na vlastněném podílu, na bázi jednotlivých titulů. Jiné neobchodovatelné cenné papíry jsou oceněny v ceně pořízení snížené o opravné položky.

(10) Úvěry, rezervy a opravné položky

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek k úvěrům a ostatním rizikovým aktivům je založena na ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni po zohlednění současné hodnoty zajistění při nuceném prodeji. V případě úvěrů klientům v zemích, kde je zvýšené riziko ohrožení platební schopnosti státu, se vytváří dodatečná opravná položka na základě posouzení politické a ekonomické situace v dané zemi.

Nad rámec opravných položek na jednotlivé ztrátové úvěry je vytvářena rezerva na existující ztráty, které nebyly konkrétně identifikovány, jež jsou však podle zkušenosti obsaženy v portfoliu úvěrů a půjček. Výše této rezervy je odvozena z vnitřní analýzy úvěrového hodnocení jednotlivých dlužníků s přihlédnutím k ekonomické situaci na trzích, kde Skupina operuje.

Pokud je úvěr považován za obtížně vymahatelný a je k němu vytvořena opravná položka v plné výši úvěrové pohledávky, je odepsán z rozvahy. Následné splacení odepsaného úvěru je promítнуто do výnosů.

(11) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky.

Odpisy jsou účtovány rovnoměrně na základě předpokládané doby životnosti hmotného a nehmotného majetku. Hmotný a nehmotný majetek se odepisuje:

Software	4 roky
Budovy a stavby	30 let
Zařízení a motorová vozidla	4 až 12 let

V případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než odhadovaná užitná hodnota, je k takovému aktivu vytvořena opravná položka. Zisky a ztráty z prodeje hmotného a nehmotného majetku se odvozují od jejich zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů/nákladů. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisků a ztrát v okamžiku, kdy nastanou.

(12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro potřeby výkazu peněžních toků jsou hotovost a hotovostní ekvivalenty definovány jako aktiva s kratší než 90denní splatností a zahrnují běžné účty, vklady u centrálních bank, pokladní poukázky, vklady u jiných bank a cenné papíry k obchodování.

(13) Rezervy

Rezervy se vytvářejí v případě, má-li Skupina současný smluvní nebo mimosmluvní závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vyvádění a lze přiměřeně odhadnout čistou současnou hodnotu tohoto závazku.

(14) Penzijní připojištění

Banka poskytuje svým zaměstnancům v České republice penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků. K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Předpokládané náklady na penzijní připojištění, kdy se dávky poskytují na základě posledního platu jako základu důchodu, jsou rozděleny na celou předpokládanou průměrnou dobu, po kterou bude účastník penzijního připojištění zaměstnán, a takto jsou účtovány do nákladů. Příspěvky na penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků jsou účtovány přímo do nákladů.

(15) Odložená daň

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

(16) Operativní nájem

Náklady spojené s operativním nájmem jsou zahrnovány do nákladů po dobu platnosti nájemní smlouvy.

60

(17) Nové účetní postupy

V roce 2001 vstoupí v platnost nový Mezinárodní účetní standard IAS 39 „Finanční nástroje: Účtování a oceňování“, který bude nutné zohlednit při sestavování konsolidované účetní závěrky. Výše uvedený standard vyžaduje, aby byla veškerá finanční aktiva a finanční pasiva včetně všech derivátů zachycena v rozvaze. Účetní závěrka Skupiny bude ovlivněna zavedením účtování o některých realizovatelných cenných papírech a zajišťovacích derivátech v reálné hodnotě. Skupina v současnosti předpokládá účtování o změnách reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů plynoucích z jejich přecenění do výkazu zisků a ztrát. Standard rovněž zavádí kritéria a směrnice pro účtování zajišťovacích instrumentů. Skupina definovala činnosti, které budou nejvíce ovlivněny zavedením nového standardu.

Dopad zavedení IAS 39 na finanční pozici Skupiny k 1. lednu 2001 bude zohledněn v konsolidované účetní závěrce za rok 2001 jako přepočet vlastního jmění k 1. lednu 2001 bez jakýchkoli změn do vlastního jmění vykázaného v konsolidované účetní závěrce Skupiny k 31. prosinci 2000.

2 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z běžných účtů a krátkodobých deposit	1 351 093	1 364 284
Úroky z cenných papírů	333 459	385 583
Úroky z úvěrů a půjček	921 119	635 253
Ostatní	<u>115 452</u>	<u>51 831</u>
	<u>2 721 123</u>	<u>2 436 951</u>
Nákladové úroky a podobné náklady		
Úroky placené bankám a klientům	1 872 794	1 645 666
Ostatní	<u>23 303</u>	<u>9 703</u>
	<u>1 896 097</u>	<u>1 655 369</u>
Úroková marže	<u>825 026</u>	<u>781 582</u>

Výnosy z úroků za rok končící 31. prosincem 2000 zahrnují výnosy ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., ve výši 503 tis. Kč (1999: 565 tis. Kč).

3 ZISK / – ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Obchodování s cennými papíry a úrokovými deriváty	<u>19 655</u>	<u>- 46 242</u>

Celková částka 19 655 tis. Kč zahrnuje 2 360 tis. Kč představující zisk z obchodování společnosti ŽB -Trust, investiční společnost, a.s. (1999: ztráta z obchodování 1 337 tis. Kč).

4 VÝNOSY Z DIVIDEND

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Výnosy z dividend	<u>23 468</u>	<u>14 135</u>

Celková částka 23 468 tis. Kč (1999: 14 135 tis. Kč) zahrnuje 555 tis. Kč (1999: 33 tis. Kč) představující výnosy z dividend společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s..

5 ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Výnosy z operací s klienty	212 215	167 527
Výnosy z operací s cennými papíry	40 597	66 277
Výnosy z ostatních operací	<u>37 868</u>	<u>28 496</u>
Výnosy z poplatků a provizí celkem	<u>290 680</u>	<u>262 300</u>
Náklady na mezibankovní operace	11 324	11 049
Náklady na operace s cennými papíry	263	393
Náklady na ostatní operace	<u>26 386</u>	<u>9 296</u>
Náklady z poplatků a provizí celkem	<u>37 973</u>	<u>20 738</u>
Zisk z poplatků a provizí	<u>252 707</u>	<u>241 562</u>

6 KURZOVÉ ZISKY

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Čisté kurzové ztráty z obchodování s cennými papíry a úvěry	- 23 391	0
Čisté kurzové zisky z finančních derivátů	104 913	n/a
Čisté zisky z devizových transakcí	<u>201 970</u>	<u>206 996</u>
Čisté kurzové zisky	<u>283 492</u>	<u>206 996</u>

n/a – V roce 1999 Banka nesledovala čisté kurzové zisky v tak detailní struktuře.

7 PROVOZNÍ NÁKLADY

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
<u>Provozní náklady</u>		
Mzdové a ostatní osobní náklady (poznámka 9)	386 662	423 586
Odpisy (poznámka 21)	276 614	290 092
Administrativní náklady	114 741	97 374
Spoje	33 064	25 881
Reklama a marketing	98 831	69 186
Povinné pojištění vkladů	71 525	44 365
Odborné služby	90 317	62 090
Nájemné	45 909	45 079
Tvorba ostatních rezerv	71 071	9 313
Čistá ztráta / - zisk z prodeje majetku	3 853	- 388
Ostatní	<u>133 831</u>	<u>234 775</u>
Provozní náklady celkem	<u>1 326 418</u>	<u>1 301 353</u>

Provozní náklady k 31. prosinci 2000 zahrnují částku 95 099 tis. Kč (1999: 84 190 tis. Kč) vztahující se ke společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

8 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
<u>Provozní výnosy</u>		
Výnosy z dříve odepsaných částek	89 676	2 359
Ostatní výnosy včetně výnosů ze správy fondů a provizí společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	<u>140 229</u>	<u>143 816</u>
Provozní výnosy celkem	<u>229 905</u>	<u>146 175</u>

Provozní výnosy k 31. prosinci 2000 zahrnují částku 109 731 tis. Kč (1999: 105 106 tis. Kč) vztahující se ke společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

9 MZDOVÉ A OSTATNÍ OSOBNÍ NÁKLADY

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Mzdy a platy	289 382	343 463
Sociální zabezpečení	93 288	77 461
Náklady na penzijní připojištění	3 992	2 653
Ostatní sociální náklady	<u>0</u>	<u>9</u>
	<u>-386 662</u>	<u>423 586</u>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny za rok 2000 dosáhl 747 (v roce 1999: 685).

Celkové mzdové a ostatní osobní náklady společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., za rok končící 31. prosincem 2000 dosáhly 18 774 tis. Kč (1999: 19 890 tis. Kč) při průměrném počtu zaměstnanců 23 (1999: 23 zaměstnanců).

10 TVORBA / – UŽITÍ REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM A ODPIŠ POHLEDÁVEK

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Půjčky a úvěry klientům (poznámka 18)		
Tvorba / - užití opravné položky k úvěrům	212 645	69 333
Tvorba / - užití rezervy na snížení hodnoty	<u>98 882</u>	<u>213 000</u>
	<u>311 527</u>	<u>282 333</u>

11 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Splatná daň / - daňový dobropis	<u>5 704</u>	<u>- 32 061</u>

Daň z provozní činnosti se liší od teoretické částky, která by byla vypočtena použitím sazby pro daň z příjmů platné v České republice následujícím způsobem:

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Zisk / - ztráta před zdaněním	<u>249 507</u>	<u>- 236 884</u>
Teoretický daňový náklad / - výnos při daňové sazbě 31 % (1999: 35 %)	77 347	- 82 909
Daňový efekt:		
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	- 286 325	- 252 315
Daňově neuznatelné náklady	241 817	281 130
Použití dříve neuznané daňové ztráty z obchodování	0	- 14 673
Přírůstek provozní daňové ztráty	- 19 990	29 119
Ostatní	<u>- 7 145</u>	<u>7 587</u>
Splatný daňový náklad / - dobropis	<u>5 704</u>	<u>- 32 061</u>

ŽB-Trust, investiční společnost, a.s., vykázala v roce 2000 zisk před zdaněním ve výši 18 291 tis. Kč (1999: 24 726 tis Kč) a daňový náklad činil 5 704 tis. Kč (1999: 8 672 tis. Kč). Efektivní daňová sazba pro ŽB -Trust, investiční společnost, a.s., je 31,2 % (1999: 35,1%).

Další informace týkající se odložené daně jsou uvedeny v poznámce 26.

12 VÝNOS / – ZTRÁTA NA AKCII

Základní výnosy na akcií se počítají jako podíl čistého zisku připadajícího akcionářům na váženém průměru akcií vydaných v průběhu roku.

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Čistý zisk / - ztráta připadající akcionářům	243 803	- 204 823
Vážený průměr vydaných kmenových akcií	1 360 410	1 360 410
Základní výnos / - ztráta na akcii (Kč na akcii)	<u>179,2</u>	<u>- 150,6</u>

Banka v letech 2000 a 1999 neměla v oběhu žádné konvertibilní ani opční nástroje, které by potenciálně mohly vést k vydání nových akcií. Z tohoto důvodu je základní výnos na akcii roven zředěnému výnosu na akcii.

13 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍCH BANK

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Pokladní hotovost	398 503	304 642
Vklady u emisních bank	<u>1 023 259</u>	<u>640 308</u>
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank celkem (poznámka 33)	<u>1 421 762</u>	<u>944 950</u>

Vklady u emisních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 748 597 tis. Kč (1999: 606 081 tis. Kč). Tyto prostředky nemůže Banka používat k financování svých běžných operací. Celková částka ve výši 1 421 762 tis. Kč (1999: 944 950 tis. Kč) k 31. prosinci 2000 zahrnuje částku ve výši 37 tis. Kč (1999: 6 tis. Kč) vztahující se k ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

14 POKLADNÍ POUKÁZKY

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	<u>541 780</u>	<u>2 364 592</u>

Z celkové částky 541 780 tis. Kč (1999: 2 364 592 tis. Kč) připadá 521 484 tis. Kč (1999: 1 620 599 tis. Kč) na státní pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 33).

15 POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Běžné účty u bank	192 876	280 169
Termínové vklady u ostatních bank	10 834 248	14 820 212
Úvěry a půjčky ostatním bankám	<u>11 622 254</u>	<u>1 831 161</u>
	<u>22 649 378</u>	<u>16 931 542</u>

Celková částka ve výši 22 649 378 tis. Kč (1999: 16 931 542 tis. Kč) k 31. prosinci 2000 zahrnuje částku ve výši 2 567 tis. Kč (1999: 1 796 tis. Kč) vztahující se k ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Z celkové částky 22 649 378 tis. Kč (1999: 16 931 542 tis. Kč) připadá 19 653 073 tis. Kč (1999: 14 290 740 tis. Kč) na pohledávky za ostatními bankami se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 33).

