

Česká verze

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT
2 0 0 1

14 278 001
-1 459 358

8 012 235 000
-598 125 876
3 270 156
1 523 565
-4 562 330
10 854 654
12 954 233
12 520 200
4 201 360
14 278 001
-1 459 358
49 500 000



ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

	Strana
■ Složení dozorčí rady a představenstva	2
■ Zpráva dozorčí rady	3
■ Úvod místopředsedy představenstva ke zprávě představenstva	4
■ Zpráva představenstva	5
■ Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	9
■ Řádná účetní závěrka sestavená podle českých účetních standardů	11
■ Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	74
■ Konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle mezinárodních účetních standardů	75
■ Doplnující údaje o Živnostenské bance, a.s. - emitentovi registrovaného cenného papíru	158
■ Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	167
■ Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	172
■ Kontaktní údaje	173

Dozorčí rada

Dr. Thomas Kurze, předseda (do 31.12.2001)
Dr. Dirk Hoffmann, místopředseda
JUDr. Ivana Burešová
Vladimír Burian
Heinz D. Gottschalk
Vikas Thapar

Představenstvo

Ing. Jiří Kunert, předseda (do 15.8.2001)
Ing. Josef Pitra, místopředseda
Ing. Aleš Barabas
Thomas Bürkle
JUDr. Martin Kryl (od 19.10.2001)
Ing. Tomáš Zralý



Dozorčí rada Živnostenské banky, a.s., vykonávala v roce 2001 své povinnosti v souladu s právními předpisy České republiky, stanovami banky a svým jednacím řádem. V souvislosti s ukončením svého působení v Bankgesellschaft Berlin AG odstoupil k 31. prosinci 2001 z dozorčí rady Živnostenské banky její předseda Dr. Thomas Kurze. Jeho nástupcem zvolila dozorčí rada 23. ledna 2002 Dipl. Ing. Huberta Piela, MBA.

Dozorčí rada dohlížela na plnění strategie a plánů Živnostenské banky a na její hospodaření, v neposlední řadě na kontrolu nákladů.

Ke své práci měla dozorčí rada od představenstva Živnostenské banky k dispozici všechny podklady a informace potřebné ke svému rozhodování a kontrolní činnosti. Konstatuje, že v hospodaření banky neshledala žádné závažnější nedostatky.

Dozorčí rada projednala výsledky činnosti Živnostenské banky, a.s., za rok 2001 uvedené v účetních závěrkách sestavených podle českých i podle mezinárodních účetních standardů. Vzala na vědomí závěr nezávislého auditora, PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., že účetní výkazy jasně dokládají finanční situaci banky k 31.12.2001, jakož i její výsledky za účetní období 2001.

Dozorčí rada zodpovědně konstatuje, že v roce 2001 byla Živnostenská banka, a.s., svým představenstvem řádně vedena.

Březen 2002



Dipl. Ing. Hubert Piel, MBA
předseda dozorčí rady



V roce 2001 dosáhla Živnostenská banka, a.s., příznivého hospodářského výsledku. Vykázaný konsolidovaný čistý zisk podle mezinárodních účetních standardů ve výši 264,5 milionu Kč je vyšší o 7% oproti předcházejícímu roku.

Tento výsledek je odrazem zvýšené aktivity banky v oblasti personálního a privátního bankovníctví, v oblasti podnikového bankovníctví a při operacích na finančních trzích na straně jedné a účinných systémů řízení rizik a efektivní kontroly provozních nákladů na straně druhé.

Rozvíjením přímého bankovníctví pokračovala Živnostenská banka i nadále v orientaci na moderní a efektivní způsoby komunikace se svými klienty a zvyšování klientského komfortu při distribuci svých produktů a

služeb.

Banka úspěšně zvládla přechod na hotovostní euro.

Skupina Živnostenské banky posílila své postavení mezi předními společnostmi zabývajícími se správou svěřeného majetku svých klientů a zvýšila svůj podíl na trhu otevřených podílových fondů.

Rovněž začátek roku 2002 potvrzuje příznivé trendy hospodaření Živnostenské banky z roku předcházejícího a vytváří tak předpoklad ke splnění obchodních a finančních záměrů banky pro tento rok.

Březen 2002

Ing. Josef Pitra
místopředseda představenstva



Hospodářský růst v České republice se v roce 2001 dále urychlil a udržel si tak nejvyšší dynamiku od roku 1996. S růstem hrubého domácího produktu o 3,6% předčila **česká ekonomika** klesající výkonnost v eurozóně, USA i ve většině sousedních transformujících se zemích. Na růstu hospodářství se i nadále podílela především silná domácí investiční poptávka, která těžila z pokračujícího masivního přílivu dlouhodobého zahraničního kapitálu. Intenzivněji se investovalo zejména do budov a staveb, strojů a zařízení. Pro první pololetí roku bylo příznačné výraznější oživení spotřebitelské poptávky, které odráželo rostoucí kupní

sílu českých domácností. Rychlejší růst mezd, stabilní míra nezaměstnanosti a pokračující trend zvyšování spotřebitelských úvěrů patřily mezi základní faktory akcelerace domácí spotřeby. Negativně se však na růstu hospodářství opět promítla bilance zahraničního obchodu, když pokračoval silný dovoz strojů a technologií doprovázejících přímé zahraniční investice. Přes slábnoucí poptávku ze zahraničí doprovázenou rekordně posilující korunou vůči euru si však čeští exportéři dokázali udržet konkurenceschopnost na světových trzích. Přestože česká ekonomika dosáhla v polovině roku svého vrcholu, dokázala si i v závěru roku, přes ochlazení v západní Evropě, zachovat poměrně zdravou výkonnost. Optimismus přetrvával jak na straně spotřebitelů, tak investorů.

Evropská komise ve své pravidelné zprávě z podzimu 2001 o pokroku České republiky v procesu přistoupení k Evropské unii konstatovala významný pokrok v restrukturalizaci bankovníctví. Na konci června 2001 zahrnoval **bankovní sektor** 40 komerčních bank, z nichž 27 mělo majoritního zahraničního vlastníka. Téměř 90% veškerých bankovních aktiv je spravováno bankami kontrolovanými zahraničním kapitálem. Podle názoru Evropské komise se celkové zdraví bankovního sektoru v České republice zlepšilo. Jako brzda bankovního sektoru však stále působí velké množství nevymahatelných úvěrů, přestože finanční pomoc vlády podíl klasifikovaných úvěrů na celkovém objemu úvěrů snížila.

Německá banka **Bankgesellschaft Berlin AG**, majoritní akcionář Živnostenské banky, v roce 2001 s podporou svého hlavního akcionáře, spolkové země Berlín, řešila vážné problémy způsobené ztrátami především při financování nemovitostí.

Celkový bilanční objem skupiny Živnostenské banky se v roce 2001 meziročně snížil o 12,6 % a dosáhl 51 miliard Kč (*není-li uvedeno jinak, jsou všechny údaje v tomto a následujícím odstavci podle mezinárodních účetních standardů*). Po očištění 11,3 miliardy Kč krátkodobého úvěrového rámce pro prvotřídního zahraničního klienta zajištěného zástavou hotovosti, který byl poskytnut v roce 2000 (čerpán k 31.12.2000 ve výši 1,1 miliardy Kč, rozdíl investován do dlužných cenných papírů emitovaných vládou členského státu Evropské unie) a splacen v roce 2001, činil nárůst bilanční sumy 8,4 %. Přes rostoucí konkurenci na úvěrovém trhu se bance podařilo docílit téměř 19 % nárůstu objemu úvěrů poskytnutých klientům (ukazatel je po výše uvedeném očištění), a to při poklesu celkového objemu klasifikovaných úvěrů. Objem úvěrů fyzickým osobám se přitom meziročně zvýšil více než dvojnásobně, byť jejich celkový podíl na úvěrovém portfoliu dosáhl stále málo významné hodnoty 3,1 %. Na straně pasiv vzrostly vklady klientů na 40,3 miliardy Kč, což představovalo více než dvacetiprocentní nárůst primárních zdrojů.

Skupina Živnostenské banky vykazala v hodnoceném roce celkový **hospodářský výsledek** na konsolidovaném základě 264,5 milionu Kč, což představovalo nárůst zisku o 7,7 %. Zde je třeba zmínit, že podle českých účetních standardů došlo k poklesu zisku o 33 % na 155,9 milionu Kč. Důvody takto výrazného rozdílu ziskovosti banky dle dvou různých účetních standardů jsou zejména aplikace mezinárodního účetního standardu č. 39 se změnou vlastního kapitálu banky k 1.1.2001 a omezení vyplývající z účtové osnovy a postupů účtování pro banky dle opatření ministerstva financí ČR platného v roce 2001. Banka dosáhla mírného růstu zisku zejména díky třem faktorům: více než 16 % meziročnímu zvýšení čistého úrokového výnosu, pouze omezenému růstu provozních nákladů a úspěšnému výsledku v čisté tvorbě rezerv a opravných položek ve výši 49 milionů Kč. Naopak plánovaných cílů nedosáhla ve výnosech z poplatků a provizí a též čistý zisk z obchodování byl pod úrovní roku 2000.

Po více než tři roky budovala Živnostenská banka novou síť moderních poboček a expozitur, aby v roce 2001 dokončila v této etapě poslední obchodní místo - expozituru v Karlových Varech. V průběhu roku byla obchodní místa banky postupně dovybavena i nejmodernější technologií. Kromě samoobslužných zón, v nichž byly pro klienty instalovány nové integrované bankovní terminály s tiskárnami výpisů, se v obchodních místech objevily automatizované pokladní systémy přinášející klientům větší pohodlí a bance zvýšenou bezpečnost při práci s hotovostí.