16 CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou		
– kotované na burzách cenných papírů	10 792 797	124 772
– nekotované na burzách cenných papírů	105 270	108 390
Obligace a jiné cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou		
– kotované na burzách cenných papírů	530 129	106 949
– nekotované na burzách cenných papírů	0	0
Akcie		
– kotované na burzách cenných papírů	9 045	2 668
– nekotované na burzách cenných papírů	<u>30</u>	<u>34</u>
	<u>11 437 271</u>	<u>342 813</u>

Částka 11 437 271 tis. Kč (1999: 342 813 tis. Kč) je tvořena výhradně cennými papíry k obchodování, které mají zbytkovou splatnost větší než 90 dnů (1999: 20 024 tis. Kč se zbytkovou splatností do 90 dnů) (poznámka 33).

17 FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka má k rozvahovému dni uzavřené smlouvy o finančních derivátech, které lze členit takto:

	Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota kladná tis. Kč	Reálná hodnota záporná tis. Kč	31. prosince 2000	31. prosince 1999
Smlouvy zajišťovací (hedging)					
<u>Úrokové deriváty</u>					
Forwardy	0	0	0	0	- 726
Swapy	<u>3 606 341</u>	<u>38 578</u>	<u>- 9 273</u>	<u>75 901</u>	
	<u>3 606 341</u>	<u>38 578</u>	<u>- 9 273</u>	<u>75 175</u>	
<u>Měnové deriváty</u>					
Forwardy	0	0	0	0	6 640
Swapy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 21 035</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 14 395</u>

Reálná hodnota zajišťovacích smluv se neúčtuje do účetní závěrky.

		31. prosince 2000	31. prosince 1999	
	Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota kladná tis. Kč	Reálná hodnota záporná tis. Kč	Reálná hodnota tis. Kč
Smlouvy k obchodování				
Úrokové deriváty				
Forwardy	2 532 700	967	- 670	0
Swapy	<u>1 765 966</u>	<u>21 263</u>	<u>- 27 937</u>	<u>0</u>
	<u><u>4 298 666</u></u>	<u><u>22 230</u></u>	<u><u>- 28 607</u></u>	<u><u>0</u></u>
Měnové deriváty				
Forwardy	1 235 640	11 846	- 24 453	0
Swapy	<u>5 400 769</u>	<u>60 240</u>	<u>- 96 479</u>	<u>0</u>
	<u><u>6 636 409</u></u>	<u><u>72 086</u></u>	<u><u>- 120 932</u></u>	<u><u>0</u></u>
Úrokové deriváty celkem	7 905 007	60 808	- 37 880	75 175
Měnové deriváty celkem	<u>6 636 409</u>	<u>72 086</u>	<u>- 120 932</u>	<u>- 14 395</u>
Smlouvy celkem	<u><u>14 541 416</u></u>	<u><u>132 894</u></u>	<u><u>- 158 812</u></u>	<u><u>60 780</u></u>

Reálná hodnota smluv k obchodování se účtuje do účetní závěrky.

V předchozí tabulce je uvedeno podrobné členění smluvních nebo pomyslných hodnot a reálná hodnota finančních derivátů Banky ke konci roku, jak je uvedeno níže.

Tyto instrumenty, které zahrnují měnové a úrokové deriváty, umožňují Bance a jejím klientům převádět, upravovat nebo snižovat jejich měnové a úrokové riziko.

Banka udržuje přísné limity čistých otevřených pozic, tj. rozdíl mezi kupními a prodejnými kontrakty, a to zároveň s ohledem na jednotlivé měny i splatnosti.

Nominální hodnota

Nominální hodnota představuje sumu všech měnových a úrokových pozic příslušných kontraktů s deriváty ke dni sestavení finančních výkazů. Nominální hodnota nepředstavuje vždy hodnoty skutečně směněné mezi partnery, ale spíše smluvní hodnotu, na základě které jsou vypočítány smluvní platby. Potenciální riziko se vztahuje ke kolísání tržních cen i k úvěrovému riziku smluvních partnerů.

Reálná hodnota

Výpočet reálné hodnoty nezohledňuje změnu hodnoty zajišťovaného podkladového aktiva.

Reálná hodnota finančních derivátů je odvozena z kotovaných tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je součet tržních hodnot derivátů s pozitivní reálnou hodnotou. Úvěrové riziko je nebezpečí neprovedení obchodu. Toto riziko je minimalizováno vstupováním do kontraktů výhradně s partnery, kteří mají vysokou kreditibilitu a zároveň tím, že jsou dodržovány limity stanovené Bankou pro každou protistranu.

Měnové forwardy představují přísliby koupit zahraniční a domácí měnu.

Smlouvy o termínové sazbě (FRA) jsou svojí podstatou na míru upravené úrokové futures, požadující úhradu rozdílu mezi smluvní úrokovou mírou a úrokovou mírou v čase vypořádání. Základem pro výpočet výše úhrady je nominální hodnota obchodu.

Měnové a úrokové swapy jsou závazky směnit jeden typ peněžního toku na jiný. Výsledkem těchto operací je ekonomická směna měn, úrokových měr (například fixní úroková míra se změní na proměnlivou) nebo kombinace obou. Kromě určitých případů měnových swapů nedochází ke směně jistiny. Úvěrové riziko Banky představuje potenciální náklady na náhradu swapového obchodu jiným obdobným obchodem, jestliže protistrana nedostojí svým závazkům. Je zavedena kontrola úrovně úvěrového rizika, Skupina vyhodnocuje kvalitu protistrany použitím stejných metod jako při rozhodování o poskytnutí úvěru.

Jak je zmíněno výše, pomyslná hodnota určitého typu finančního nástroje je základnou pro porovnání s ostatními nástroji uvedenými v rozvaze, ale nutně to nevede k hodnotě peněžních toků, takže současná tržní hodnota nástroje neukazuje stupeň úvěrového nebo cenového rizika Banky. Finanční deriváty se stávají příznivými (pohledávky) nebo nepříznivými (závazky) následkem výkyvů tržních úrokových měr a měnových kurzů ve vazbě na jejich dobu platnosti.

18 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Půjčky a úvěry klientům	16 888 605	10 603 412
Opravné položky	- 269 963	- 114 791
Rezervy	<u>- 442 958</u>	<u>- 344 076</u>
Čisté půjčky a úvěry klientům	<u>16 175 684</u>	<u>10 144 545</u>

V roce 2000 Banka poskytla úvěrový rámec zahraniční společnosti ve výši 11 299 milionů Kč (320 milionů EUR). K 31. prosinci 2000 byl tento úvěr čerpán ve výši 1 123 milionů Kč (32 milionů EUR) a nečerpaná část úvěrového rámce byla ve výši 10 106 milionů Kč (288 milionů EUR) (poznámka 28). Jako zajištění tohoto úvěrového rámce přijala Banka depozitum od bank ze skupiny mateřské společnosti Bankgesellschaft Berlin AG ve výši 10 878 milionů Kč (310 milionů EUR) (poznámka 40). Část prostředků z rozdílu mezi hodnotou úvěrového rámce a čerpáním k 31. prosinci 2000 byla použita k nákupu zahraničních vládních dluhopisů v nominální hodnotě 9 246 milionů Kč (263,5 milionu EUR) (poznámka 16).

Dále Banka v roce 2000 poskytla pětiletý úvěr spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 402 milionů Kč (11 milionů USD) se splatností v roce 2005. Tento úvěr slouží k zajištění úvěrového a tržního rizika portfolia referenčních aktiv zahraniční společnosti výši 43 milionů USD. V případě přerušení plateb emitentů jakéhokoli referenčního aktiva nebo v případě, že ztráta tržní hodnoty portfolia referenčních aktiv přesáhne 7 milionů USD může být úvěr jednorázově splatný s tím, že bude vypořádána částka ve výši jistiny úvěru a příslušných úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty referenčních aktiv. Vedení Banky se domnívá, že pravděpodobnost, že dojde k některé z těchto událostí, je zanedbatelná, a proto nebyla vytvořena k úvěru žádná opravná položka.

Změnu stavu opravných položek a rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Opravná položka</u> tis. Kč	<u>Rezerva</u> tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu 1999	133 943	383 761
Tvorba / - rozpuštění opravných položek a rezerv (poznámka 10)	69 333	213 000
Odpis ztrátových pohledávek	- 88 485	- 252 685
Konečný zůstatek k 31. prosinci 1999	<u><u>114 791</u></u>	<u><u>344 076</u></u>
Tvorba / – rozpuštění opravných položek a rezerv (poznámka 10)	212 645	98 882
Odpis ztrátových pohledávek	- 57 473	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2000	<u><u>269 963</u></u>	<u><u>442 958</u></u>

Riziko koncentrace úvěrového portfolia do ekonomických sektorů lze analyzovat takto:

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> %	<u>1999</u> tis. Kč	<u>1999</u> %
Služby	9 273 970	55	5 278 786	50
Průmysl	6 796 697	40	4 667 796	44
Soukromé osoby	265 600	2	90 402	1
Ostatní	<u>552 338</u>	<u>3</u>	<u>566 428</u>	<u>5</u>
	<u><u>16 888 605</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>10 603 412</u></u>	<u><u>100</u></u>

Následující tabulka představuje rozdělení úvěrové angažovanosti podle zeměpisných regionů pro půjčky a zálohy klientům a dluhové cenné papíry.

	<u>Půjčky a zálohy</u> <u>klientům</u> tis. Kč	<u>Ostatní instrumenty</u> <u>nesoucí úvěrové riziko</u> tis. Kč
31. prosince 2000		
Česká republika	11 990 271	7 200 667
Ostatní země OECD	4 707 650	11 035 664
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	176 112	96 512
Ostatní země	<u>14 572</u>	<u>0</u>
	<u><u>16 888 605</u></u>	<u><u>18 332 843</u></u>

31. prosince 1999

Česká republika	10 200 940	5 654 670
Ostatní země OECD	14 965	48 139
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	387 507	131 325
Ostatní země	<u>0</u>	<u>7 915</u>
	<u><u>10 603 412</u></u>	<u><u>5 842 049</u></u>

Půjčky a úvěry klientům jsou dále analyzovány v těchto poznámkách: Úvěrové riziko - poznámka 35, Měnové riziko - poznámka 36, Úrokové riziko - poznámka 37, Riziko likvidity - poznámka 38, Reálná hodnota finančních instrumentů - poznámka 39 a Transakce se spřízněnými stranami - poznámka 40.

19 INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Nekotované dlužné cenné papíry	226 878	467 727
Opravná položka k trvalému snížení hodnoty	<u>- 226 878</u>	<u>- 422 753</u>
	0	44 974
Kotované majetkové cenné papíry	385 077	322 244
Kotované dlužné cenné papíry	<u>2 887 434</u>	<u>4 075 250</u>
	3 272 511	4 397 494
Opravná položka na přechodné snížení hodnoty	<u>54 201*</u>	<u>- 31 465</u>
	<u>3 326 712</u>	<u>4 411 003</u>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Opravná položka tis. Kč	Opravná položka na přechodné snížení hodnoty tis. Kč	Celková opravná položka tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu 1999	313 477	69 127	382 604
Čistá tvorba / - rozpuštění za rok	<u>109 276</u>	<u>- 37 662</u>	<u>71 614</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci 1999	422 753	31 465	454 218
Čistá tvorba / - rozpuštění za rok	<u>- 195 875</u>	<u>- 85 666</u>	<u>- 281 541</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2000	<u>226 878</u>	<u>- 54 201*</u>	<u>172 677</u>

* Kladná opravná položka ve výši 54 201 tis. Kč vznikla z titulu oceňování cenných papírů na bázi portfolia.

70

Částka 3 326 712 tis. Kč ke dni 31. prosince 2000 (31. prosince 1999: 4 411 003 tis. Kč) zahrnuje následující částky týkající se společnosti ŽB -Trust, investiční společnost, a.s.

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kotované na burzách cenných papírů	53 460	33 458
Opravná položka	<u>- 1 648</u>	<u>0</u>
	<u>51 812</u>	<u>33 458</u>

20 MAJETKOVÉ ÚČASTI V NEKONSOLIDOVANÝCH DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Podle názoru vedení by konsolidace finančních výkazů s následujícími společnostmi, kde má Banka rozhodující nebo podstatný vliv, neměla významný vliv na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

Nekonsolidované společnosti s podstatným a rozhodujícím vlivem, které nejsou obchodované na burzách cenných papírů:

Místo registrace	31. prosince 2000		31. prosince 1999	
	Podíl %	Cena pořízení tis. Kč	Podíl %	Cena pořízení tis. Kč
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg 27, Amsterdam Zuidoost ŽB - Asset Management, a.s. Politických vězňů 5, Praha 1	100	637	100	656
Nizozemí Česká republika				
Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s. Francouzská 4, Praha 2	100	10 590	100	10 590
Český leasing, s.r.o. Charkovská 24, Praha 10	0	0	45	69 979
Česká republika				
Opravná položka	25	<u>39 271</u>	25	<u>39 271</u>
		50 498		120 496
		<u>- 3 986</u>		<u>- 6 163</u>
		<u>46 512</u>		<u>114 333</u>

	Opravná položka k investičním <u>cenným papírům</u> tis. Kč	Opravná položka ke snížení investic v přidružených společnostech tis. Kč	Celková opravná položka tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2000	454 218	6 163	460 381
Kurzové pohyby	- 23 020	0	- 23 020
Tvorba opravné položky	369 338	0	369 338
Rozpuštění opravné položky	<u>- 627 859</u>	<u>- 2 177</u>	<u>- 630 036</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2000	<u>172 677</u>	<u>3 986</u>	<u>176 663</u>

	Opravná položka k investičním <u>cenným papírům</u> tis. Kč	Opravná položka ke snížení investic v přidružených společnostech tis. Kč	Celková opravná položka tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 1999	382 604	13 807	396 411
Kurzové pohyby	63 007	0	63 007
Tvorba opravné položky	9 600	0	9 600
Rozpuštění opravné položky	<u>- 993</u>	<u>- 7 644</u>	<u>- 8 637</u>
Zůstatek k 31. prosinci 1999	<u>454 218</u>	<u>6 163</u>	<u>460 381</u>

Čisté zisky z investičních cenných papírů za rok 2000 mohou být analyzovány následovně:

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Tvorba opravných položek za rok	- 30 058	- 9 600
Rozpuštění opravných položek za rok	199 276	8 637
Převod z opravných položek k investičním cenným papírům do opravných položek a rezerv k úvěrovému riziku	<u>137 520</u>	<u>-</u>
 Změna opravných položek	306 738	- 963
Realizované - ztráty / příjmy z prodeje cenných papírů	<u>- 53 539</u>	<u>3 557</u>
Čisté zisky z investičních cenných papírů	<u>253 199</u>	<u>2 594</u>

21 Hmotný a nehmotný majetek

	Pozemky tis. Kč	Budovy tis. Kč	Zařízení a vybavení tis. Kč	Software tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
31. prosince 1999						
Pořizovací cena	49 936	1 520 078	1 043 211	453 121	7 962	3 074 308
Oprávky	0	237 521	633 370	326 183	0	1 197 074
Zůstatková hodnota	49 936	1 282 557	409 841	126 938	7 962	1 877 234
31. prosince 2000						
Počáteční zůstatková hodnota	49 936	1 282 557	409 841	126 938	7 962	1 877 234
Přírůstky	0	265 856	340 439	61 424	53 521	721 240
Úbytky / převody	6 110	179 684	185 574	0	59 175	430 543
Odpisy	0	96 280	149 728	63 261	0	309 269
Konečná zůstatková hodnota	<u>43 826</u>	<u>1 272 449</u>	<u>414 978</u>	<u>125 101</u>	<u>2 308</u>	<u>1 858 662</u>
31. prosince 2000						
Pořizovací cena	43 826	1 606 250	1 198 076	514 545	2 308	3 365 005
Oprávky	0	333 801	783 098	389 444	0	1 506 343
Zůstatková hodnota	43 826	1 272 449	414 978	125 101	2 308	1 858 662

Celková hodnota hmotných a nehmotných aktiv ve výši 1 858 662 tis. Kč k 31. prosinci 2000 zahrnuje i částku 12 786 tis. Kč (1999: 10 105 tis. Kč) v majetku ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

22 Ostatní aktiva

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Jiné pohledávky a náklady příštích období	199 278	104 996
Daňové pohledávky	5 201	11 011
Příjmy příštích období	329 036	469 821
Finanční deriváty	94 316	12 278
Časově rozlišený úrok z cenných papírů	207 179	0
Ostatní	<u>69 524</u>	<u>126 908</u>
	<u>904 534</u>	<u>725 014</u>

Celková částka 904 534 tis. Kč k 31. prosinci 2000 zahrnuje i částku 39 355 tis. Kč (1999: 48 097 tis. Kč) vztahující se ke společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

23 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Vklady ostatních bank	<u>19 624 319</u>	<u>7 147 153</u>

Hodnota závazků vůči ostatním bankám obsahuje částku obdrženou v rámci konsorciálního úvěru získaného v roce 1996, který je splatný 18. dubna 2001 a úročený sazbou LIBOR + 0,25 %. Hodnota úvěru k 31. prosinci 2000 ve výši 3 781 300 tis. Kč (31. prosince 1999: 3 597 900 tis. Kč) je denominována v amerických dolarech a skládá se ze tří tranší o celkové hodnotě 100 000 tis. USD (1999: 100 000 tis. USD).

Při každém prodloužení smlouvy na další období může být úroková sazba sjednána jako fixní na období jednoho, tří nebo šesti měsíců a dále záleží na volbě Banky, zda následující tranší bude čerpat v amerických dolarech nebo v německých markách. Splátka před datem splatnosti nebude penalizována, částky již splacené mohou být znova použity ještě před datem splatnosti úvěru.

24 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Právnické osoby	9 254 525	7 544 531
Fyzické osoby	<u>24 147 158</u>	<u>19 092 689</u>
	<u>33 401 683</u>	<u>26 637 220</u>

25 OSTATNÍ PASIVA

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Platební a zúčtovací položky v procesu vypořádání	819 429	253 861
Splatný daňový závazek	508	652
Výdaje a výnosy příštích období z úroků	350 808	224 903
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	31 136	2 479
Ostatní věřitelé	53 346	43 498
Časové rozlišení	120 125	66 789
Finanční deriváty	149 539	24 484
Odměny dozorčí radě	1 190	0
Rezervy na soudní spory	40 000	0
Ostatní	<u>168 804</u>	<u>97 382</u>
	<u>1 734 885</u>	<u>714 048</u>

V celkové částce 1 734 885 tis. Kč (1999: 714 048 tis. Kč) ostatních pasiv k 31. prosinci 2000 je zahrnuta i částka 18 610 tis. Kč (1999: 12 103 tis. Kč), která se vztahuje ke společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

26 ODLOŽENÁ DAŇ

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi účetním a daňovým odpisem	23 000	17 000
Odložená daňová pohledávka		
Ztráta z obchodování s cennými papíry (použitelnost během následujících 3 let)	5 000	4 000
Ztráta z provozní činnosti (použitelnost během následujících 7 let)	16 000	37 000
Daňově neodčitatelná opravná položka	<u>41 000</u>	<u>10 000</u>
	62 000	51 000
Čistá nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	<u>39 000</u>	<u>34 000</u>

Odložená daňová pohledávka se zachycuje jen ve výši odložených daňových ztrát, u kterých je pravděpodobná realizace proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Tato odložená daňová pohledávka nebyla zaúčtována, neboť není nepochybně prokázáno, že Banka bude moci tuto pohledávku realizovat.

27 ZÁVAZKY Z PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ

Banka přispívá svým zaměstnancům v České republice do penzijního fondu (Allianz - Živnobanka, penzijní fond, a.s.). Jedná se o systém předem stanovených příspěvků. Banka přispívá zaměstnancům na penzijní připojištění fixní částkou. Dále Banka může do penzijního fondu každý rok přispět zaměstnancům určitým procentem z čistého zisku v závislosti na příjmech zaměstnanců.

28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI A PŘÍSLIBY

Soudní řízení. Banka je účastníkem několika běžných soudních sporů. K těmto soudním sporům je vytvořena rezerva ve výši 40 milionů Kč (31. prosince 1999: 0 milionů Kč), protože na základě vyhodnocení dosavadního průběhu těchto případů je možné, že Banka utrpí ztrátu (poznámka 25).

Investiční přísliby. K 31. prosinci 2000 měla Skupina uzavřeny investiční přísliby ve výši 29 000 tis. Kč (1999: 170 000 tis. Kč) na pořízení hmotného a nehmotného majetku.

Úvěrové přísliby. Základním důvodem pro existenci těchto nástrojů je zajištění zdrojů ke krytí potřeb klientů. Záruky, které představují neodvolatelné přísliby, že Skupina poskytne plnění za klienta v případě, kdy tento nebude schopen dostát svým závazkům vůči třetí straně, nesou úvěrové riziko shodné s poskytnutými úvěry. Dokumentární akreditivy jsou písemné závazky Skupiny z pověření klientů, které opravňují třetí stranu předložit Skupině směny do sjednané výše při splnění stanovených podmínek a lhůt. Tyto závazky jsou zajištěny dodávkami zboží, ke kterým se vztahují.

Přísliby na poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů, garancí a akreditivů. Vzhledem k úvěrovému riziku úvěrových příslibů se Skupina potencionálně vy stavuje ztrátám ve výši celkových nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty, kterou není možné přesně vyčíslit, je však značně nižší, než celková výše nevyužitých příslibů, protože většina příslibů na poskytnutí úvěru je podmíněna splněním smluvních závazků klienta. Riziko je považováno za mírné, neboť vyplývá z možnosti čerpání nepoužité části schválených úvěrů klientem a jejich následného ne splacení v řádném termínu. Skupina sleduje lhůty platnosti úvěrových příslibů, protože dlouhodobé přísliby mají všeobecně vyšší stupeň úvěrového rizika než přísliby krátkodobé. Celková částka smluvních příslibů na poskytnutí úvěru nemusí nutně představovat budoucí peněžní toky, protože mnoho z nich vyprší nebo skončí bez poskytnutí úvěru.

V následující tabulce jsou uvedeny smluvní částky podrozvahových finančních nástrojů, kde se Skupina zavázala poskytnout klientům některou z forem úvěrů.

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Přísliby na poskytnutí úvěru	16 649 796	5 260 922
Záruky, akcepty a akreditivy	1 683 047	581 127

Závazky z nájemného. Budoucí minimální splátky za nájem budov sjednaný Skupinou k 31. prosinci 2000 jsou následující:

Rok	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
2001	43 422	25 992
2002	44 026	26 013
2003	44 695	24 489
2004	42 551	16 459
Další	<u>32 505</u>	<u>38 707</u>
Celkem	<u>207 199</u>	<u>131 660</u>

29 PODŘÍZENÝ DLUH

76

Banka obdržela od hlavního akcionáře dne 29. prosince 1999 podřízený dluh ve výši 27,7 milionu EUR, který byl dne 29. března 2000 konvertován na 1 miliardu Kč. Dluh je v období do 29. prosince 2004 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2009, její splácení není možné před datem 29. prosince 2004 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely kapitálové přiměřenosti.

30 ZÁKLADNÍ JMĚNÍ

	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Běžné upsané a plně splacené akcie o nominální hodnotě 1 000 Kč za kus	<u>1 360 410</u>	<u>1 360 410</u>

31 FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

	Zákonný rezervní fond tis. Kč	Ostatní fondy tis. Kč	Nerozdělený zisk / neuhraná ztráta tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2000	276 172	810 840	- 89 817	997 195
Zisk 2000	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>243 803</u>	<u>243 803</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2000	<u><u>276 172</u></u>	<u><u>810 840</u></u>	<u><u>153 986</u></u>	<u><u>1 240 998</u></u>

32 DIVIDENDY NA AKCII

Závazky plynoucí z dividend nejsou zaúčtovány do doby jejich schválení valnou hromadou. Za rok 2000 nejsou navrhovány k vyplacení žádné dividendy (za rok 1999 nebyly vyplaceny žádné dividendy) vzhledem ke ztrátě z předchozích let, i když Banka za rok 2000 vykázala zisk ve výši 243 803 tis. Kč (1999: ztráta 204 823 tis. Kč).

33 HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků hotovost a hotovostní ekvivalenty představují následující zůstatky s dobou splatnosti kratší než 90 dní:

	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank (poznámka 13)	1 421 762	944 950
Státní pokladniční a podobné poukázky (poznámka 14)	521 484	1 620 599
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 15)	19 653 073	14 290 740
Cenné papíry k obchodování (poznámka 16)	<u>0</u>	<u>20 024</u>
	<u><u>21 596 319</u></u>	<u><u>16 876 313</u></u>

34 SEKTOROVÁ ANALÝZA

Skupina podniká ve dvou výrazných oborech, tj. bankovní služby poskytované Bankou a správa majetku uskutečňovaná společností ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Základní informace

<u>Za rok končící 31. prosince 2000</u>	<u>Bankovnictví</u> tis. Kč	<u>Správa majetku</u> tis. Kč	<u>Skupina</u> tis. Kč
Provozní výnosy	1 774 062	113 390	1 887 452
Zisk z provozní činnosti	542 743	18 291	561 034
Zisk před zdaněním	231 216	18 291	249 507
Daň z příjmů	0	- 5 704	- 5 704
Čistý zisk	<u>231 216</u>	<u>12 587</u>	<u>243 803</u>
Aktiva sektoru	58 224 833	137 462	58 362 295
Kapitálové výdaje	714 002	7 238	721 240
Vlastní jmění sektoru	2 482 556	118 852	2 601 408
Odpisy	209 472	280	209 752
Amortizace	62 031	1 230	63 261
Opravné položky a rezervy	113 963	0	113 963
Jiné nepeněžní náklady	311 527	0	311 527
 <u>Za rok končící 31. prosince 1999</u>			
Provozní výnosy	1 237 886	108 916	1 346 802
Zisk z provozní činnosti	20 723	24 726	45 449
Zisk / - ztráta před zdaněním	- 261 610	24 726	- 236 884
Daň z příjmů	<u>40 733</u>	<u>- 8 672</u>	<u>32 061</u>
Čistý zisk / - ztráta	<u>- 220 877</u>	<u>16 054</u>	<u>- 204 823</u>
Aktiva sektoru	37 737 657	118 369	37 856 026
Kapitálové výdaje	831 393	10 330	841 723
Vlastní jmění sektoru	2 251 339	106 266	2 357 605
Odpisy	203 900	1 327	205 227
Amortizace	84 219	646	84 865
Opravné položky a rezervy	289 999	0	289 999
Jiné nepeněžní náklady	282 333	0	282 333
Náklady na restrukturalizaci	115 570	0	115 570

Transakce mezi těmito dvěma obory podnikání jsou prováděny na základě běžných obchodních zvyklostí a podmínek. Mezi těmito dvěma obory podnikání neprobíhaly žádné významné výnosové nebo nákladové transakce.