Pro **úsek personálního a privátního bankovníctví** byla klíčovým projektem roku **konverze účtů** vedených v národních měnách zemí eurozóny na eura. Pečlivě připravovaný projekt se podařilo zvládnout bez problémů a klienti banky obdrželi k 1. říjnu 2001 výpisy z nových účtů vedených již v EUR. Banka se současně připravila na nástup hotovostního eura k 1.1. 2002. V této souvislosti uspořádala dobročinnou sbírku drobných mincí zanikajících měn, která se setkala s velmi příznivým ohlasem u klientů banky i v široké veřejnosti.

Kromě dalšího nárůstu počtu klientů se banka zaměřila na zkvalitnění poskytovaných služeb. K tomu sloužilo mimo jiné i zavedení tzv. rezervačního systému v call centru a na internetových stránkách banky. Tento systém umožňuje klientům pohodlně si sjednat schůzku v obchodním místě banky se správcí účtů nebo produktovými specialisty.

Odbor hypotečního bankovníctví plnil své standardní úkoly spojené s poskytováním hypotečních úvěrů fyzickým osobám. V polovině roku Živnostenská banka rozšířila svoji produktovou nabídku o osobní (spotřebitelské) úvěry určené personální, případně privátní klientele. Značný nárůst objemu úvěrů domácnostem v posledních letech a rostoucí poptávka klientů vedly k rozhodnutí nahradit odbor hypotečního bankovníctví novým speciálním útvarem, odborem úvěrů fyzickým osobám, a zdokonalit úvěrový proces v tomto klientském segmentu. Nárůst hypotečních úvěrů a krátkodobých osobních půjček, poskytnutých Živnostenskou bankou fyzickým osobám v roce 2001, potvrdil značný růstový potenciál trhu v této oblasti. Banka zároveň zaměřila svoji pozornost na včasnou identifikaci problémových případů a minimalizaci objemu klasifikovaných úvěrů.

Základem úspěšného zavedení osobních úvěrů bylo zprovoznění SW scoringového systému CSS BONITA určeného k automatizované vyhodnocování úvěrového rizika spojeného s osobami žadateli o tento typ úvěrů. Systém byl vyvinut vlastními silami banky na základě dosavadních zkušeností z oblasti hypotečního bankovníctví, know - how hlavního akcionáře a za pomoci externího konzultanta se zkušenostmi a výsledky v tomto oboru.

V oblasti přímého bankovníctví byla hlavní pozornost zaměřena na přeinstalaci systému elektronického bankovníctví pro firmy na novou verzi Eltrans 2000. Nový systém poskytuje klientům širší paletu funkcí a vyšší míru bezpečnosti a uživatelského komfortu. To samé lze říci i o nové verzi systému internetového bankovníctví NetBanka, kde vedle nového designu a úprav v ovládání aplikace byly instalovány funkce zahraničního platebního styku. K rozšíření funkčnosti systémů došlo také v samoobslužných zónách - banka je i nadále jediným peněžním ústavem na českém trhu, který od svých klientů dokáže ve 24hodinovém provozu přijímat vklady hotovosti na libovolný účet prostřednictvím bankomatů. O zvyšujícím se zájmu klientů o služby telefonního bankovníctví TeleBanka svědčil trvale rostoucí počet hovorů v call centru a na helpdesku.

Navzdory celosvětovému poklesu zájmu o tzv. "dot-comy" nezůstala oblast e-business bez dalšího vývoje. V září banka uskutečnila redesign svých internetových stránek www.zivnobanka.cz, přidala řadu nových rubrik a krátce před vánočními svátky uvedla do provozu platební bránu NetBanky v prvním internetovém obchodě s květinami www.flowers.cz.

Banka dále zdokonalovala svoji nabídku spořicí a investičních produktů. U tradičních a oblíbených spořicí účtů v cizích měnách byly rozšířeny varianty výpovědních lhůt a zvýhodněno úročení. Došlo k otevření druhého z kupónových privatizačních fondů, "Živnobanky - podílového fondu", který byl v posledních letech aktivně obchodován na pražské burze. Po jeho transformaci na "Živnobanku - mezinárodní akciový fond", mohou klienti nakupovat podílové listy celé rodiny fondů Živnobanka ve všech obchodních místech banky.

Aktivity privátního bankovníctví Živnostenské banky byly poznamenány působením dvou významných faktorů. Vliv světových událostí a vývoj na zahraničních kapitálových trzích se odrazil i v citlivějším vnímání investičního rizika na straně klientů a jejich nižší poptávce po investicích do akcií.

Navzdory těmto negativním vlivům však přetrvával zájem o služby finančního poradenství, které doplněním nabídky o úvěrové produkty rozšířily možnosti financování investic do nemovitostí a na pokrytí jiných aktuálních finančních potřeb. Vzrostla i poptávka po méně rizikových instrumentech s pevným úrokovým výnosem. Doplnění nabídky banky a jejich dceřiných společností o tyto depozitní a investiční produkty dalo klientům prostor k výběru vhodných nástrojů, odpovídajících jejich aktuálnímu vnímání investičního rizika.

Spolu s rozvojem tradičního osobního poradenství byl v uplynulém roce patrný i zvýšený zájem klientů privátního bankovníctví o spojení s bankou prostřednictvím moderních systémů přímého bankovníctví, zejména pak internetové NetBanky.

Hlavní marketingovou aktivitou roku se stala integrovaná televizní a tisková kampaň na úvěrové produkty pro personální klientelu - její ohlas pocítila obchodní místa banky zvýšeným zájmem o hypotéky a osobní půjčky. V rámci podpory prodeje přímého bankovníctví se banka zúčastnila veletrhů Prague Internet World 2001 a Invox 2001, kde představila nové verze systémů elektronického a internetového bankovníctví.

Stoprocentně vlastněné dceřiné společnosti Živnostenské banky, **ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.**, a **ŽB - Asset Management, a.s.**, se úspěšně rozvíjely a hospodařily v souladu s plánem. ŽB - Trust dosáhl čistý zisk ve výši 7,8 milionu Kč, zatímco hospodaření společnosti ŽB - Asset Management skončilo ztrátou ve výši 4 milionů Kč.

ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., si udržela pozici čtvrté největší investiční společnosti v České republice podle objemu spravovaného majetku v investičních a podílových fondech, přičemž svůj podíl na trhu otevřených fondů kolektivního investování zvýšila z 6 % na 6,5 %. Společnost obhospodařuje celkem 7 fondů, z toho jeden investiční fond z kuponové privatizace, pět otevřených podílových fondů s různým investičním zaměřením určených pro širokou veřejnost a jeden speciální otevřený fond, jehož investory jsou nadace a nadační fondy.

Celková hodnota majetku ve všech fondech obhospodařovaných ŽB - Trustem činila k 31. 12. 2001 6,004 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 282 milionů Kč způsobený otevřením jednoho z kuponových fondů a následnými zpětnými odkupy z tohoto fondu. Naopak majetek v otevřených podílových fondech nabízených široké veřejnosti meziročně vzrostl o jednu miliardu Kč na celkem 3,24 miliardy Kč, z čehož 467 milionů Kč představoval růst v důsledku nových prodejů podílových listů a vývoje kurzů, zbytek byl důsledkem otevření fondu z kuponové privatizace.

Dovršení procesu přeměny fondu z první vlny kuponové privatizace, Živnobanky - 1. investičního

fondů, a. s., které bylo plánováno na rok 2001, bylo blokováno žalobou minoritního akcionáře, obdobně jako v případě několika dalších investičních fondů v České republice. Fond úspěšně zhodnocoval svůj majetek a, stejně jako ve všech předchozích letech, vyplácel velmi zajímavou dividendu, která činila 59,- Kč na jednu akcii.

Rok 2001 byl pro společnost **ŽB - Asset Management, a.s.**, třetím rokem jejího fungování na trhu. Společnost pokračovala v budování své infrastruktury a jako jedna z prvních získala od Komise pro cenné papíry licenci k rozšíření předmětu své činnosti o obhospodařování individuálních portfolií ve smyslu poslední novely zákona o cenných papírech. Společnost poskytuje investiční poradenství a obhospodařuje majetek klientů v hodnotě téměř jedné miliardy Kč. Jediný akcionář společnosti, Živnostenská banka, a.s., rozhodl v závěru roku o navýšení základního jmění společnosti na 27 miliónů Kč.

Úsek **podnikového bankovníctví** pokračoval v růstové trajektorii nastartované v závěru devadesátých let. V rámci své cílové skupiny se úsek zaměřoval na spolupráci s významnými průmyslovými a obchodními společnostmi ze všech hlavních odvětví české ekonomiky. Výše úvěrů tomuto segmentu dosáhla v roce 2001 částky 18,8 miliardy Kč, tedy o 2,5 miliardy Kč více než v roce 2000.

Je potěšitelné, že navzdory stále ostřejší konkurenci bankovních i nebankovních subjektů dokázal úsek podnikového bankovníctví zajistit také adekvátní nárůst zdrojů od svých klientů, což je bezesporu potvrzením trvale vysoké důvěryhodnosti Živnostenské banky a rovněž dobré kvality investičních produktů a služeb nabízených podnikové klientele. V roce 2001 došlo k růstu objemu pasiv na 9,4 miliardy Kč, tedy o 1,2 miliardy více než v roce 2000.

Všechna nová obchodní místa, která banka v uplynulých třech letech otevřela, se plně etablovala na trhu bankovních služeb v rámci vymezené geografické oblasti a zaujala významnou pozici ve vztazích s podniky a institucemi podnikajícími v jimi spravovaných regionech.