Geografické členění

Informace týkající se členění na druhotné segmenty:

Většina příjmů od externích klientů má původ v České republice. Vzhledem k uzavření pobočky Banky v Londýně v roce 1999 je také většina aktiv umístěna v České republice. Mimo Českou republiku nevznikly žádné významné kapitálové výdaje.

35 ROZDĚLENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Zástatek k 31. prosinci 2000

	Aktiva celkem tis. Kč	Pasiva celkem tis. Kč	Úvěrové přísliby tis. Kč	Kapitálové výdaje tis. Kč
Česká republika	30 621 281	37 366 029	5 528 453	721 240
Ostatní země OECD	26 904 247	19 959 414	11 031 637	0
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	261 243	746 295	89 706	0
Ostatní země	<u>575 524</u>	<u>290 557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>58 362 295</u>	<u>58 362 295</u>	<u>16 649 796</u>	<u>721 240</u>

Zástatek k 31. prosinci 1999

	Aktiva celkem tis. Kč	Pasiva celkem tis. Kč	Úvěrové přísliby tis. Kč	Kapitálové výdaje tis. Kč
Česká republika	23 106 026	31 058 981	5 078 986	841 723
Ostatní země OECD	12 955 092	5 883 050	47 013	0
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	1 105 480	693 639	131 325	0
Ostatní země	<u>689 428</u>	<u>220 356</u>	<u>3 598</u>	<u>0</u>
	<u>37 856 026</u>	<u>37 856 026</u>	<u>5 260 922</u>	<u>841 723</u>

Česká republika je domovskou zemí Banky, která je také hlavní provozní společností. Oblast činnosti zahrnuje všechny primární obchodní segmenty.

Jako aktivní účastník na mezinárodních bankovních trzích Skupina vykazuje významnou koncentraci úvěrového rizika vůči jiným finančním institucím. Celkové vystavení úvěrovému riziku vůči jiným finančním institucím bylo k 31. prosinci 2000 22 754 834 tis. Kč, z toho derivátové finanční nástroje tvořily 105 456 tis. Kč (k 31. prosinci 1999: 16 989 955 tis. Kč, z toho derivátové finanční nástroje k 31. prosinci 1999: 58 413 tis. Kč).

Výnosy z úroků a poplatků, celková aktiva, celková pasiva a potenciální závazky jsou zařazeny na základě země protistrany.

36 MĚNOVÉ RIZIKO

Rozdělení aktiv, pasiv a podrozvahových položek

Skupina drží tyto významné měnové pozice:

Zůstatek k 31. prosinci 2000	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>EUR*</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	1 289 974	44 185	5 095	66 244	16 264	1 421 762
Pokladní poukázky	541 780	0	0	0	0	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	13 033 125	6 929 759	426 733	2 118 782	140 979	22 649 378
Cenné papíry k obchodování	288 767	878 242	0	10 270 262	0	11 437 271
Půjčky a zálohy klientům	8 967 292	1 234 283	287	5 640 633	333 189	16 175 684
Investiční cenné papíry	601 194	1 778 458	0	338 782	608 278	3 326 712
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	45 875	0	0	637	0	46 512
Hmotný a nehmotný majetek	1 858 662	0	0	0	0	1 858 662
Ostatní aktiva	<u>458 371</u>	<u>172 781</u>	<u>4 704</u>	<u>222 414</u>	<u>46 264</u>	<u>904 534</u>
Aktiva celkem	<u><u>27 085 040</u></u>	<u><u>11 037 708</u></u>	<u><u>436 819</u></u>	<u><u>18 657 754</u></u>	<u><u>1 144 974</u></u>	<u><u>58 362 295</u></u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 374 440	4 159 804	33	12 087 597	2 445	19 624 319
Závazky vůči klientům	17 900 540	7 795 458	435 760	6 597 950	671 975	33 401 683
Ostatní závazky	1 053 700	285 791	4 765	335 355	55 274	1 734 885
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasiva celkem	<u><u>23 328 680</u></u>	<u><u>12 241 053</u></u>	<u><u>440 558</u></u>	<u><u>19 020 902</u></u>	<u><u>729 694</u></u>	<u><u>55 760 887</u></u>
Vlastní jmění	<u><u>3 756 360</u></u>	<u><u>-1 203 345</u></u>	<u><u>- 3 739</u></u>	<u><u>- 363 148</u></u>	<u><u>415 280</u></u>	<u><u>2 601 408</u></u>
Čistá pozice podrozvahových položek (pomyslná hodnota)	- 985 243	1 115 753	8 148	247 416	- 432 732	- 46 658
Úvěrové přísliby	5 127 177	388 956	841	11 119 710	13 112	16 649 796

* Položky denominované ve všech měnách zahrnutých v eurozóně.

Zůstatek k 31. prosinci 1999	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>EUR*</u> tis. Kč	Ostatní tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady						
u emisních bank	842 988	33 515	4 871	50 631	12 945	944 950
Pokladní poukázky	2 364 592	0	0	0	0	2 364 592
Pohledávky za ostatními bankami	5 115 899	8 382 494	422 244	2 865 546	145 359	16 931 542
Cenné papíry k obchodování	134 600	0	0	208 213	0	342 813
Půjčky a zálohy klientům	4 088 273	939 120	15 267	4 829 951	271 934	10 144 545
Investiční cenné papíry	581 415	2 476 619	0	756 460	596 509	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	114 333	0	0	0	0	114 333
Hmotný a nehmotný majetek	1 877 234	0	0	0	0	1 877 234
Ostatní aktiva	<u>486 088</u>	<u>172 248</u>	<u>2 873</u>	<u>45 005</u>	<u>18 800</u>	<u>725 014</u>
Aktiva celkem	<u>15 605 422</u>	<u>12 003 996</u>	<u>445 255</u>	<u>8 755 806</u>	<u>1 045 547</u>	<u>37 856 026</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	2 592 585	4 065 627	46 481	442 435	25	7 147 153
Závazky vůči klientům	11 646 570	7 265 492	451 752	6 646 073	627 333	26 637 220
Ostatní závazky	549 068	101 344	2 105	32 727	28 804	714 048
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasiva celkem	<u>15 788 223</u>	<u>11 432 463</u>	<u>500 338</u>	<u>7 121 235</u>	<u>656 162</u>	<u>35 498 421</u>
Vlastní jmění	<u>- 182 801</u>	<u>571 533</u>	<u>- 55 083</u>	<u>1 634 571</u>	<u>389 385</u>	<u>2 357 605</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (pomyslná hodnota)	2 577 831	- 637 956	17 706	- 1 569 548	- 381 779	6 254
Úvěrové přísliby	3 334 049	764 664	272	1 148 361	13 576	5 260 922

* Položky denominované ve všech měnách zahrnutých v eurozóně.

37 ÚROKOVÉ RIZIKO

Zástatek k 31. prosinci 2000	Do 1 měsíce tis. Kč	1 - 3 měsíce tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročená aktiva/ pasiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	673 165	0	0	0	0	748 597	1 421 762
Pokladní poukázky Pohledávky za ostatními bankami	541 780	0	0	0	0	0	541 780
Cenné papíry k obchodování	20 825 012	350 000	1 474 366	0	0	0	22 649 378
Půjčky a úvěry klientům	1 000 183	9 793 315	356 952	238 147	40 000	8 674	11 437 271
Investiční cenné papíry	6 920 557	6 328 045	1 720 056	1 226 454	693 493	- 712 921	16 175 684
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	0	192 341	927 764	1 281 380	485 950	439 277	3 326 712
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 858 662	1 858 662
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	904 534	904 534
Aktiva celkem	29 960 697	16 663 701	4 479 138	2 745 981	1 219 443	3 293 335	58 362 295
Pasiva							
Závazky vůči bankám	13 951 416	300 000	5 172 903	200 000	0	0	19 624 319
Závazky vůči klientům	13 015 138	19 213 129	1 119 539	53 877	0	0	33 401 683
Ostatní závazky Podřízený dluh	0	0	0	0	0	1 734 885	1 734 885
Pasiva celkem	26 966 554	20 513 129	6 292 442	253 877	0	1 734 885	55 760 887

Zůstatek						Neúročená	
k 31.	Do	1 - 3	3 - 12	1 - 5 let	Více než	aktiva/	
prosinci	1 měsíce	měsíce	měsíců	tis. Kč	5 let	pasiva	Celkem
Otevřená rozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	2 994 143	- 3 849 428	- 1 813 304	2 492 104	1 219 443	1 558 450	2 601 408
Otevřená podrozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	100 727	1 375 033	1 083 871	- 1 763 935	- 795 696	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 1999							
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	338 869	0	0	0	0	606 081	944 950
Pokladní poukázky	176 559	1 444 039	743 994	0	0	0	2 364 592
Pohledávky za ostatními bankami	9 401 963	4 888 777	2 563 216	77 586	0	0	16 931 542
Cenné papíry k obchodování	0	148 414	104 974	86 723	0	2 702	342 813
Půjčky a úvěry klientům	1 208 069	2 301 002	5 528 817	847 408	718 116	- 458 867	10 144 545
Investiční cenné papíry	238 254	258 994	721 971	1 994 248	789 149	408 387	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	114 333	114 333
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 877 234	1 877 234
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	725 014	725 014
Aktiva celkem	<u>11 363 714</u>	<u>9 041 226</u>	<u>9 662 972</u>	<u>3 005 965</u>	<u>1 507 265</u>	<u>3 274 884</u>	<u>37 856 026</u>

	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> tis. Kč	<u>1 - 3</u> <u>měsíce</u> tis. Kč	<u>3 – 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 – 5 let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročená</u> <u>aktiva/</u> <u>pasiva</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pasiva							
Závazky vůči bankám	2 566 655	340 163	3 966 935	73 892	199 508	0	7 147 153
Závazky vůči klientům	23 383 707	2 347 807	848 054	57 652	0	0	26 637 220
Ostatní závazky	0	0	0	0	0	714 048	714 048
Podřízený dluh	0	<u>1 000 000</u>	0	0	0	0	<u>1 000 000</u>
Pasiva celkem	<u>25 950 362</u>	<u>3 687 970</u>	<u>4 814 989</u>	<u>131 544</u>	<u>199 508</u>	<u>714 048</u>	<u>35 498 421</u>
Otevřená rozva- hová pozice z hlediska úrokového rizika							
	- 14 586 648	5 353 256	4 847 983	2 874 421	1 307 757	2 560 836	2 357 605
Otevřená podroz- vahová pozice z hlediska úrokového rizika							
	653 325	775 431	2 164 314	- 2 584 405	-1 002 277	0	6 388

Následující tabulka shrnuje efektivní úrokovou míru peněžních instrumentů podle měn:

Zástatek k 31. prosinci 2000	<u>CZK</u> %	<u>USD</u> %	<u>GBP</u> %	<u>EUR*</u> %
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	n/a	n/a	n/a	n/a
Pokladní poukázky	5,33	n/a	n/a	n/a
Pohledávky za ostatními bankami	5,31	6,76	5,21	5,09
Obchodované cenné papíry s pevným výnosem	6,79	6,80	n/a	5,03
Půjčky a úvěry klientům	7,18	7,76	7,18	6,70
Investiční cenné papíry s pevným výnosem	4,21	6,65	n/a	5,03
Pasiva				
Závazky vůči bankám	5,56	6,99	n/a	5,10
Závazky vůči klientům	3,95	4,07	3,60	2,38
Zástatek k 31. prosinci 1999	<u>CZK</u> %	<u>USD</u> %	<u>GBP</u> %	<u>EUR*</u> %
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	n/a	n/a	n/a	n/a
Pokladní poukázky	5,39	n/a	n/a	n/a
Pohledávky za ostatními bankami	5,99	6,14	3,82	3,59
Obchodované cenné papíry s pevným výnosem	6,70	n/a	n/a	3,90
Půjčky a úvěry klientům	6,74	6,77	6,64	5,59
Investiční cenné papíry s pevným výnosem	7,55	7,43	n/a	5,49
Pasiva				
Závazky vůči bankám	5,41	6,30	3,74	6,67
Závazky vůči klientům	4,02	3,60	3,18	1,38

* Položky denominované ve všech měnách zahrnutých v eurozóně.