I pro následující období zůstává prioritou úseku podnikového bankovníctví poskytovat prvotřídní služby pro významné české i zahraniční společnosti jak v oblasti úvěrové, tak v oblasti depozitních a investičních produktů, to vše s podporou ucelené soustavy služeb cash managementu. Nasazení obchodních pracovníků úseku bude i nadále směřováno k individuálnímu uspokojování potřeb stále rostoucí podnikové klientely Živnostenské banky.

V oblasti **strukturovaného financování** pokračovala Živnostenská banka v podpoře projektů nemovitostního financování. Za jejího přispění byla dokončena výstavba bankovního domu v Brně, který stavěla skupina Unistav. Úspěšně byla uvedena do provozu obchodní pasáž Slunce, realizovaná společností Dvořák na náměstí v Českých Budějovicích. Následně zahájilo činnost logistické centrum, jehož uživatelem je největší tuzemská mlékárenská skupina Jihočeské mlékárny. Banka rovněž vyvinula produkty stavebního financování pro oblast bytové výstavby. Bytové družstvo Zelená louka v Brně vystavělo a dlouhodobě pronajalo více než 50 bytů v klidné a svěží části moravské metropole. Dále banka spolu s investorem financuje výstavbu bytových jednotek k prodeji fyzickým osobám - produkt tohoto stavebního financování vhodně kombinuje s poskytováním hypotečních úvěrů fyzickým osobám. Živnostenská banka se rovněž účastnila nejvýznamnějších syndikovaných úvěrových transakcí (např. syndikovaného úvěru pro Plzeňské pivovary).

Na mezinárodních **finančních trzích** je Živnostenská banka uznávanou a respektovanou obchodní bankou. Její hlavní aktivitou v této oblasti je poskytovat komplexní služby treasury, zajišťovat finanční zdroje pro skupinu Živnostenské banky a obchodovat na velkoobchodních měnových a kapitálových trzích.

Odbor finančních trhů úzce spolupracuje se svými klienty a proto je schopen nabízet celou škálu strukturovaných a specificky požadovaných produktů. Je vysoce specializovaným týmem, který spolupracuje s jinými útvary banky, a cílevědomě vytváří a udržuje dlouhodobé vztahy s klienty poskytovaním nejkvalitnějších služeb. Škála produktů zahrnuje promptní a termínové devizové operace, krátkodobé úložky, úrokové swapy, forwardové dohody a operace s cennými papíry.

Tržní riziko představuje především krátkodobé úrokové riziko na domácím trhu a trzích v USA a Evropě. Kurzové a akciové riziko banky je velmi omezené.

Úsek finančních trhů má vysoce profesionální tým a s cílem zvyšovat úroveň svých služeb velmi investuje do školení personálu.

V souvislosti s přechodem zemí Hospodářské a měnové unie (EMU) na jednotnou měnu dokončil úsek **finančních institucí** přípravu optimalizace sítě korespondentských bank v zemích eurozóny. Nové aranžmá pro platební styk v eurech by mělo významně snížit jak přímé náklady vyplývající z platebního styku pro Živnostenskou banku, tak náklady klientů. Největší snížení nákladů by měla pocítit především klientela drobného bankovníctví. Během roku byla zároveň zahájena příprava optimalizace struktury korespondentských bank pro americký dolar.

Živnostenská banka se aktivně účastní syndikovaných úvěrů se zaměřením na vybrané země střední a východní Evropy. Kromě tradiční angažovanosti ve financování bank a vládních subjektů rozšířila své aktivity o syndikované úvěrování vybraných municipalit a podniků.

Banka si upevnila svou pozici mezi klienty z řad nebankovních finančních institucí a potvrdila své postavení jednoho z nejvýznamnějších správců cenných papírů v České republice. Základním rysem poskytovaných služeb je přitom individuální přístup ke klientovi a pružná reakce na jeho specifické potřeby.

Díky vysokým profesionálním kvalitám svých služeb patří Živnostenská banka k absolutní špičce v oblasti výkonu funkce depozitáře investičních společností a investičních a penzijních fondů. Naší snahou je nalézat optimální řešení potřeb klienta a nabídku služeb v této oblasti vhodně doplňovat dalšími produkty banky jako jsou správa cenných papírů a služby treasury.

Živnostenská banka nadále věnovala mimořádnou pozornost rozvoji systému a metodiky **řízení rizik** banky s důrazem na rizika úvěrová. V průběhu roku se kapitálový požadavek vztahující se k tržním rizikům pohyboval na úrovni šestiprocentního až devítiprocentního podílu na celkovém kapitálovém požadavku banky, což mimo jiné dokumentuje prvořadý význam kvality řízení úvěrových rizik. V porovnání s koncem roku 2000 se bance se v roce 2001 podařilo snížit objem klasifikovaných úvěrů v absolutním vyjádření o jednu čtvrtinu objemu. V relativním vyjádření to znamená dosažení úrovně dvouprocentního podílu klasifikovaných úvěrů na celkovém objemu úvěrů, což představuje pokles tohoto ukazatele o osm desetin procentního bodu ve srovnání s koncem roku 2000. Takto úspěšného výsledku bylo dosaženo mimo jiné dobrou spoluprací zdrojových útvarů, zejména segmentu podnikového bankovníctví, s úvěrovým odborem.

Z činnosti odboru **informační technologie a organizace** stojí za zmínku podpora úspěšné konverze účtů do eur; příprava strategie v oblasti PKI (Public Key Infrastructure - princip systémů pro digitální podpis a šifrování); uvedení do provozu nového Management Information System (MIS), který v přehledné podobě zpřístupňuje managementu data v oblasti privátního a personálního bankovníctví; nový, vylepšený Intranet.

Živnostenská banka, a.s., obsadila první místo v kategorii bank v 5. ročníku **soutěže Rhodos 2001 o nejlepší firemní image**. Toto prestižní ocenění je udělováno v 19 odvětvích národního hospodářství, vždy třem nejlepším firmám v daném odvětví. V kategorii bank skončila na druhém místě GE Capital Bank a na místě třetím Československá obchodní banka.

Cena je udělována na základě výzkumu, který uskutečňuje agentura GfK Praha metodou dotazování 500 vrcholových manažerů firem z celé České republiky. Respondent spontánně jmenuje pět firem působících v každé oblasti. Následně pak respondenti hodnotí, nakolik jmenované firmy splňují jednotlivé parametry image, a to pomocí známkování na pětistupňové škále. U bank jsou kritérii spolehlivost, důvěryhodnost, přístup ke klientům, serióznost, solventnost.



Cena Rhodos za firemní image je udělována konsorciem, které tvoří společnosti Economia, a.s., GfK Praha, s.r.o., Kairos, s.r.o., a Ogilvy CID, s.r.o.

Ve svých **dobročinných a sponzorských aktivitách** Živnostenská banka v rámci svých možností pomáhala potřebným a snažila se podpořit školství, kulturu i sport. Jako jedna z prvních institucí reagovala na výzvu Českého červeného kříže a přispěla na veřejnou sbírku na pomoc obětem brutálních teroristických útoků v New Yorku a Washingtonu, ke kterým došlo 11. září. Již tradičně byla banka hlavním sponzorem dvou předvánočních dobročinných akcí: předvánočního koncertu zrakově postižených sólistů, který ve Španělském sále Pražského hradu uspořádala Sjednocená organizace nevidomých a slabozrakých, a představení opery Antonína Dvořáka "Čert a Káča" v historické budově Národního divadla v Praze pro 600 tělesně postižených dětí, jež zorganizoval Kruh přátel opery Národního divadla. Finančně podpořila organizaci Junior Achievement, která pořádá na základních a středních školách praktické programy seznamující žáky a studenty se základy ekonomiky a podnikání; Pražskou nadací pro podporu vysokého ekonomického školství, jež např. poskytuje studentům Vysoké školy ekonomické v Praze stipendia na studijní pobyty v zahraničí; Spolek českých právníků Všehrd. Finančně přispěla na organizaci Berlínských dnů v Praze. V oblasti kultury byla již po deváté exkluzivním sponzorem literární Ceny Jaroslava Seiferta, již uděluje nadace Charty 77 a kterou v roce 2001 obdržel Zdeněk Rotrekl za knihu básní "Zděné město"; podpořila adventní koncert pěveckých hvězd "Harmonie Živnostenská banka", jehož výtěžek byl poskytnut několika nadacím; byla hlavním sponzorem výstavy "Jan Kotěra, 1871-1923, zakladatel moderní české architektury" v pražském Obecním domě; patřila mezi sponzory 10. ročníku Mezinárodního hudebního festivalu Český Krumlov; podpořila Pražský divadelní festival německého jazyka. V oblasti sportu se profilovala jako titulární sponzor mezinárodního tenisového turnaje Živnobanka Czech Open 2001 v Prostějově, který je součástí ATP Tour, a série golfových turnajů "Živnobanka Meridian Golf Tour 2001".

Ve svých regionech vyvíjely dobročinnou a sponzorskou činnost pobočky Živnostenské banky. Jako příklad lze uvést pobočku v Brně, jež poskytla dar na zlepšení podmínek ozařovaných dětských pacientů tamního Masarykova onkologického ústavu; pobočku v Pardubicích, která sponzorovala "Fišerův Bydžov", festival dechových hudeb v Novém Bydžově, mezinárodní jazzový festival "Jazz Goes To Town" v Hradci Králové, podporuje hradecké Klicperovo divadlo a poskytla dary nemocnicím jak v Pardubicích, tak v Hradci Králové; ostravskou pobočku, jež je generálním partnerem Janáčkova komorního orchestru; pobočku ve Zlíně, která přispěla na 29. česko-slovenské neurovaskulární sympozium.