n/a – není aplikovatelné

38 RIZIKO LIKVIDITY

Splatnost aktiv a pasív

Zůstatek k 31. prosinci 2000	Do 1 měsíce tis. Kč	1 - 3 měsíce tis. Kč	3 – 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	673 165	0	0	0	0	748 597	1 421 762
Pokladní poukázky	499 705	21 779	20 296	0	0	0	541 780
Pohledávky za jinými bankami	16 177 819	3 475 254	2 838 400	157 905	0	0	22 649 378
Cenné papíry k obchodování	0	0	9 601 872	1 041 065	785 259	9 075	11 437 271
Půjčky klientům	1 011 061	2 846 800	5 148 087	5 867 063	2 015 594	- 712 921	16 175 684
Investiční cenné papíry	0	0	928 817	1 465 067	474 498	458 330	3 326 712
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceriných a přidružených společ.	0	0	0	0	0	46 512	46 512
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 858 662	1 858 662
Ostatní aktiva	181 981	80 824	353 906	38 269	15 834	233 720	904 534
Aktiva celkem	18 543 731	6 424 657	18 891 378	8 569 369	3 291 185	2 641 975	58 362 295
Pasiva							
Závazky vůči bankám	1 534 611	365 457	17 395 074	329 177	0	0	19 624 319
Závazky vůči klientům	28 197 438	4 020 008	1 130 360	53 877	0	0	33 401 683
Ostatní závazky	120 673	76 519	254 123	31 369	9 549	1 242 652	1 734 885
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Pasiva celkem	29 852 722	4 461 984	18 779 557	414 423	1 009 549	1 242 652	55 760 887
Otevřená pozice	- 11 308 991	1 962 673	111 821	8 154 946	2 281 636	1 399 323	2 601 408

Zástatek							
k 31.	Do	1 - 3	3 - 12	1 - 5 let	Více než	Nespecifi-	Celkem
prosinci	1 měsíce	měsíce	měsíců	tis. Kč	5 let	kováno	tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	338 869	0	0	0	0	606 081	944 950
Pokladní poukázky za jinými bankami	176 559	1 444 040	743 993	0	0	0	2 364 592
Cenné papíry k obchodování	9 401 963	4 888 777	2 563 216	77 586	0	0	16 931 542
Půjčky klientům	844 065	1 125 476	3 839 811	3 542 038	1 252 022	- 458 867	10 144 545
Investiční cenné papíry	60 158	72 246	698 336	2 382 727	789 149	408 387	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	114 333	114 333
Hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 877 234	1 877 234
Ostatní aktiva	725 014	0	0	0	0	0	725 014
Aktiva celkem	11 546 628	7 550 563	7 845 558	6 322 236	2 041 171	2 549 870	37 856 026
Pasiva							
Závazky vůči bankám	2 566 655	340 163	402 287	3 804 797	33 251	0	7 147 153
Závazky vůči klientům	21 151 783	4 579 264	848 521	57 652	0	0	26 637 220
Ostatní závazky Podřízený dluh	714 048	0	0	0	0	0	714 048
0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000	
Pasiva celkem	24 432 486	4 919 427	1 250 808	3 862 449	1 033 251	0	35 498 421
Otevřená pozice	- 12 885 858	2 631 136	6 594 750	2 459 787	1 007 920	2 549 870	2 357 605

Smluvní splatnost klientských vkladů držených Skupinou je krátkodobá, ale v praxi je jejich skutečná splatnost výrazně delší.

Výše uvedená tabulka rozděluje aktiva a pasiva Skupiny podle jejich zbytkové splatnosti od rozvahového dne do data smluvní splatnosti.

Uzavírání pozic a řízení otevřených pozic z hlediska splatností a úrokových sazeb aktiv a pasiv je základním prvkem řízení rizik Skupiny. Pro banky není obvyklé úplné uzavření pozic z aktivních a pasivních transakcí, vzhledem k častým nejistým splatnostem a různým typům transakcí. Otevřené pozice mohou potenciálně zvyšovat ziskovost, ale také zvyšují riziko možné ztráty.

Splatnosti aktiv a pasiv, a schopnost nahrazovat existující úročené závazky novými za přijatelných podmínek, jsou důležitými faktory pro posouzení likvidity Skupiny a její vystavení se riziku změn úrokových sazeb a měnových kurzů.

39 REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH INSTRUMENTŮ

Následující tabulka shrnuje účetní hodnotu a reálnou hodnotu finančních aktiv a pasív, která nejsou uvedena v rozvaze Skupiny v jejich reálné hodnotě.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky za jinými bankami	22 649 378	16 931 542	22 649 378	16 931 542
Pokladní poukázky a cenné papíry k obchodování	11 979 051	2 707 405	11 979 452	2 707 442
Půjčky a úvěry klientům	16 175 684	10 144 545	16 175 684	10 144 545
Investiční cenné papíry	<u>3 326 712</u>	<u>4 411 003</u>	<u>3 329 593</u>	<u>4 411 003</u>
	<u>54 130 825</u>	<u>34 194 495</u>	<u>54 134 107</u>	<u>34 194 532</u>
Finanční pasiva				
Závazky vůči bankám	19 624 319	7 147 153	19 624 319	7 147 153
Závazky vůči klientům	<u>33 401 683</u>	<u>26 637 220</u>	<u>33 401 683</u>	<u>26 637 220</u>
	<u>53 026 002</u>	<u>33 784 373</u>	<u>53 026 002</u>	<u>33 784 373</u>

Pohledávky za jinými bankami

Pohledávky za jinými bankami zahrnují krátkodobé vklady a jiné pohledávky za bankami odpovídající přibližně jejich reálné hodnotě. Také zahrnují půjčky a úvěry poskytnuté jiným bankám, většinou krátkodobě splatné, a proto se také u nich předpokládá, že jejich účetní hodnota odpovídá přibližně jejich reálné hodnotě.

Pokladní poukázky a cenné papíry k obchodování

Základem pro reálnou hodnotu je tržní cena nebo cena kotovaná dealerem nebo brokerem. Není-li možné získat tuto informaci, je reálná hodnota odhadnuta použitím kotované tržní ceny cenných papírů, které mají podobné charakteristiky (splatnost a výnos).

Půjčky a úvěry klientům

Půjčky a úvěry jsou sníženy o opravné položky a rezervy. Reálná hodnota půjček a úvěrů odpovídá jejich účetní hodnotě v důsledku relativně krátké doby splatnosti těchto aktiv.

Investiční cenné papíry

Základem pro reálnou hodnotu je tržní cena nebo cena kotovaná dealerem nebo brokerem. Není-li možné získat tuto informaci, je reálná hodnota odhadnuta použitím kotované tržní ceny cenných papírů s podobnými charakteristikami (splatnosti a výnosu) nebo v některých případech posouzením vlastního jmění subjektu, do kterého byly prostředky investovány.

Závazky vůči bankám, jiné vklady, závazky vůči klientům a ostatní půjčené zdroje

Odhadovaná reálná hodnota vkladů bez definované splatnosti zahrnující neúročené vklady je představována částkou splatnou na požadání.

Odhadovaná reálná hodnota úročených vkladů a dalších půjček bez kotované tržní ceny je založena na diskontování peněžních toků s použitím úrokové sazby pro závazky s podobnou zbytkovou splatností.

40 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Strany jsou považovány za spřízněné, existuje-li možnost jedné strany kontrolovat druhou stranu nebo uplatňovat významný vliv na její finanční nebo provozní rozhodnutí. Banka je kontrolována Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, Berlín, která je registrována ve Spolkové republice Německo (dále jen „mateřská společnost“), a která vlastní 85,16 % kmenových akcií Banky.

V rámci běžné obchodní činnosti byla uskutečněna řada transakcí se spřízněnými stranami. Tyto transakce, zahrnující úvěry, vklady a devizové operace, byly uskutečněny za běžných tržních podmínek a sazeb. Objemy transakcí se spřízněnými stranami, konečné zůstatky na konci roku a související náklady a výnosy v roce 2000, nad rámec transakce uvedené v poznámce 18 (pětiletý úvěr ve výši 402 milionů Kč), jsou následující:

	Přidružené společnosti	
	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Úvěry		
Počáteční zůstatek úvěrů k 1. lednu	309 985	118 231
Úvěry poskytnuté během roku	352 616	191 754
Splátky úvěrů během roku	- 98 166	0
Konečný zůstatek úvěrů k 31. prosinci	<u>564 435</u>	<u>309 985</u>
Výnosové úroky	32 505	10 146

K úvěrům poskytnutým spřízněným stranám nebyly vytvořeny žádné rezervy nebo opravné položky.

	Mateřská společnost		Přidružené společnosti	
	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Přijaté vklady				
Přijaté vklady k 1. lednu	37 410	417 192	17 147	17 945
Přijaté vklady k 31. prosinci	11 042 819	37 410	4 444	17 147
Nákladové úroky z vkladů	248 214	1 218	362	10 163
Výnosové úroky z vkladů	200 829	4 621	32 505	2 512
Záruky vydané Bankou	0	0	2 260	2 327

Úvěry poskytnuté vedení, představenstvu a dozorčí radě Skupiny činily k 31. prosinci 2000 5 241 tis. Kč (k 31. prosinci 1999 4 687 tis. Kč). Tyto transakce byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům.

Přehled členů představenstva je uveden ve výroční zprávě. V roce 2000 činila odměna představenstva a dozorčí rady 11 450 tis. Kč (1999: 9 100 tis. Kč).

Transakce uskutečněné s mateřskou společností během roku 2000 zahrnovaly kromě úhrady dividend z kmenových akcií cizoměnové obchody a zprostředkování prodejů a nákupů depozitních certifikátů a akcií. Tyto transakce byly provedeny za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům.

41 ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO ROZVAHU PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)
A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU

31. PROSINCE 2000

	<u>ČÚ</u> tis. Kč	<u>Můstek</u> tis. Kč	<u>K 31. prosinci 2000</u> <u>IAS</u> tis. Kč	<u>Poznámky</u>
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	1 421 725	0	1 421 725	
Pokladní poukázky	11 693 780	- 11 152 000	541 780	(1)
Pohledávky za ostatními bankami	22 646 811	0	22 646 811	
Cenné papíry k obchodování *	11 560 358	- 153 992	11 406 366	(2)
Půjčky a úvěry klientům	16 618 642	- 442 958	16 175 684	(3)
Investiční cenné papíry	3 327 797	- 52 897	3 274 900	(2)
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	51 762	0	51 762	
Hmotný a nehmotný majetek	1 845 876	0	1 845 876	
Ostatní aktiva	<u>696 868</u>	<u>168 311</u>	<u>865 179</u>	(2), (4)
Aktiva celkem	<u>69 863 619</u>	<u>- 11 633 536</u>	<u>58 230 083</u>	
PASIVA				
Závazky vůči bankám	30 776 319	- 11 152 000	19 624 319	(1)
Závazky vůči klientům	33 401 683	0	33 401 683	
Ostatní závazky	2 197 811	- 481 536	1 716 275	(3), (4)
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	
Závazky celkem	<u>67 375 813</u>	<u>- 11 633 536</u>	<u>55 742 277</u>	
VLASTNÍ JMĚNÍ				
Základní jmění	1 360 410	0	1 360 410	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 127 396</u>	<u>0</u>	<u>1 127 396</u>	
Vlastní jmění	<u>2 487 806</u>	<u>0</u>	<u>2 487 806</u>	
Pasiva celkem	<u>69 863 619</u>	<u>- 11 633 536</u>	<u>58 230 083</u>	

*Tato hodnota zahrnuje součet zůstatků uvedených v ČÚ jako „dluhopisy a jiné cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou určené k obchodování“ a „akcie, dluhopisy a jiné cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou určené k obchodování“.

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO ROZVAHU PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS) A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU

31. PROSINCE 2000

- (1) Pro účely ČÚ jsou cenné papíry v hodnotě 11 152 000 tis. Kč, obdržené jako zajištění se závazkem zpětného prodeje, zahrnuty v konečném zůstatku „závazků vůči bankám“. Pro účely IAS nejsou cenné papíry obdržené jako zajištění a související závazek zahrnutý v rozvaze.
- (2) Celková částka 206 889 tis. Kč byla reklassifikována pro účely IAS do „ostatních aktiv“. Představuje hodnotu časového rozlišení úroků z dluhopisů ve výši 153 992 tis. Kč vedenou podle ČÚ jako „cenné papíry k obchodování“ a hodnotu časového rozlišení úroků z investičních cenných papírů ve výši 52 897 tis. Kč.
- (3) Všeobecná rezerva na pochybné pohledávky ve výši 442 958 tis. Kč je součástí rezerv na pasivní straně podle ČÚ. Podle IAS je účtována jako snížení aktiv v položce úvěrů a půjček.
- (4) Podle ČÚ je kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů ve výši 38 578 tis. Kč zahrnuta v „ostatních aktivech“. Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 273 tis. Kč je zahrnuta v „ostatních pasivech“. Rozdíl mezi kladnou a zápornou hodnotou zajišťovacích finančních derivátů ve výši 29 305 tis. Kč je účtován do „ostatních pasiv“. Podle IAS se reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů neúčtuje, a proto byly tyto výše uvedené částky z „ostatních aktiv“ a „ostatních pasiv“ vyloučeny.

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

**PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)
A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

	K 31. prosinci 2000			<u>Poznámky</u>
	<u>ČÚ</u> tis. Kč	<u>Můstek</u> tis. Kč	<u>IAS</u> tis. Kč	
Úroková marže	824 532	0	824 532	
Čistý zisk z poplatků a provizí	252 707	0	252 707	
Kurzové zisky *	328 152	-44 660	283 492	(1), (2), (3), (5)
Výnosy z dividend	22 913	0	22 913	
Čistý zisk z obchodování s cennými papíry	0	17 295	17 295	(1), (2), (9)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	285 365	- 32 416	252 949	(1), (3)
Ostatní provozní výnosy	<u>142 319</u>	<u>- 22 145</u>	<u>120 174</u>	(4), (7)
Provozní výnosy	1 855 988	- 81 926	1 774 062	
Provozní náklady	- 1 447 627	216 308	- 1 231 319	(4), (5), (6), (7), (8), (9)
Čisté užití/- tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	<u>- 193 067</u>	<u>- 118 460</u>	<u>- 311 527</u>	(5), (6), (8)
Zisk před zdaněním	215 294	15 922	231 216	
Daň z příjmů	0	0	0	
Mimořádné výnosy	<u>15 922</u>	<u>- 15 922</u>	<u>0</u>	(4)
Zisk	<u><u>231 216</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>231 216</u></u>	

* Ve formátu dle ČÚ neexistuje položka ekvivalentní čistému kurzovému zisku. Proto jako základ dle ČÚ byla použita řádka čistého zisku z finančních operací.

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

**PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH
STANDARDŮ (IAS) A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

- (1) Částka 23 020 tis. Kč představující kurzovou ztrátu byla pro účely IAS reklassifikována z „čistých zisků z investičních cenných papírů“; částka ve výši 397 tis. Kč představující kurzový zisk byla pro účely IAS reklassifikována z „čistého zisku z obchodování s cennými papíry“.
- (2) Částka 76 705 tis. Kč představující čistý zisk z obchodování s cennými papíry byla pro účely IAS reklassifikována do „čistých zisků z obchodování s cennými papíry“.
- (3) Částka 55 436 tis. Kč představující čistou ztrátu z obchodování s investičními cennými papíry byla pro účely IAS reklassifikována do „čistých zisků z investičních cenných papírů“.
- (4) Transakce zahrnuté do mimořádného výsledku pro účely ČÚ ve výši 15 922 tis. Kč neobsahují významné neobvyklé transakce dle definice IAS a proto byly zahrnuty do provozních výnosů pro účely IAS následujícím způsobem: 16 490 tis. Kč bylo reklassifikováno jako „ostatní provozní výnosy“ a 568 tis. Kč jako „ostatní provozní náklady“.
- (5) Částka 50 595 tis. Kč odepsaných pohledávek a částka 768 tis. Kč souvisejících kurzových rozdílů byly pro účely IAS reklassifikovány jako „čisté užití / – tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek“.
- (6) Tvorba rezervy na poskytnuté záruky ve výši 17 280 tis. Kč, která byla podle ČÚ zahrnuta v položce „čisté užití / – tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek“, byla reklassifikována pro účely IAS do položky „ostatní provozní náklady“. Tvorba rezervy na pohledávky ve výši 78 267 tis. Kč, která byla podle ČÚ zahrnuta v položce „ostatní provozní náklady“, byla pro účely IAS reklassifikována do položky „čisté užití / – tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek“.
- (7) Částka 38 635 tis. Kč související s prodejem hmotného majetku byla pro účely IAS reklassifikována.
- (8) Částka ve výši 7 646 tis. Kč odepsaných pohledávek byla pro účely IAS reklassifikována jako „čisté užití / – tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek“.
- (9) Částka ve výši 59 013 tis. Kč odepsaných aktiv byla pro účely IAS reklassifikována z „ostatních provozních nákladů“ do „čistých zisků z obchodování s cennými papíry“.

ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S.

**PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO ROZVAHU PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IAS)
A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU**

31. PROSINCE 2000

		K 31. prosinci 2000		
	ČÚ	Můstek	IAS	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	37	0	37	
Pohledávky za ostatními bankami	2 567	0	2 567	
Cenné papíry k obchodování	31 195	- 290	30 905	(1)
Investiční cenné papíry	51 812	0	51 812	
Hmotný a nehmotný majetek	12 786	0	12 786	
Ostatní aktiva	<u>39 065</u>	<u>290</u>	<u>39 355</u>	(1)
Aktiva celkem	<u><u>137 462</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>137 462</u></u>	
PASIVA				
Ostatní závazky	<u>19 093</u>	<u>- 483</u>	<u>18 610</u>	(2)
Závazky celkem	<u><u>19 093</u></u>	<u><u>- 483</u></u>	<u><u>18 610</u></u>	
VLASTNÍ JMĚNÍ				
Základní jmění	20 000	0	20 000	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>98 369</u>	<u>483</u>	<u>98 852</u>	(2)
Vlastní jmění	<u><u>118 369</u></u>	<u><u>483</u></u>	<u><u>118 852</u></u>	
Pasiva celkem	<u><u>137 462</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>137 462</u></u>	

(1) Časové rozlišení úroků z dluhopisů ve výši 290 tis. Kč je zahrnuto v ostatních aktivech pro účely IAS.

(2) Částka ve výši 483 tis. Kč představuje dodatečné čisté úpravy vlastního jmění, které nebyly promítnuty do konsolidovaných finančních výkazů za rok 1999.

ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S.

**PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH
STANDARDŮ (IAS) A PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IAS FORMÁTU**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2000

	<u>ČÚ</u> tis. Kč	<u>Můstek</u> tis. Kč	<u>IAS</u> tis. Kč	<u>Poznámky</u>
	K 31. prosinci 2000			
Úroková marže	494	0	494	
Výnosy z dividend	0	555	555	(3)
Čistý zisk z obchodování s cennými papíry	0	2 360	2 360	(1)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	250	250	(2), (4)
Ostatní provozní výnosy	<u>513 640</u>	<u>- 403 909</u>	<u>109 731</u>	(1), (2), (3)
Provozní výnosy	514 134	- 400 744	113 390	
Provozní náklady	<u>- 495 843</u>	<u>400 744</u>	<u>- 95 099</u>	(1), (4)
Zisk před zdaněním	18 291	0	18 291	
Daň z příjmů	- 5 704	0	- 5 704	
Zisk po zdanění	<u>12 587</u>	<u>0</u>	<u>12 587</u>	

- (1) Částka 401 456 tis. Kč výnosů z prodeje cenných papírů k obchodování byla podle ČÚ zahrnuta do „provozních výnosů“ a související částka ve výši 399 096 tis. Kč do „provozních nákladů“. Podle IAS byly tyto částky započteny a výsledek ve výši 2 360 tis. Kč zahrnut do „čistého zisku z obchodování s cennými papíry“.
- (2) Celková částka ve výši 1 898 tis. Kč představující rozpuštění opravných položek k investičním cenným papírům byla reklassifikována z „provozních výnosů“ do „čistého zisku z investičních cenných papírů“.
- (3) Výnos z dividend ve výši 555 tis. Kč zahrnutý v ČÚ pod „ostatními provozními výnosy“ byl pro účely IAS zahrnut do „výnosů z dividend“.
- (4) Tvorba opravné položky k investičním cenným papírům ve výši 1 648 tis. Kč byla pro účely IAS reklassifikována z „provozních nákladů“ do „čistého zisku z obchodování s cennými papíry“.

42 KONSOLIDOVANÁ ROZVAVA

(podle mezinárodních účetních standardů)

	<u>Živnostenská banka, a.s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina k 31. prosinci</u>
	<u>2000 tis. Kč</u>	<u>2000 tis. Kč</u>	<u>2000 tis. Kč</u>	<u>2000 tis. Kč</u>	<u>1999 tis. Kč</u>
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 421 725	37	0	1 421 762	944 950
Pokladní poukázky	541 780	0	0	541 780	2 364 592
Pohledávky za ostatními bankami	22 646 811	2 567	0	22 649 378	16 931 542
Cenné papíry k obchodování *	11 406 366	30 905	0	11 437 271	342 813
Půjčky a úvěry klientům	16 175 684	0	0	16 175 684	10 144 545
Investiční cenné papíry	3 274 900	51 812	0	3 326 712	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	51 762	0	- 5 250	46 512	114 333
Hmotný a nehmotný majetek	1 845 876	12 786	0	1 858 662	1 877 234
Ostatní aktiva	865 179	39 355	0	904 534	725 014
Aktiva celkem	<u>58 230 083</u>	<u>137 462</u>	<u>- 5 250</u>	<u>58 362 295</u>	<u>37 856 026</u>
PASIVA					
Závazky vůči bankám	19 624 319	0	0	19 624 319	7 147 153
Závazky vůči klientům	33 401 683	0	0	33 401 683	26 637 220
Ostatní závazky	1 716 275	18 610	0	1 734 885	714 048
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	1 000 000	1 000 000
Závazky celkem	<u>55 742 277</u>	<u>18 610</u>	<u>0</u>	<u>55 760 887</u>	<u>35 498 421</u>
VLASTNÍ JMĚNÍ					
Základní jmění	1 360 410	20 000	- 20 000	1 360 410	1 360 410
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 127 396</u>	<u>98 852</u>	<u>14 750</u>	<u>1 240 998</u>	<u>997 195</u>
Vlastní jmění	<u>2 487 806</u>	<u>118 852</u>	<u>- 5 250</u>	<u>2 601 408</u>	<u>2 357 605</u>
Pasiva celkem	<u>58 230 083</u>	<u>137 462</u>	<u>- 5 250</u>	<u>58 362 295</u>	<u>37 856 026</u>

* Tato hodnota zahrnuje součet zůstatků uvedených v ČÚ jako „dluhopisy a jiné cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou určené k obchodování“ a „akcie, dluhopisy a jiné cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou určené obchodování“.

43 KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA

(podle mezinárodních účetních standardů)

	Živnostenská banka, a.s.	ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	Skupina	Skupina Účetní období
	2000 tis. Kč	2000 tis. Kč	2000 tis. Kč	1999 tis. Kč
Výnosové úroky	2 720 620	503	2 721 123	2 436 951
Nákladové úroky	- 1 896 088	- 9	- 1 896 097	- 1 655 369
Úroková marže	824 532	494	825 026	781 582
Výnos z poplatků a provizí	290 680	0	290 680	262 300
Náklady z poplatků a provizí	- 37 973	0	- 37 973	- 20 738
Čistý zisk z poplatků a provizí	252 707	0	252 707	241 562
Kurzové zisky	283 492	0	283 492	206 996
Výnosy z dividend	22 913	555	23 468	14 135
Čistý zisk / - ztráta z obchodování s cennými papíry	17 295	2 360	19 655	- 46 242
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	252 949	250	253 199	2 594
Ostatní provozní výnosy	<u>120 174</u>	<u>109 731</u>	<u>229 905</u>	<u>146 175</u>
Čisté provozní výnosy	1 774 062	113 390	1 887 452	1 346 802
Provozní náklady	- 1 231 319	- 95 099	- 1 326 418	- 1 301 353
Čisté užití rezerv / - tvorba a opravných položek a odpis pohledávek	<u>- 311 527</u>	<u>0</u>	<u>- 311 527</u>	<u>- 282 333</u>
Zisk / - ztráta před zdaněním	231 216	18 291	249 507	- 236 884
Daň z příjmů	<u>0</u>	<u>- 5 704</u>	<u>- 5 704</u>	<u>32 061</u>
Zisk / - ztráta po zdanění	<u>231 216</u>	<u>12 587</u>	<u>243 803</u>	<u>- 204 823</u>



99

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O ŽIVNOSTENSKÉ BANCE, A.S.

(podle Vyhlášky MF ČR č. 82/2001 Sb. ze dne 7. 2. 2001)

1. Základní údaje

Živnostenská banka, a.s. (dále jen „banka“)

IČ: 00001368

zapsaná do obchodního rejstříku vedeného u Městského obchodního soudu v Praze v oddílu B, vložce 1350

1.1. Předmět podnikání (podle výpisu z obchodního rejstříku):

provádění tuzemských a zahraničních bankovních obchodů, jakož i jakýchkoliv operací s tím spojených, které jsou nebo budou přípustné na základě českých obecně právních předpisů, vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona

2. Údaje o statutárních a dozorčích orgánech

2.1. Dozorčí rada

Rodné číslo/ Bydliště
dat.nar.

Dr. Thomas Kurze	15.11.1946	Schopenhauerstr. 11, Berlín
Dr. Dirk Hoffmann	22.6.1953	Am Heidehof 29, Berlín
JUDr. Ivana Burešová	536011/301	Nad zámečnicí 2778/20, Praha 5
Vladimír Burian	490924/096	Manželů Dostálových 1215, Praha 9
Heinz D. Gottschalk	5.12.1948	Buschgrabenweg 9, Berlín
Vikas Thapar	16.9.1948	2550 28 th Street, Washington D.C.