Dosažené hospodářské výsledky a spokojenost klientů, vyjádřená jejich zájmem o naše produkty a služby, jsou pro představenstvo a všechny zaměstnance Živnostenské banky závazkem a zároveň nezbytným předpokladem splnění strategických cílů.

Březen 2002

Představenstvo

 ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, a.s.

Provedli jsme audit rozvahy společnosti Živnostenská banka, a.s. (dále „Banka“) k 31. prosinci 2001, souvisejícího výkazu zisků a ztrát a přílohy za rok 2001 uvedených ve výroční zprávě na stranách 11 až 73 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naši 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 Banky 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 aktiva, závazky, vlastní kapitál Banky k 31. prosinci 2001 a výsledek jejího hospodaření za rok 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 2 až 8 a 158 až 166 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2001, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi propojenými osobami, uvedené na stranách 167 až 171 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá představenstvo Banky. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že příložená zpráva o vztazích mezi propojenými osobami nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

10. května 2002



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



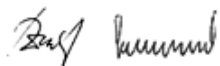
Francois Mattelaer
partner



Ing. Zdeněk Mojžíšek
auditor, osvědčení č. 1813

tis. Kč	2001 Hrubá částka	2001 Opravná pol.	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka
AKTIVA				
1 Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	1 482 755	0	1 482 755	1 421 725
2 Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	13 612 260	224	13 612 036	11 693 780
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	2 823 260	224	2 823 036	541 780
b) jiné pokladní poukázky	10 789 000	0	10 789 000	11 152 000
3 Pohledávky za bankami	20 179 485	0	20 179 485	22 646 811
a) splatné na požádání	274 538	0	274 538	190 309
b) ostatní pohledávky	19 904 947	0	19 904 947	22 456 502
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
4 Pohledávky za klienty	19 092 341	204 151	18 888 190	16 618 642
a) splatné na požádání	10 329	0	10 329	4 269
b) ostatní pohledávky	19 082 012	204 151	18 877 861	16 614 373
v tom: podřízená aktiva	0	0	0	0
5 Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	5 526 556	106 855	5 419 701	11 560 329
a) vydané bankami	3 449 009	76 224	3 372 785	1 525 508
v tom: vlastní obligace	0	0	0	0
b) vydané ostatními subjekty	2 077 547	30 631	2 046 916	10 034 821
6 Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	158 586	35 655	122 931	29
7 Majetkové účasti s podstatným vlivem	39 271	0	39 271	35 285
a) v bankách	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	39 271	0	39 271	35 285
8 Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	16 420	432	15 988	16 477
a) v bankách	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech	16 420	432	15 988	16 477
9 Ostatní finanční investice	0	0	0	3 327 797
10 Nehmotný majetek	546 369	452 783	93 586	123 711
a) zřizovací náklady	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0
11 Hmotný majetek	2 711 527	1 067 832	1 643 695	1 722 165
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	1 608 392	363 892	1 244 500	1 285 974
b) ostatní	1 103 135	703 940	399 195	436 191
12 Vlastní akcie	0	0	0	0
13 Ostatní aktiva	413 823	0	413 823	343 293
14 Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	0	0	0	0
15 Náklady a příjmy příštích období	229 875	0	229 875	353 575
Aktiva celkem	64 009 268	1 867 932	62 141 336	69 863 619

Statutární zástupce:



Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetní uzávěrku:



Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetnictví:



Dne: 8.února 2002


ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

tis. Kč	2001	2000
PASIVA		
1 Závazky k bankám	16 540 413	30 776 319
a) splatné na požádání	58 540	75 275
b) ostatní závazky	16 481 873	30 701 044
2 Závazky ke klientům	37 881 049	31 052 260
a) úsporné vklady	0	0
v tom: splatné na požádání	0	0
b) ostatní závazky	37 881 049	31 052 260
v tom: splatné na požádání	12 810 621	8 925 693
3 Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 456 865	2 349 423
a) vkladové certifikáty	2 456 865	2 349 423
b) ostatní	0	0
4 Výnosy a výdaje příštích období	163 456	350 809
5 Rezervy	629 554	532 049
a) rezervy na standardní úvěry a záruky	527 694	339 489
b) rezervy na kursové ztráty	0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	27 721	120 750
d) ostatní rezervy	74 139	71 810
6 Podřízená pasiva	1 000 000	1 000 000
7 Ostatní pasiva	832 947	1 314 953
8 Základní jmění	1 360 410	1 360 410
v tom: splacené základní jmění	1 360 410	1 360 410
9 Ážiový fond	0	0
10 Rezervní fondy	1 082 921	1 082 921
a) povinné rezervní fondy	272 082	272 082
b) rezervní fondy k vlastním akciím	0	0
c) statutární rezervní fondy	0	0
d) ostatní rezervní fondy	810 839	810 839
11 Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	0	0
a) kapitálové fondy	0	0
b) ostatní fondy ze zisku	0	0
12 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let	37 774	-186 741
13 Zisk nebo ztráta za účetní období	155 947	231 216
Pasiva celkem	62 141 336	69 863 619
PODROZVAHA		
1 Budoucí možné závazky k plnění celkem	820 435	1 683 047
v tom:		
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	0	0
b) závazky ze záruk	820 435	1 683 047
c) závazky ze zástav	0	0
2 Ostatní neodvolatelné závazky	7 417 801	15 739 796
3 Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	19 973 583	23 660 403
4 Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	19 958 944	23 707 062

Statutární zástupce:

Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetní uzávěrku:

Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetnictví:

Dne: 8.února 2002

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT k 31. prosinci 2001
(podle českých účetních standardů)

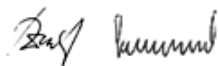
VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT
2 0 0 1

tis. Kč	2001	2000
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 278 808	2 720 620
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	678 296	448 911
2 Náklady na úroky a podobné náklady	2 314 802	1 896 088
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	19 966	23 303
Čistý výnos z úroků	964 006	824 532
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	33 346	22 913
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	33 346	22 913
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	269 349	290 680
5 Náklady na placené poplatky a provize	34 687	37 973
6 Zisk (ztráta) z finančních operací	183 781	328 152
7 Ostatní výnosy	22 360	142 319
8 Všeobecné provozní náklady	1 238 573	1 154 784
a) náklady na zaměstnance	390 818	365 615
aa) mzdy a platy	294 594	275 992
ab) sociální pojištění	71 547	66 654
ac) zdravotní pojištění	24 677	22 969
b) ostatní provozní náklady	847 755	789 169
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	8 806	160 964
Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem	190 776	254 875
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	239 140	379 429
13 Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	199 332	186 362
14 Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	436	344 671
15 Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	3 986	630 036
16 Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	2 706	132 058
17 Použití ostatních opravných položek a rezerv	378	179
Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	152 190	215 294
18 Daň z příjmů z běžné činnosti	0	0
19 Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	152 190	215 294
20 Mimořádné výnosy	4 020	16 490
21 Mimořádné náklady	263	568
Mimořádný hospodářský výsledek	3 757	15 922
22 Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
23 Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	3 757	15 922

24 Zisk nebo ztráta za účetní období

155 947 231 216

Statutární zástupce:



Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetní uzávěrku:



Dne: 8.února 2002

Osoba odpovědná za účetnictví:



Dne: 8.února 2002


ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

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. Později její činnost spočívala 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 (pobočka byla uzavřena v roce 1999).

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 a reprezentaci pro Slovenskou republiku v Bratislavě.

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;
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb;
- obchodování s cennými papíry a správě portfolií.

Členy představenstva k 31. prosinci 2001 byli:

	<u>pozice</u>	<u>jmenován</u>
Ing. Josef Pitra	místopředseda	1. března 1992
Ing. Aleš Barabas	člen	1. března 1992
Thomas Bürkle	člen	15. června 1998
JUDr. Martin Kryl	člen	19. října 2001
Ing. Tomáš Zralý	člen	1. března 1992

Členové představenstva, kteří v průběhu roku 2001 odstoupili:

	<u>pozice</u>	<u>odstoupil</u>
Ing. Jiří Kunert	předseda	15. srpna 2001

Do data schválení této účetní závěrky ještě nebyl zvolen nový předseda představenstva. Funkci předsedy zastává místopředseda.

Členy představenstva k 31. prosinci 2000 byli:

	<u>pozice</u>	<u>jmenován</u>
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 2001 a k 31. prosinci 2000 byli:

	<u>pozice</u>	<u>jmenován</u>
Dr. Thomas Kurze	předseda	22. června 2000
Dr. Dirk Hoffman	místopředseda	22. června 2000
JUDr. Ivana Burešová	člen	26. června 2000
Vladimír Burian	člen	26. června 2000
Heinz-Dieter Gottschalk	člen	22. června 2000
Vikas Thapar	člen	22. června 2000

Pan Thomas Kurze odstoupil ze své funkce v listopadu 2001 s účinností od 1. ledna 2002. Nahradil ho pan Dipl. Ing. Hubert Piel, MBA, který byl 23. ledna 2002 zvolen předsedou dozorčí rady.

Členové dozorčí rady, kteří v průběhu roku 2000 odstoupili:

	<u>pozice</u>	<u>odstoupil</u>
JUDr. Vlastimil Uzel	místopředseda	22. června 2000
Mgr. Eliška Hlavsová	člen	22. června 2000

Majoritním akcionářem Banky je společnost Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen "BGB"), která drží 85,16 % upsaného základního kapitálu Banky. Za rok končící 31. prosincem 2000 zaznamenala BGB ztrátu ve výši 1,6 mld. EUR. Dne 29. srpna 2001 valná hromada akcionářů BGB rozhodla, že ztráty budou pokryty upsáním nových akcií, které provede spolková země Berlín. Vliv finanční situace majoritního akcionáře Banky nelze přímo odhadnout s výjimkou toho, že je pro Banku obtížnější získávat mezibankovní depozita s dobou splatnosti delší než tři měsíce.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, účtovou osnovou a postupy účtování pro banky vydanými Ministerstvem financí České republiky. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním všech derivátů na jejich reálnou hodnotu, a není konsolidovaná. Banka předkládá konsolidovanou účetní závěrku samostatně.