2.2. Představenstvo (statutární orgán)

Ing. Jiří Kunert	530131/269	Fetrovská 999, Praha 6
Ing. Josef Pitra	490116/080	Tyršova 935, Černošice
Ing. Aleš Barabas	590328/0482	U dubu 1371, Praha 4
Thomas Bürkle	6.2.1953	Mládežnická 401, Černošice
Ing. Tomáš Zralý	510715/077	Šumavská 11, Praha 2

Výše uvedené osoby nevykonávají žádné hlavní činnosti mimo činnost pro banku.

2.3. Souhrnná výše plnění poskytnutých statutárnímu a dozorčímu orgánu

Představenstvo	10 260 000,- Kč
Dozorčí rada	1 190 000,- Kč

Tyto částky představují odměny za výkon funkce ve statutárním či dozorčím orgánu banky. Jiná plnění nebyla členům statutárního a dozorčího orgánu poskytnuta.

2.4. Počet akcií banky v držení statutárního a dozorčího orgánu

Představenstvo	15
Dozorčí rada	0

Členové statutárního a dozorčího orgánu banky se neúčastnili žádných obchodů mimo předmět podnikání banky.

Banka neposkytla členům statutárního a dozorčího orgánu žádné úvěry ani půjčky.

3. Údaje o cenných papírech

3.1. Práva vyplývající z držení akcií banky

Akcie banky znějí na majitele a jsou veřejně obchodovatelné.

Při zvýšení základního jmění upsáním nových akcií stanoví podmínky a způsob splácení akcií valná hromada na základě obecně závazných právních předpisů a ustanovení těchto stanov.

Při upsání akcií při zvyšování základního jmění je upisovatel povinen splatit část jejich jmenovité hodnoty, kterou stanoví valná hromada, nejméně však 30%, a případné emisní ažio, jinak je jeho upsání akcií neúčinné. Zbývající část emisního kursu takových akcií splatí upisovatel nejpozději do 6 měsíců od zápisu zvýšení základního jmění do obchodního rejstříku. Nejenžité vklady musí být splaceny před podáním návrhu na zápis zvýšení základního jmění do obchodního rejstříku.

Upisovatel, který nesplní povinnost splatit během stanovené doby emisní kurs jím upsaných akcií nebo jeho stanovenou část, musí z částky, s jejímž placením je v prodlení, zaplatit 20 % úrok ročně. Jestliže upisovatel nesplatí emisní kurs upsaných akcií nebo jeho splatnou část, vyzve jej představenstvo doporučeným dopisem, aby ji splatil nejpozději do 60 dnů od doručení výzvy. Po marném uplynutí této lhůty vyloučí představenstvo upisovatele z banky a vyzve jej, aby vrátil zatímní list v přiměřené lhůtě, kterou mu určí. Nevrátí-li upisovatel zatímní list v určené lhůtě, prohlásí představenstvo zatímní list za neplatný a toto rozhodnutí zveřejní v souladu s § 22 stanov. Současně zašle o tomto rozhodnutí písemné oznámení upisovateli.

Namísto neplatného zatímního listu vydá představenstvo nový zatímní list nebo akcie osobě schválené valnou hromadou, která splatí emisní kurs těchto akcií.

Majetek, který získá banka prodejem vráceného zatímního listu nebo vydáním nového zatímního listu nebo akcií podle předchozího ustanovení, použije k vrácení plnění poskytnutého vyloučeným upisovatelem na splacení emisního kursu upsaných akcií po předchozím započtení nároků vzniklých bance z porušení jeho povinnosti.

Aкционář má právo na podíl ze zisku (dividendu), pokud jej valná hromada určila k rozdělení, přičemž podíl akcionáře se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií ostatních akcionářů v rozhodný den pro výplatu dividend. Dividendy vyplácí banka do 90 dnů po rozhodnutí o jejich vyplacení, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Dividendy se neúročí a ty, které nebyly vyzvednuty do 4 let po jejich splatnosti, budou převedeny do mimořádných výnosů banky („propadlá dividenda“).

Po dobu trvání banky, ani v případě jejího zrušení, nemůže akcionář žádat vrácení svých majetkových vkladů. Po zrušení banky likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Aкционář má právo účastnit se valné hromady, podávat valné hromadě návrhy, požadovat na ní vysvětlení a hlasovat na ní, s výjimkou případů, kdy mu podle zákona nebo stanov výkon hlasovacího práva nepřísluší.

Valné hromady je oprávněn se zúčastnit a hlasovat na ní každý akcionář, který je uveden na výpisu z registru emitenta (tj. banky) vedeného Střediskem cenných papírů (§ 5 odst. 2), osobně nebo prostřednictvím zástupce. Banka je pro účely provedení prezence na valné hromadě povinna pořídit si výpis ze svého registru tak, aby tento výpis zachycoval stav akcionářů banky k rozhodnému dni, kterým je 7. kalendářní den přede dnem konání příslušné valné hromady. Valné hromady se účastní rovněž osoby zabezpečující technicky průběh valné hromady a další osoby pozvané představenstvem.

Zástupce akcionáře musí být k účasti na valné hromadě a k jednání na ní zmocněn akcionářem speciální plnou mocí platící jen pro jednu valnou hromadu, s výjimkou jejího opakování svolání z důvodů nezpůsobilosti valné hromady k usnášení. Předložení originálu speciální plné moci představenstvu banky je podmínkou účasti zástupce na valné hromadě. Zástupcem akcionáře nemůže být člen představenstva nebo dozorčí rady.

Na každou úplně splacenou akcií připadá 1 hlas. Hlasování se děje aklamací, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Nejprve se hlasuje o návrhu představenstva nebo dozorčí rady. Pokud návrh nebude přijat, hlasuje se o protinávrhu akcionáře.

Aкционáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, jejíž vyložení zajistí představenstvo a v níž musí být uvedeno jméno/obchodní jméno akcionáře, popř. jméno zástupce, bydliště/ sídlo akcionáře nebo zástupce a jmenovitá hodnota akcií, jež jej opravňují k hlasování. K listině přítomných se připojují plné moci zástupců akcionářů a její správnost pak potvrzují svými podpisy předseda valné hromady a zapisovatel.

3.2. Právní základ pro vydání emise akcií banky

Akcie Živnostenské banky, a.s., byly vydány na základě založení Živnostenské banky, a.s., zakladatelskou smlouvou ze dne 10. 2. 1992, podle které bylo základní jmění banky rozděleno na 1 360 410 kusů akcií na jméno v jmenovité hodnotě Kč 1 000,- Kč. Majetek banky tvořily v době založení Živnostenské banky, a.s., peněžitě i nepeněžitě vklady oceněné v privatizačním projektu Živnostenské banky, státního peněžního ústavu z listopadu 1991.

3.3. Způsob zdařování výnosů z cenných papírů

Banka je plátcem daně vybírané srážkou podle zvláštní sazby daně.

Při výplatě výnosů z držby cenných papírů se sráží daň dle § 36 zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů v platném znění a v souladu se smlouvami o zamezení dvojího zdanění.

Výnosem z akcií je dividenda. Srážka daně se provádí ke stanovenému dni výplaty ze všech dividend bez ohledu na to, kdy budou skutečně vyplaceny.

Výnosem u směnek je jejich diskontní část. Srážka daně se provádí v den splatnosti směnky.

3.4. Způsob převodu cenných papírů

Převod akcií banky se uskutečňuje ve Středisku cenných papírů Praha, jejich převoditelnost není omezena.

3.5. Možnost zaměstnanců účastnit se na základním kapitálu banky

Zaměstnanecké akcie banka nemá.

3.6. Veřejná nabídka převzetí akcií banky činěná třetími osobami

Obchodní firma a sídlo navrhovatele: Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, D-10178 Berlín, Spolková republika Německo

Kupní cena: 1 800,- Kč za jednu akcií

Doba závaznosti veřejného návrhu:

19. 4. 2000 – 27. 6. 2000
12. 7. 2000 – 12. 9. 2000

Navrhovatel zvýšil svůj dosavadní podíl na základním kapitálu banky ve výši 50,64% o 34,52% na 85,16%.

4. Údaje o majetku a finanční situaci

4.1. Rozvaha a výkaz zisků a ztrát za poslední tři účetní období - viz příloha

4.2. Výsledek (zisk, ztráta) v Kč po zdanění na jednu akciu za poslední tři účetní období

Nekonsolidované (CAS)

Konsolidované (IAS)

1998	78	91
1999	-162	-151
2000	170	179

4.3. Výše dividendy na akciu v Kč za poslední tři účetní období (před zdaněním)

1998	50
1999	0
2000	0

4.4. Údaje o majetkových účastech, ve kterých má banka přímou nebo nepřímou účast ve výši nejméně 10 % vlastního kapitálu banky nebo 10 % čistého ročního zisku banky

Obchodní firma:

ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Sídlo:

Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1

IČ:

63080273

Předmět podnikání:

kolektivní investování

Upsaný základní kapitál:

20 000 000 Kč

Zisk po zdanění:

13 111 592 Kč

Výše a druhý rezerv:

4 090 000 Kč (zákoný rezervní fond),

Výše podílu emitenta v %:
Výše výnosu z podílu banky:

1 231 000 Kč (rezerva na kurzové ztráty)
100
13 111 592 Kč

Obchodní firma:

ŽB - 1. investiční fond, a.s.

Sídlo:

Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1

IČ:

45245665

Předmět podnikání:

kolektivní investování

Upsaný základní kapitál:

1 962 102 500 Kč

Zisk po zdanění:

202 028 812 Kč

Výše a druhý rezerv:

10 101 441 Kč (zákoný rezervní fond)

Výše podílu banky v %:

14,40

Výše výnosu z podílu banky:

29 092 149 Kč

Obchodní firma:

Český leasing, s.r.o.

Sídlo:

Charkovská 24, 101 00 Praha 10

IČ:

62417541

Předmět podnikání:

leasing

Upsaný základní kapitál:

148 000 000 Kč

Zisk po zdanění:

22 020 000 Kč

Výše a druhý rezerv:

4 800 000 Kč (zákoný rezervní fond)

Výše podílu banky v %:

100 000 Kč (ostatní rezervy)

Výše výnosu z podílu banky:

25

Výše výnosu z podílu banky:

5 505 000 Kč

4.5. Údaje o majetkových účastech banky (kromě uvedených v bodu 4.4.) s podílem nad 10% základního kapitálu

Obchodní firma: **ŽB - Asset Management, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1
IČ: 25684558
Výše podílu banky v %: 100

Obchodní firma: **Zivnostenska Finance B.V.**
Sídlo: Diamantlaan 1-A, 2132 WV Hoofdoorp, Nizozemí
IČ: 33290480 (rejstřík Obchodní a průmyslové komory pro Amsterodam)
Výše podílu banky v %: 100

Obchodní firma: **BHF Zivnostenska Investment B.V.**
Sídlo: Haaksbergweg 27, 1101BP Amsterdam, Nizozemí
IČ: 90029797 (náhradní)
Výše podílu banky v %: 16,67

5. Osoby odpovědné za výroční zprávu

	Rodné číslo	Bydliště
Ing. Josef Pitra	490116/080	Tyršova 935, 252 28 Černošice
Ing. Aleš Barabas	590328/0482	U dubu 1371, Praha 4

Ing. Josef Pitra, místopředseda představenstva a ing. Aleš Barabas, člen představenstva jsou členy statutárního orgánu (představenstva) Živnostenské banky, a.s., se sídlem Na Příkopě 858/20, P.O.Box 421, 113 80 Praha 1, IČ 00001368.

5.1. Údaje o auditorovi

Obchodní firma: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Sídlo: Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2

6. Místa, ve kterých jsou k nahlédnutí veškeré materiály a dokumenty týkající se banky

Veškeré materiály a dokumenty týkající se banky jsou k nahlédnutí v sídle banky, Na Příkopě 858/20, 113 80 Praha 1.