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

(b) Cizí měny

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

(c) Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži, cenné papíry pořízené v repo operacích a cenné papíry pořízené na základě smluv o půjčce. Cenné papíry k obchodování jsou oceňovány cenou pořízení bez vedlejších pořizovacích nákladů nebo reálnou hodnotou na úrovni kotovaných tržních cen, je-li nižší. Veškeré související realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku (ztrátě) z finančních operací. Opravná položka na nerealizované ztráty je vytvářena na individuální bázi. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány v den uzavření obchodu. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty k datu sjednání obchodu. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

(d) Investiční cenné papíry k prodeji

Investiční cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují kupónové dluhopisy a akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Portfolio cenných papírů k prodeji je oceňováno cenou pořízení nebo reálnou hodnotou, na úrovni kotovaných tržních cen nebo na úrovni odvozené z modelů peněžních toků, je-li nižší. Veškeré související realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku (ztrátě) z finančních operací. Opravná položka na nerealizované ztráty je vytvářena na individuální bázi. Opravné položky k nekotovaným majetkovým cenným papírům jsou vytvářeny na individuální bázi a jsou odvozovány na základě ceny pořízení nebo podílu Banky na čistých aktivech emitenta, je-li nižší.

(e) Investiční cenné papíry držené do splatnosti

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Banka zamýšlí a je schopna držet do splatnosti.

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou zohledňující případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

(f) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem

Společnost s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) je společnost ovládaná Bankou, v níž Banka může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na rozhodování o finanční a provozní politice, ale nemá možnost tuto politiku určovat.

Jednotlivé majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny cenou pořízení nebo podílem na vlastním kapitálu, je-li nižší.

(g) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (zpětný prodej nebo reverzní repo smlouvy) jsou cennými papíry k obchodování. Tyto cenné papíry jsou v rozvaze Banky vykazovány v reálné hodnotě spolu s odpovídajícím závazkem, pokud je Banka oprávněna je prodat nebo dát do zástavy třetí straně. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu a oceňovány metodou, která byla používána před uzavřením repo smlouvy. Cenné papíry použité v těchto smlouvách jsou účtovány ke dni vypořádání a oceněny původní cenou pořízení nebo prodeje a zpravidla nezahrnují naběhlý úrok.

(h) Finanční deriváty

Finanční deriváty, včetně měnových obchodů, futures na úrokovou míru, FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v ceně pořízení a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasíva, je-li jejich reálná hodnota negativní.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty v případě, že jejich rizika a charakteristiky úzce nesouvisí s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a hostitelská smlouva není vykázána v reálné hodnotě s nerealizovanými zisky a ztrátami promítnutými ve výkazu zisků a ztrát.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistých zisků (ztrát) z finančních operací.

Účtování o finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií.

Kritéria Banky pro klasifikaci finančních derivátů jako zajišťovacích jsou tato:

- I. před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, účelu zajišťování, strategie a vzájemných vazeb;
- II. dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- III. zajištění je průběžně vyhodnoceno jako efektivní;
- IV. zajištěná položka není cenným papírem určeným k obchodování.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů určených k zajištění, které splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví, jsou zachyceny v zajišťovacím fondu. Pokud ze zajištěné očekávané transakce nebo pevného příslibu vznikne aktivum nebo závazek, zisky a ztráty dříve zahrnuté v zajišťovacím fondu jsou součástí vstupního ocenění daného aktiva nebo závazku. V opačném případě jsou hodnoty převedeny z vlastního kapitálu do výkazu zisků a ztrát a klasifikovány jako výnos nebo náklad období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivní hospodářský výsledek. Zajišťovací fond je vykázán v ostatních pasívech.

Některé derivátové operace, které fungují jako efektivní zajištění v rámci bankovních politik řízení rizik, nesplňují kritéria pro zajišťovací účetnictví a v důsledku toho jsou považovány za deriváty určené k obchodování a změny v jejich reálné hodnotě jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát.

(i) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát na akruálním principu s využitím metody lineární a efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny a splatnosti. Výnosové úroky zahrnují kupóny z držby investičních a obchodních cenných papírů s pevným výnosem a naběhlý diskont a ážio z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry.

(j) Úroky z prodlení

Časové rozlišování výnosových úroků z prodlení je pozastaveno v případě, že je inkaso těchto úroků pochybné. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů a do doby jejich inkasa vykazovány v podrozvaze.

(k) 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 splatnosti.

(l) Rezervy a opravné položky

Specifické rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Navíc jsou v rozsahu povoleném zákonem o rezervách vytvářeny všeobecné rezervy na bankovní rizika. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasívech.

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

Daňově odčitatelné opravné položky a rezervy jsou stanoveny v úrovni limitů umožněných českými daňovými předpisy a jsou součástí celkových rezerv a opravných položek.

(m) 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. Účetní doba životnosti pro jednotlivé skupiny hmotného i nehmotného majetku je stanovena podle daňových zákonů. 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.

Uplatňována jsou následující odpisová období:

	<u>Doba odepisování</u> (v letech)
Budovy a stavby	30
Technické zhodnocení budov, klasifikované jako historická památka	10
Energetická zařízení	12
Stroje a zařízení	6
Inventář	6
Motorová vozidla	4
IT vybavení	4
Software	4

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení (výdaje zvyšující cenu majetku) je ročně 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 jsou vykazovány v pasívech.

Technické zhodnocení majetku poskytovaného na základě smluv o operativním leasingu je součástí provozního hmotného majetku a je odpisováno po stanovenou dobu vycházející z doby trvání smlouvy.

(n) 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. Ostatní DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů.

(o) Odložená daň

Odložená daň je vypočítávána na základě metody neomezeného ručení. Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude nepochybně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(p) 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. Příspěvky na penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků jsou účtovány přímo do nákladů.

(q) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zákonem o bankách definovány takto:

- členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní;
- akcionáři ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, jejich vedoucí zaměstnanci a jejich příbuzní;
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky, vedoucí zaměstnanci nebo akcionáři Banky drží větší než 10 % majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí v Bance a jimi ovládané společnosti;
- dceřiné společnosti Banky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 8, 11, 13, 16 a 21.

(r) 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.

(s) Změny účetních postupů

K 1. lednu 2001 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- I. Byly zavedeny nové definice portfolií cenných papírů, pravidla pro přesuny mezi portfolii a ocenění na individuální bázi (cenné papíry k obchodování, cenné papíry držené do splatnosti a cenné papíry k prodeji) (poznámka 7). Efekt opatření je omezen na přesuny mezi položkami v účetní závěrce a na zvýšení opravné položky k cenným papírům o 120 705 tis. Kč.
- II. Deriváty obsažené v půjčce, poskytnuté spřízněné straně, která drží portfolio úvěrových swapů (poznámka 26), byly odděleny od hlavní smlouvy a jsou v reálné hodnotě zahrnuty v ostatních závazcích. Dopad zanesení derivátů v reálné hodnotě k 1. lednu 2001 je ztráta ve výši 78 183 tis. Kč, která byla zahrnuta do hospodářského výsledku roku.
- III. Byla definována nová kritéria pro zajišťovací účetnictví uvedená v poznámce 2h. Několik derivátů určených k zajišťování v roce 2000 nespĺnilo nová kritéria. Reálná hodnota finančních derivátů k 1. lednu 2001, zahrnutých v zajišťovacím fondu a splňujících podmínky pro zaúčtování do zajišťovacího účetnictví, byla snížena o částku 1 725 tis. Kč, která byla zahrnuta do hospodářského výsledku roku.
- IV. Od 1. ledna 2001 Banka změnila metodiku odepisování technického zhodnocení na najatých budovách pořízených do konce roku 1999. Toto technické zhodnocení se účetně odepisuje po dobu deseti let místo původních třiceti let. Banka provedla mimořádný odpis vztahující se k minulým obdobím ve výši 3 419 tis. Kč.

Uvedené změny měly v roce 2001 následující dopad na výkaz zisků a ztrát:

	<u>tis. Kč</u>
I. Vliv zavedení nových definic portfolií cenných papírů a jejich ocenění k 1. lednu 2001	- 120 705
II. Dopad zanesení derivátů obsažených v poskytnuté půjčce v reálné hodnotě k 1. lednu 2001	- 78 183
III. Reklasifikace časově rozlišené tržní hodnoty derivátů do nákladů k 1. lednu 2001	- 1 725
IV. Vliv změny odepisování technického zhodnocení na najatých budovách k 1. lednu 2001	<u>- 3 419</u>
Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek 2001 před zdaněním	<u><u>- 204 032</u></u>

3. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Pokladní hotovost	592 689	398 466
Povinné minimální rezervy	788 580	748 597
Ostatní vklady u centrálních bank	<u>101 486</u>	<u>274 662</u>
	<u>1 482 755</u>	<u>1 421 725</u>

Povinné minimální rezervy

Povinné minimální rezervy jsou povinné vklady, které Banka není oprávněna používat ke každodenním transakcím. Tyto vklady byly až do 11. července 2001 bezúročné. Od tohoto data jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (4,75 % p.a. k 31. prosinci 2001).

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Běžné účty u bank	274 569	190 309
Termínové vklady u bank	8 734 584	10 834 248
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	10 869 000	11 102 000
Standardní úvěry poskytnuté bankám	<u>301 332</u>	<u>520 254</u>
	<u>20 179 485</u>	<u>22 646 811</u>

Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů ke dni 31. prosince 2001 ve výši 10 869 mil. Kč (31. prosince 2000: 11 102 mil. Kč) jsou reverzní repo operace s ČNB (poznámka 7a a 11).