Prohlašujeme, že údaje uvedené v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že nebyly vynechány žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a cenných papírů



Podpis osob odpovědných za výroční zprávu

Rozvaha za poslední tři účetní období

(podle českých účetních standardů)

tis. Kč	2000 Čistá částka	1999 Čistá částka	1998 Čistá částka
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	1 421 725	944 944	1 911 085
2 Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	11 693 780	3 744 592	4 710 070
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	541 780	2 364 592	290 359
b) jiné pokladní poukázky	11 152 000	1 380 000	4 419 711
3 Pohledávky za bankami	22 646 811	16 929 746	19 086 610
a) splatné na požádání	190 309	278 373	197 365
b) ostatní pohledávky	22 456 502	16 651 373	18 889 245
v tom: podřízená aktiva	0	0	0
4 Pohledávky za klienty	16 618 642	10 488 621	8 283 192
a) splatné na požádání	4 269	2 828	15 811
b) ostatní pohledávky	16 614 373	10 485 793	8 267 381
v tom: podřízená aktiva	0	0	0
5 Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	11 560 329	325 317	736 790
a) vydané bankami	1 525 508	20 337	339 363
v tom: vlastní obligace	0	0	0
b) vydané ostatními subjekty	10 034 821	304 980	397 427
6 Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	29	882	228
7 Majetkové účasti s podstatým vlivem	35 285	103 721	78 725
a) v bankách	0	0	0
b) v ostatních subjektech	35 285	103 721	78 725
8 Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	16 477	15 862	6 692
a) v bankách	0	0	0
b) v ostatních subjektech	16 477	15 862	6 692
9 Ostatní finanční investice	3 327 797	4 465 670	5 846 255
10 Nehmotný majetek	123 711	132 222	142 621
a) zřizovací náklady	0	0	0
b) goodwill	0	0	0
11 Hmotý majetek	1 722 165	1 734 907	1 536 447
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	1 285 974	1 306 391	1 213 608
b) ostatní	436 191	428 516	322 839
12 Vlastní akcie	0	0	0
13 Ostatní aktiva	343 293	240 188	161 590
14 Upsiloné základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0
15 Náklady a příjmy příštích období	353 575	340 311	315 326
Aktiva celkem	69 863 619	39 466 983	42 815 631

tis. Kč

2000

1999

1998

PASIVA

1	Závazky k bankám	30 776 319	8 527 153	13 589 129
	a) splatné na požádání	75 275	35 385	128 199
	b) ostatní závazky	30 701 044	8 491 768	13 460 930
2	Závazky ke klientům	33 401 683	26 637 220	25 111 443
	a) úsporné vklady	0	0	0
	v tom: splatné na požádání	0	0	0
	b) ostatní závazky	33 401 683	26 637 220	25 111 443
	v tom: splatné na požádání	8 925 693	7 588 890	7 168 776
3	Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	0	0	0
	a) vkladové certifikáty	0	0	0
	b) ostatní	0	0	0
4	Výnosy a výdaje příštích období	350 809	219 376	353 816
5	Rezervy	532 049	362 275	396 131
	a) rezervy na standardní úvěry a záruky	339 489	191 616	331 160
	b) rezervy na kursové ztráty	0	0	0
	c) rezervy na ostatní bankovní rizika	120 750	152 460	52 601
	d) ostatní rezervy	71 810	18 199	12 370
6	Podřízená pasiva	1 000 000	1 000 000	0
7	Ostatní pasiva	1 314 953	464 370	818 451
8	Základní jmění	1 360 410	1 360 410	1 360 410
	v tom: splacené základní jmění	1 360 410	1 360 410	1 360 410
9	Ážiový fond	0	0	0
10	Rezervní fondy	1 082 921	1 082 921	1 045 547
	a) povinné rezervní fondy	272 082	272 082	272 082
	b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0	0
	c) statutární rezervní fondy	0	0	0
	d) ostatní rezervní fondy	810 839	810 839	773 465
11	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0	0
	a) kapitálové fondy	0	0	0
	b) ostatní fondy ze zisku	0	0	0
12	Nerozdělený zisk nebo neuhraná ztráta z min.let	-186 741	34 135	34 135
13	Zisk nebo ztráta za účetní období	231 216	-220 877	106 569
Pasiva celkem		69 863 619	39 466 983	42 815 631

tis. Kč 2000 1999 1998

PODROZVAHA

1	Budoucí možné závazky k plnění celkem v tom:	1 683 047	581 127	426 499
	a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	0	0	0
	b) závazky ze záruk	1 683 047	581 127	426 499
	c) závazky ze zástav	0	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	16 649 796	5 260 922	3 462 128
3	Pohledávky ze spotových, term. a opčních operací	23 660 403	21 141 118	13 660 005
4	Závazky ze spotových, term. a opčních operací	23 707 062	21 134 865	13 695 400

Výkaz zisku a ztrát za poslední tři účetní období

(podle českých účetních standardů)

	tis. Kč	2000	1999	1998
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	2 720 620 448 911	2 436 386 437 412	3 530 376 477 617	
2 Náklady na úroky a podobné náklady v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy Čistý výnos z úroků	1 896 088 23 303 824 532	1 656 099 5 905 780 287	2 588 309 559 732 942 067	
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	22 913 22 913 0 0 0 0	14 102 14 102 0 0 0	11 413 11 413 0 0 0	
4 Výnosy z poplatků a provizí	290 680	262 300	215 056	
5 Náklady na placené poplatky a provize	37 973	20 738	13 833	
6 Zisk (ztráta) z finančních operací	328 152	161 972	200 393	
7 Ostatní výnosy	142 319	15 062	29 886	
8 Všeobecné provozní náklady	1 154 784	1 209 557	1 038 005	
a) náklady na zaměstnance aa) mzdy a platy ab) sociální pojištění ac) zdravotní pojištění b) ostatní provozní náklady	365 615 275 992 66 654 22 969 789 169	403 696 331 261 55 113 17 322 805 861	334 624 266 626 52 061 15 937 703 381	
9 Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0	
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0 0 0	0 0 0	0 0 0	
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	24 264	
a) použití rezerv k hmotnému majetku b) použití opravných položek k hmotnému majetku c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0 0 0	0 0 0	24 264 0 0	
11 Ostatní náklady	160 964	342 947	19 061	
Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem	254 875	-339 519	352 180	
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	379 429	330 472	164 764	
13 Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	186 362	389 428	214 270	

	2000	1999	1998
tis. Kč			
14 Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	344 671	645 279	435 417
15 Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	630 036	643 323	166 412
16 Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	132 058	9 313	42 412
17 Použití ostatních opravných položek a rezerv Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	179	3 484	950
	215 294	-288 348	91 219
18 Daň z příjmů z běžné činnosti	0	-40 733	0
19 Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	215 294	-247 615	91 219
20 Mimořádné výnosy	16 490	27 367	15 804
21 Mimořádné náklady Mimořádný hospodářský výsledek	568	629	454
	15 922	26 738	15 350
22 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
23 Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	15 922	26 738	15 350
24 Zisk nebo ztráta za účetní období	231 216	-220 877	106 569





Vrchní ředitelé

Ing. Pavel Chlumský - podnikové bankovnictví

JUDr. Martin Kryl - privátní a personální bankovnictví

Peter Kenneth Medlock - investiční bankovnictví

Ředitelé

Mgr. Miloš Bádal - hypoteční úvěry

JUDr. Ivana Burešová - právní odbor

Vladimír Burian - pobočka Praha

Ing. Josef Ciglanský - pobočka Karlovy Vary

Mgr. Anna Čárová - privátní bankovnictví

Dieter Fennel - úvěry

Ing. Michael Dománek - pobočka Liberec (od 1.11.2000)

Ing. Milan Havelka - pobočka Ostrava (do 31.8.2000)

Ing. Vladimír Chudárek - pobočka Zlín

Ing. Vlastislav Klimeš - pobočka České Budějovice

Ing. Michal Lörincz - reprezentace Bratislava

Ing. Miroslav Matoušek - operace

Ing. Petr Merežko - strukturované financování

Ing. Miloslav Mencl - podnikové bankovnictví

Ing. Aleš Novák - pobočka Brno (od 1.1.2000)

Ing. Petr Novák - všeobecný odbor

Ing. Jaroslava Pelechová - vnitřní audit

Ing. Martin Pilecký - informační technologie a organizace (do 31.1.2000)

Ing. Michal Provazník - informační technologie a organizace (od 1.5.2000)

Ing. Ladislav Řehák - pobočka Pardubice

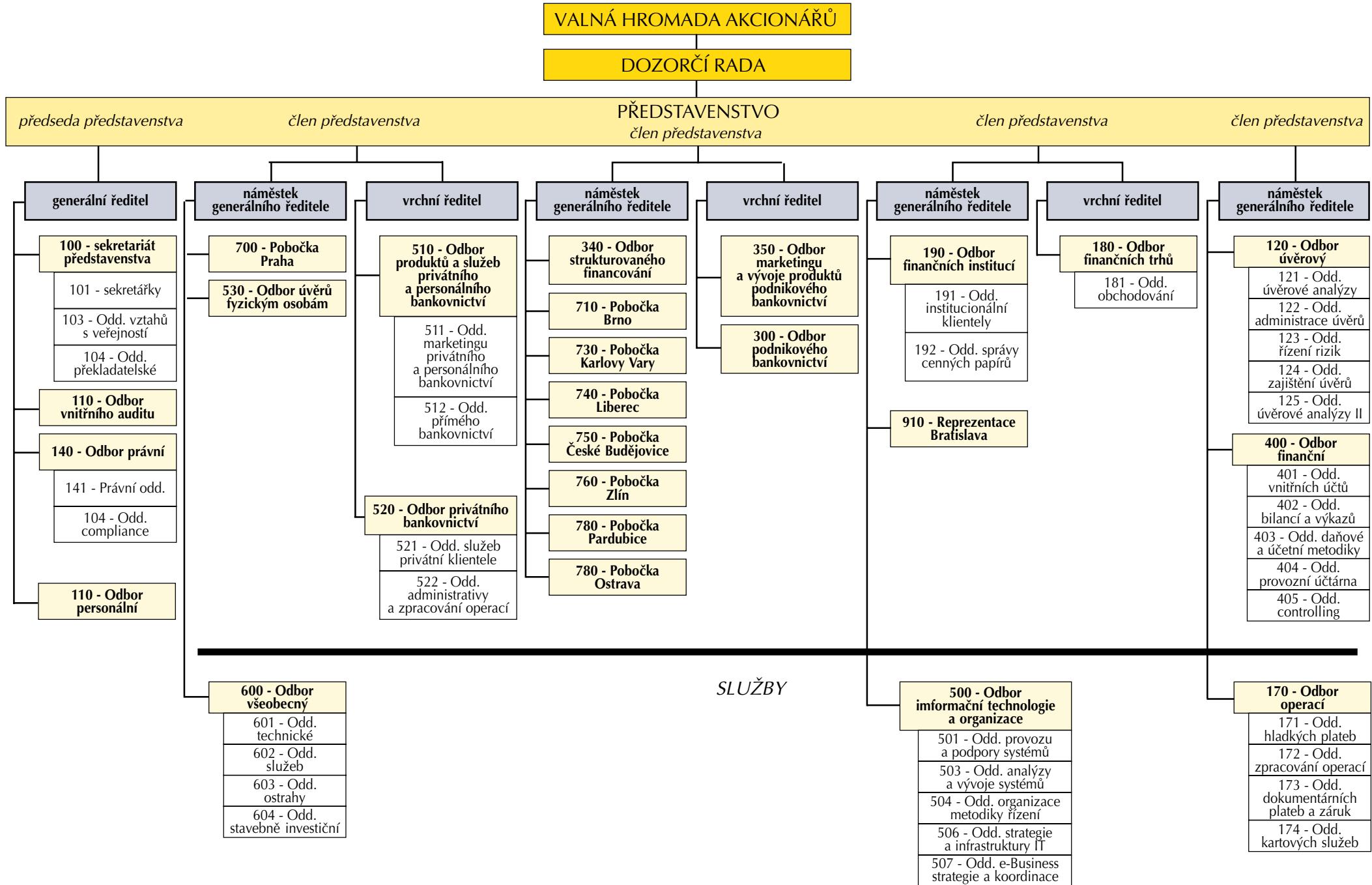
JUDr. Jaroslav Řezníček - personální odbor

Ing. Anna Smutná - finanční odbor

Ing. Libor Táborský - pobočka Liberec (do 31.7.2000)

Mgr. Jan Uhlík - finanční instituce

Organizační schéma Živnostenské banky, a.s.





Ústředí

Na Příkopě 858/20
P.O.Box 421
113 80 Praha 1
tel.: 02/2412 1111
fax: 02/2412 5555
web: www.zivnobanka.cz
e-mail: info@zivnobanka.cz

Pobočky

Na Příkopě 858/20
P.O.Box 421
113 80 Praha 1
tel.: 02/2412 1111
fax: 02/2412 5555
e-mail:
praha@zivnobanka.cz

Divadelní nám. 2
P.O.Box 57
601 57 Brno
tel.: 05/4251 5111
fax: 05/4251 5150
e-mail:
brno@zivnobanka.cz

Přemysla Otakara II. č.35
P.O.Box 274
370 21 České Budějovice
tel.: 038/7711 111
fax: 038/7711 777
e-mail:
ceske.budejovice@zivnobanka.cz

Tržiště 9
P.O.Box 185
360 01 Karlovy Vary
tel.: 017/3108 111
fax: 017/3108 108
e-mail:
karlovy.vary@zivnobanka.cz

Široká 5
P.O.Box 24
460 01 Liberec
tel.: 048/5395 111
fax: 048/5395 555
e-mail:
liberec@zivnobanka.cz

Kostelní 13
P.O.Box 57
701 57 Ostrava 1
tel.: 069/6275 111
fax: 069/6275 112
e-mail:
ostrava@zivnobanka.cz

Třída míru 1400
P.O.Box D21
530 01 Pardubice
tel.: 040/6861 111
fax: 040/6861 102
e-mail: pardubice@zivnobanka.cz

Rašínova 68
P.O.Box 275
760 01 Zlín
tel.: 067/7697 111
fax: 067/7697 555
e-mail: zlin@zivnobanka.cz

113

Reprezentace pro Slovenskou republiku

Ventúrska 12
815 16 Bratislava 1
Slovenská republika
tel.: 004217/5441 8470
fax: 004217/5441 9385

Živnostenská banka, a.s.
Výroční zpráva 2000 ©
Text: Živnostenská banka, a.s.
Foto: Živnostenská banka, a.s.
Výroba, sazba a tisk: Jan Čížek, Studio ARTTISK