K 31. prosinci 2001

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	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Běžné účty v bankách	274 569	0	0	0	0	0	274 569
Termínované účty v bankách	6 315 784	2 418 800	0	0	0	0	8 734 584
Úvěry v rámci reverzních repo obchodů	10 869 000	0	0	0	0	0	10 869 000
Standardní úvěry poskytnuté bankám	675	188 727	63 960	47 970	0	0	301 332
	<u>17 460 028</u>	<u>2 607 527</u>	<u>63 960</u>	<u>47 970</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20 179 485</u>

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	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Běžné účty v bankách	190 309	0	0	0	0	0	190 309
Termínované účty v bankách	8 283 034	2 551 214	0	0	0	0	10 834 248
Úvěry v rámci reverzních repo obchodů	11 102 000	0	0	0	0	0	11 102 000
Standardní úvěry poskytnuté bankám	75 163	287 186	87 725	70 180	0	0	520 254
	<u>19 650 506</u>	<u>2 838 400</u>	<u>87 725</u>	<u>70 180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22 646 811</u>

Vklady u spřízněných stran

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Vklady u mateřské společnosti	378 269	754 473
Vklady u jiných spřízněných stran	<u>424</u>	<u>406 081</u>
	<u>378 693</u>	<u>1 160 554</u>

5. ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	18 670 907	16 375 398
Spotřební úvěry	50 226	0
Klasifikované úvěry právnickým a fyzickým osobám	<u>371 208</u>	<u>513 207</u>
Úvěry poskytnuté klientům	19 092 341	16 888 605
Opravná položka na klasifikované úvěry (poznámka 13)	<u>- 204 151</u>	<u>- 269 963</u>
	<u>18 888 190</u>	<u>16 618 642</u>

Poskytování spotřebních úvěrů bylo zahájeno během roku 2001.

Stavy úvěrů k 31. prosinci 2001 a 2000 zahrnují též úvěry společností s rozhodujícím a podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Během roku 2000 Banka poskytla zahraniční společnosti úvěrový rámec ve výši 11 299 mil. Kč (320 mil. EUR). Jako zajištění tohoto úvěru Banka přijala depozitum ve výši 10 878 mil. Kč (310 mil. EUR) (poznámka 11). Zahraniční společnost splatila všechny závazky plynoucí z této půjčky v listopadu 2001. K 31. prosinci 2000 byl tento úvěr čerpán ve výši 1 123 mil. Kč (32 mil. EUR) a nečerpaná část úvěrového rámce činila 10 106 mil. Kč (288 mil. EUR) (poznámka 17). Část hodnoty rozdílu mezi přijatým depozitem a čerpaným úvěrem k 31. prosinci 2000 byla použita k nákupu zahraničních vládních dluhopisů v nominální hodnotě 9 246 mil. Kč (263,5 mil. EUR) (poznámka 7a).

Banka poskytla 5-letou půjčku spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 385 mil. Kč (11 mil. USD) se splatností v roce 2005. Úvěr je podložen portfoliem úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, z něhož je investice Banky rovna poskytnutému úvěru. Úvěr může být ukončen před datem původní splatnosti v případě selhání jakéhokoliv referenčního aktiva nebo při snížení tržní hodnoty portfolia referenčních aktiv o 70 % jistiny úvěru. Úvěr se stane jednorázově splatným a vypořádána bude částka ve výši jistiny úvěru a naběhlých úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty portfolia. Tržní hodnota portfolia je totožná s úhrnem tržních hodnot jednotlivých úvěrových swapů, obsažených v portfoliu. Banka tržní hodnotu získává od BGB, která vystupuje jako oceňovací agent portfolia. Derivátová složka obsažená v této půjčce byla oddělena od základní smlouvy a je v reálné hodnotě zahrnuta v ostatních závazcích, přičemž změny reálné hodnoty jsou zahrnuty do hospodářského výsledku roku (poznámka 20 a 26).

Během roku končícího 31. prosince 2001 bylo jedno z referenčních aktiv v portfoliu (Railtrack Plc) nahrazeno jiným referenčním aktivem (GE Capital Corporation). Důsledkem této operace bylo, že Banka získala obligace společnosti Railtrack, které jsou k 31. prosinci 2001 v reálné hodnotě zahrnuty v cenných papírech k prodeji (poznámka 7c).

Podle názoru vedení Banky k 31. prosinci 2001 je pravděpodobnost selhání některého referenčního aktiva nevýznamná, a proto bude smlouva o půjčce pravděpodobně pokračovat, nedojde-li v budoucnu k nepředvídatelným změnám tržních podmínek.

Zbytková splatnost

Splatnost úvěrů klientům lze analyzovat následovně:

K 31. prosinci 2001

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
Standardní úvěry právníckým a fyzickým osobám	5 013 778	4 323 734	1 983 815	4 124 727	974 829	2 250 024	18 670 907
Spotřební úvěry	32 032	3 230	4 034	7 497	848	2 585	50 226
Klasifikované úvěry právníckým a fyzickým osobám	57 477	54 923	58 040	1 992	930	197 846	371 208
	<u>5 103 287</u>	<u>4 381 887</u>	<u>2 045 889</u>	<u>4 134 216</u>	<u>976 607</u>	<u>2 450 455</u>	<u>19 092 341</u>

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
Standardní úvěry právníckým a fyzickým osobám	3 626 999	4 970 243	1 602 536	2 993 469	1 255 391	1 926 760	16 375 398
Klasifikované úvěry právníckým a fyzickým osobám	230 862	177 844	13 375	1 446	846	88 834	513 207
	<u>3 857 861</u>	<u>5 148 087</u>	<u>1 615 911</u>	<u>2 994 915</u>	<u>1 256 237</u>	<u>2 015 594</u>	<u>16 888 605</u>

Klasifikované úvěry

Klasifikované úvěry jsou tříděny do čtyř kategorií podle definic vydaných 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 2001 všeobecnou rezervu na úvěrové riziko ve výši 555 415 tis. Kč (31. prosince 2000: 460 238 tis. Kč) v pasívech v souladu s českými účetními předpisy (poznámka 13).

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Sledované	83 164	198 788
Nestandardní	59 763	136
Pochybné	72 404	35 735
Ztrátové	<u>155 877</u>	<u>278 548</u>
Klasifikované úvěry celkem	<u>371 208</u>	<u>513 207</u>

Současnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Peněžní prostředky	314 840	11 232 759
Cenné papíry	240 948	41 403
Nemovitosti	7 047 453	4 695 001
Ostatní aktiva	<u>17 583 559</u>	<u>11 425 136</u>
	<u>25 186 800</u>	<u>27 394 299</u>

K 31. prosinci 2000 v sobě položka Peněžní prostředky ve shora uvedené tabulce zahrnovala hotovostní jistinu ve výši 10 878 mil. Kč za půjčku popsanou v poznámce 5.

Úvěry spřízněným stranám

Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám zahrnují následující úvěry dceřiným a přidruženým společnostem, členům představenstva a jiným spřízněným stranám podle zákona o bankách:

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
<u>Dceřiné společnosti</u>		
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	256 202	0
ŽB - Asset Management, a.s.	<u>253 399</u>	<u>125 423</u>
	<u>509 601</u>	<u>125 423</u>
<u>Přidružené společnosti</u>		
ČESKÝ LEASING, spol. s r.o.	<u>517 849</u>	<u>439 012</u>
<u>Ostatní spřízněné osoby</u>		
Členové představenstva	773	0
Členové dozorčí rady	670	804
Vedoucí zaměstnanc	8 485	4 437
Jiné spřízněné strany	<u>385 252</u>	<u>402 894</u>
	<u>395 180</u>	<u>408 135</u>

30. listopadu 2001 Banka prodala svůj podíl ve společnosti Živnobanka - 1. investiční fond, a.s. (poznámka 7c) (dále jen "ŽIF") svým dceřiným společností ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. a ŽB - Asset Management, a.s. Prodejní cena činila 680 Kč na akcii (tržní cena na akcii k 30. listopadu 2001: 665 Kč). Celková prodejní cena pro společnost ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. byla 256 219 tis. Kč (celková tržní cena: 250 567 tis. Kč), pro společnost ŽB - Asset Management, a.s. 128 109 tis. Kč (celková tržní cena: 125 283 tis. Kč).

Na nákup akcií společnosti ŽIF poskytla Banka oběma dceřiným společnostem krátkodobou půjčku. ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. obdržela 259 000 tis. Kč, 130 000 tis. Kč pak obdržela ŽB - Asset Management, a.s. Úroková míra pro tyto krátkodobé půjčky je tříměsíční PRIBOR + 0,2 % p.a.

K 31. prosinci 2001 a k 31. prosinci 2000 Banka neposkytla žádné úvěry svým akcionářům.

Banka poskytla úvěry členům svého představenstva, vedení a jimi ovládaným společností. Tyto transakce byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

6. KONSORCIÁLNÍ ÚVĚRY

K 31. prosinci 2001 a k 31. prosinci 2000 byla Banka gestorem dvou konsorcionálních úvěrů poskytnutých klientům zapsaných do českého obchodního rejstříku. Úvěry lze analyzovat takto:

Členové	Zůstatek úvěru		Podíl členů	
	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 %	31. prosince 2000 %
<u>Konsorcionální úvěr 1</u>				
Živnostenská banka, a.s. - gestor	382 616	400 362	50,0	50,0
BHF BANK - člen	<u>382 616</u>	<u>400 362</u>	<u>50,0</u>	<u>50,0</u>
	<u>765 232</u>	<u>800 724</u>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

Konsorcionální úvěr 1 byl původně denominován v DEM, k 28. červnu 2001 byl převeden na EUR.

Členové	Zůstatek úvěru		Podíl členů	
	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 %	31. prosince 2000 %
Konsorcionální úvěr 2				
Živnostenská banka, a.s. - gestor	250 000	250 000	31,0	31,0
Bankgesellschaft Berlin AG - člen	200 000	200 000	25,0	25,0
ČSOB, a.s. - člen	150 000	150 000	19,0	19,0
Česká spořitelna, a.s. - člen	100 000	100 000	12,5	12,5
Dresdner Bank (ČR), a.s. - člen	100 000	100 000	12,5	12,5
	<u>800 000</u>	<u>800 000</u>	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

Konsorcionální úvěr 2 je denominován v Kč.

7. CENNÉ PAPIRY

(a) Cenné papíry k obchodování

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Cenné papíry obchodované na peněžním trhu	13 612 260	13 617 714	11 693 780	11 693 836
Obligace a jiné dlužné cenné papíry	3 491 091	3 489 271	11 565 248	11 560 730
Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	9	4	29	29
Cenné papíry k obchodování celkem	17 103 360	<u>17 106 989</u>	23 259 057	<u>23 254 595</u>
Opravná položka (poznámka 13)	- 4 727		- 4 919	
Cenné papíry k obchodování celkem (čisté)	<u>17 098 633</u>		<u>23 254 138</u>	

Cenné papíry obchodované na peněžním trhu

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	2 823 260	2 828 714
Pokladní poukázky ČNB	<u>10 789 000</u>	<u>10 789 000</u>
	13 612 260	<u>13 617 714</u>
Opravná položka (poznámka 13)	- 224	
Cenné papíry obchodované na peněžním trhu (čisté)	<u>13 612 036</u>	

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	541 780	541 836
Pokladní poukázky ČNB	<u>11 152 000</u>	<u>11 152 000</u>
	11 693 780	<u>11 693 836</u>
Opravná položka (poznámka 13)	0	
Cenné papíry obchodované na peněžním trhu celkem (čisté)	<u>11 693 780</u>	

K 31. prosinci 2001 byly přijaty pokladniční poukázky ČNB ve výši 10 789 mil. Kč (k 31. prosinci 2000: 11 152 mil. Kč) v rámci reverzních repo operací s ČNB (poznámky 4 a 11).

Obligace a jiné dlužné cenné papíry

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	3 466 095	3 464 275
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>24 996</u>	<u>24 996</u>
	3 491 091	<u>3 489 271</u>
Opravná položka (poznámka 13)	<u>- 4 498</u>	
Obligace a jiné dlužné cenné papíry celkem (čisté)	<u>3 486 593</u>	

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Cenné papíry obchodované na burzách cenných papírů	11 305 985	11 301 468
Cenné papíry 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 (poznámka 13)	<u>- 4 919</u>	
Obligace a jiné dlužné cenné papíry celkem (čisté)	<u>11 560 329</u>	

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 269 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti a představují 8 % jejich celkového stavu (31. prosince 2000: 533 mil. Kč představující 5 % celkového stavu).

Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Neobchodované na burzách cenných papírů	9	<u>4</u>
Opravná položka (poznámka 13)	-5	
Celkem akcie a jiné podobné majetkové papíry (čisté)	<u>4</u>	

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>

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

(b) Cenné papíry držené do splatnosti

Na základě nové legislativy platné od 1. ledna 2001 existuje možnost tvorby portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Cenné papíry, které byly drženy jako investiční portfolio k 31. prosinci 2000 byly přesunuty do portfolia cenných papírů k prodeji (poznámka 7c). Změna stavu portfolií cenných papírů viz poznámka 7d.

(c) Cenné papíry k prodeji

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Obligace a jiné dlužné cenné papíry	2 035 465	2 031 742	3 167 209	2 921 279
Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	<u>158 577</u>	<u>123 490</u>	<u>331 617</u>	<u>409 400</u>
Celkové portfolio k prodeji	2 194 042	<u>2 155 232</u>	3 498 826	<u>3 330 679</u>
Opravná položka (poznámka 13)	<u>- 138 007</u>		<u>- 171 029</u>	
Celkové portfolio k prodeji (čisté)	<u><u>2 056 035</u></u>		<u><u>3 327 797</u></u>	

Obligace a jiné dlužné cenné papíry

K 31. prosinci 2001

	Cena pořízení tis. Kč	Tržní hodnota tis. Kč
Celkem obchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	1 921 943	1 990 738
Neobchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	72 518	0
Naběhlý úrok	<u>41 004</u>	<u>41 004</u>
Celkem obligace a jiné dluhové cenné papíry	2 035 465	<u><u>2 031 742</u></u>
Opravná položka (poznámka 13)	<u>- 102 357</u>	
Celkem obligace a jiné dluhové cenné papíry (čisté)	<u><u>1 933 108</u></u>	

V celkových obligacích obchodovaných na hlavním nebo vedlejším trhu k 31. prosinci 2001 jsou zahrnuty konvertibilní obligace společnosti Railtrack plc, britský provozovatel železnic, vydané v GBP v hodnotě 91 256 tis. Kč (tržní hodnota k 31. prosinci 2000: 68 668 tis. Kč), která byla v portfoliu v listopadu 2001 jako výsledek transakce popsané v poznámce 5. Banka vytvořila k 31. prosinci 2001 opravnou položku ve výši 22 588 tis. Kč vůči obligaci Railtrack plc, aby byla zohledněna tržní hodnota k tomuto dni.

Railtrack plc je v současné době v nucené správě. Budoucnost této společnosti, která má vliv na ocenění obligací, závisí na krocích učiněných britskou vládou a ostatními akcionáři. K datu sestavení účetní závěrky nebyly záměry těchto stran zřejmé.

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Celkem obchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	2 506 035	2 261 581
Neobchodované akcie na hlavním nebo vedlejším trhu	608 278	606 801
Naběhlý úrok	<u>52 896</u>	<u>52 897</u>
Obligace a jiné dluhové cenné papíry	<u><u>3 167 209</u></u>	<u><u>2 921 279</u></u>

Opravná položka k cenným papírům zahrnujícím obligace a jiné dlužné cenné papíry a akcie a jiné majetkové cenné papíry ve výši 171 029 tis. Kč byla v roce 2000 vypočtena na portfolio bázi, a proto není přiřazena k jednotlivým cenným papírům.

U obligací, kde není tržní hodnota k dispozici, je použita cena pořízení snižená o opravnou položku.

Obligace a jiné dlužné cenné papíry v portfoliu k 31. prosinci 2001 zahrnují 1 853 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti. Tyto cenné papíry představují 91 % celkové bilance (k 31. prosinci 2000: 3 153 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti, což bylo 89 % celkové bilance).

Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
<u>Obchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu cenných papírů</u>		
Živnobanka - korunový balancovaný fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	5 000	5 108
Živnobanka - akciový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	10 000	8 150
Akciové indexy	<u>109 945</u>	<u>99 370</u>
Celkem obchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	124 945	<u>112 628</u>
Opravná položka	<u>-12 426</u>	
Celkem obchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry (čisté)	<u>112 519</u>	
<u>Neobchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu cenných papírů</u>		
Burza cenných papírů Praha, a.s.	14 355	9 858
BHF Živnostenska Investment B.V.	18 727	0
S.W.I.F.T. Brussels S.C.	<u>550</u>	<u>1 004</u>
Celkem neobchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	33 632	<u>10 862</u>
Opravná položka	<u>- 23 224</u>	
Celkem neobchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry (čisté)	<u>10 408</u>	
Celkem obchodované a neobchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	158 577	<u>123 490</u>
Celkem opravná položka (poznámka 13)	<u>- 35 650</u>	
Celkem akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry (čisté)	<u>122 927</u>	

Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
<u>Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz 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. (poznámka 5)	<u>279 710</u>	<u>376 981</u>
Celkem obchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	<u>294 710</u>	<u>392 733</u>

Neobchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu cenných papírů

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 neobchodované akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry	<u>36 907</u>	<u>16 667</u>

Opravná položka k cenným papírům zahrnujícím obligace a jiné dlužné cenné papíry a akcie a jiné majetkové cenné papíry ve výši 171 029 tis. Kč byla v roce 2000 vypočtena na portfolio bázi, a tudíž není přiřazena k jednotlivým cenným papírům.

(d) Změny stavu portfolií cenných papírů

Změny stavu portfolií cenných papírů Banky během roku 2001 jsou analyzovány v následující tabulce (v cenách pořízení) po snížení o opravnou položku:

	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Investiční cenné papíry tis. Kč	Cenné papíry k prodeji tis. Kč	Cenné papíry celkem tis. Kč
K 31. prosinci 2000	11 560 358	3 327 797	0	14 888 155
Přírůstky	71 725 075	0	168 037	71 893 112
Úbytky	- 79 798 836	0	- 1 439 799	- 81 238 635
Přesun	<u>0</u>	<u>- 3 327 797</u>	<u>3 327 797</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2001	<u>3 486 597</u>	<u>0</u>	<u>2 056 035</u>	<u>5 542 632</u>

Banka se rozhodla přesunout cenné papíry zahrnuté k 31. prosinci 2000 v investičním portfoliu do portfolia cenných papírů k prodeji a nevytvářet portfolio cenných papírů držených do splatnosti.

8. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(a) Majetkové účasti v dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2001

Jméno a sídlo	Cena pořízení tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Základní jmění tis. Kč	Podíl %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam Zuidooost, Nizozemí	<u>580</u>	NLG 40 000	NLG 40 000	100
Opravná položka (poznámka 13)	<u>16 420</u> <u>- 432</u>			
Majetkové účasti v dceřiných společnostech (čisté)	<u>15 988</u>			

Banka v listopadu 2001 schválila navýšení základního kapitálu ve společnosti ŽB - Asset Management, a.s. z 10 mil. Kč na 27 mil. Kč. Peněžní prostředky byly převedeny v únoru 2002 na účelový účet a budou převedeny společnosti ŽB - Asset Management, a.s. na základě zapsání změny v obchodním rejstříku.

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. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam Zuidoost, Nizozemí	<u>637</u> 16 477	NLG 40 000	NLG 40 000	100
Opravná položka (poznámka 13)	<u>0</u>			
Majetkové účasti v dceřiných společnostech (čisté)	<u>16 477</u>			

Společnost Zivnostenska Finance B.V. v letech 2001 a 2000 nevyvíjela žádnou činnost.

Majetkové účasti v dceřiných společnostech jsou tvořeny pouze investicemi do běžných akcií.

Souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2001 a za rok 2001:

Neauditované finanční údaje dceřiných společností

<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/(ztráta) před zdaněním</u> tis. Kč
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	126 229	397 677	255 178	14 699
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	32 091	293 137	23 256	- 4 014
Zivnostenska Finance B. V.	148	- 96	29	3	- 244

K 31. prosinci 2000 a za rok 2000:

Auditované finanční údaje dceřiných společností

<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	118 894	137 277	497 899	18 997
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	19 188	150 201	20 971	1 951
Zivnostenska Finance B. V.	637	163	404	37	- 201

(b) Investice v přidružených společnostech

K 31. prosinci 2001

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní jmění</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
ČESKÝ LEASING, spol. s r.o. Nádražní 23, 151 34 Praha 5	<u>39 271</u>	37 000	148 000	25
Opravná položka (poznámka 13)	<u>0</u>			
Investice v přidružených společnostech (čisté)	<u>39 271</u>			

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, spol. s r.o. Charkovská 24, 101 00 Praha 10	<u>39 271</u>	37 000	148 000	25
	39 271			
Opravná položka (poznámka 13)	<u>- 3 986</u>			
Investice v přidružených společnostech (čisté)	<u>35 285</u>			

Souhrnné finanční informace o přidružených společnostech

K 30. září 2001 a za předcházejících devět měsíců:

Auditované finanční údaje přidružených společností

<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, spol. s r.o. *	39 271	42 614	170 454	3 591 283	1 157 642	10 524

* Auditovaná účetní závěrka k 30. září 2001, která k datu vyhotovení této účetní závěrky nebyla schválena valnou hromadou.

K 31. prosinci 2000 a za rok 2000:

Auditované finanční údaje přidružených společností

<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, spol. s r.o.	35 285	40 791	163 162	3 174 599	1 165 473	34 763

(c) Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech během roku 2001 a 2000 lze rozčlenit takto:

	<u>Dceřiné společnosti</u>		<u>Přidružené společnosti</u>	
	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč
K 1. lednu 2000	16 496	30 656	109 250	64 000
Prodej podílu Allianz penzijní fond, a.s.	0	0	- 69 979	- 27 000
K 31. prosinci 2000 a 31. prosinci 2001	<u>16 496</u>	<u>30 656</u>	<u>39 271</u>	<u>37 000</u>

9. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	31. prosince 2000 tis. Kč	Pořízení tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Software	499 804	32 672	0	532 476
Ostatní nehmotná aktiva	8 595	1 657	0	10 252
Pořízení nehmotných aktiv	<u>2 217</u>	<u>36 315</u>	<u>34 891</u>	<u>3 641</u>
	<u>510 616</u>	<u>70 644</u>	<u>34 891</u>	<u>546 369</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	384 601	63 108	0	447 709
Ostatní nehmotná aktiva	<u>2 304</u>	<u>2 770</u>	<u>0</u>	<u>5 074</u>
	<u>386 905</u>	<u>65 878</u>	<u>0</u>	<u>452 783</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>123 711</u>			<u>93 586</u>

Provozní hmotný majetek

	31. prosince 2000 tis. Kč	Pořízení tis. Kč	Vyřazení tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky	43 826	293	0	44 119
Budovy	1 544 585	48 515	13	1 593 087
Zařízení a vybavení	1 021 137	111 366	65 023	1 067 480
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>26 780</u>	<u>140 236</u>	<u>160 175</u>	<u>6 841</u>
	<u>2 636 328</u>	<u>300 410</u>	<u>225 211</u>	<u>2 711 527</u>
<u>Oprávky</u>				
Budovy	286 309	72 166	0	358 475
Zařízení a vybavení	<u>627 854</u>	<u>146 522</u>	<u>65 019</u>	<u>709 357</u>
Celkem	<u>914 163</u>	<u>218 688</u>	<u>65 019</u>	<u>1 067 832</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 722 165</u>			<u>1 643 695</u>

Hmotný 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:

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Splacené leasingové splátky ze současných smluv o finančním leasingu	<u>259</u>	<u>505</u>
Nesplacené leasingové splátky splatné do jednoho roku	0	259
Nesplacené leasingové splátky splatné později než v následujícím roce	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková výše leasingových splátek ze současných smluv o finančním leasingu	<u>0</u>	<u>259</u>

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2001 a 31. prosinci 2000 nebyl Bankou poskytnut žádný jiný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran, než cenné papíry z repo operací, uvedené v poznámce 11.

10. OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Poskytnuté zálohy	66 478	85 526
Ostatní pohledávky za klienty	29 920	50 424
Finanční deriváty (poznámka 26)	189 009	132 894
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23)	0	0
Uspořádací účty	1 337	439
Ostatní pohledávky	119 539	64 771
Dohadné účty	<u>7 540</u>	<u>9 239</u>
Ostatní aktiva celkem	<u>413 823</u>	<u>343 293</u>
Náklady příštích období	22 420	24 539
Příjmy příštích období	<u>207 455</u>	<u>329 036</u>
Časové rozlišení celkem	<u>229 875</u>	<u>353 575</u>
Ostatní aktiva a časové rozlišení celkem	<u>643 698</u>	<u>696 868</u>

11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Závazky vůči emisním bankám (poznámka 4 a 7)	10 789 000	11 152 000
Závazky vůči ostatním bankám	5 751 413	19 624 319
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 114 453	0
Běžné vklady klientů	13 143 229	8 925 693
Termínované vklady klientů	<u>23 623 367</u>	<u>22 126 567</u>
	<u>54 421 462</u>	<u>61 828 579</u>

Závazky vůči bankám a klientům lze členit následujícím způsobem:

K 31. prosinci 2001

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	10 789 000	0	0	0	0	0	10 789 000
Závazky vůči ostatním bankám	4 337 270	1 129 711	64 811	219 621	0	0	5 751 413
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů	1 114 453	0	0	0	0	0	1 114 453
Běžná depozita od klientů	13 143 229	0	0	0	0	0	13 143 229
Termínovaná depozita od klientů	<u>22 802 498</u>	<u>806 792</u>	<u>13 714</u>	<u>363</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23 623 367</u>
	<u>52 186 450</u>	<u>1 936 503</u>	<u>78 525</u>	<u>219 984</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54 421 462</u>

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	64 589	232 294	0	19 624 319
Běžná depozita od klientů	8 925 693	0	0	0	0	0	8 925 693
Termínovaná depozita od klientů	<u>20 976 285</u>	<u>1 100 622</u>	<u>49 282</u>	<u>378</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22 126 567</u>
	<u>42 954 045</u>	<u>18 495 697</u>	<u>81 576</u>	<u>64 967</u>	<u>232 294</u>	<u>0</u>	<u>61 828 579</u>

Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Dceřiné společnosti a ostatní společnosti pod společnou kontrolou včetně mateřské společnosti	59 143	10 993 235
Přidružené společnosti	317	0
Fondy ve správě společnosti ŽB-Trust, investiční společnost, a.s.	340 500	148 563
Členové představenstva	11 662	18 418
Členové dozorčí rady	340	1 466
Vedoucí zaměstnanci	<u>9 830</u>	<u>11 578</u>
	<u>421 792</u>	<u>11 173 260</u>

K 31. prosinci 2000 zahrnovala položka "Dceřiné společnosti a ostatní společnosti pod společnou kontrolou včetně mateřské společnosti" 10 878 mil. Kč týkajících se zajištění, které poskytla mateřská společnost v souvislosti s úvěrovým rámcem popsaným v poznámce 5.

Banka přijímá vklady od spřízněných stran včetně vedení, akcionářů a jimi ovládaných společností. Vedení Banky se domnívá, že takovéto 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 úrokové riziko nebo riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

12. EMITOVANÉ VKLADOVÉ CERTIFIKÁTY A OBLIGACE

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Směnky vlastní	<u>2 456 865</u>	<u>2 349 423</u>

13. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům k 31. prosinci 2001 a 31. prosinci 2000:

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
<u>Úvěry</u>		
Klasifikované úvěry klientům (poznámka 5)	<u>204 151</u>	<u>269 963</u>
Všeobecné rezervy na úvěry	538 930	442 959
Rezervy na poskytnuté záruky	<u>16 485</u>	<u>17 280</u>
Rezervy celkem (poznámka 5)	<u>555 415</u>	<u>460 239</u>
<u>Ostatní rezervy</u>		
Potenciální závazky (poznámka 17)	40 000	40 000
Penzijní připojištění (poznámka 22)	1 009	716
Odepsané závazky	<u>33 130</u>	<u>31 094</u>
Celkem ostatní rezervy	<u>74 139</u>	<u>71 810</u>

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
<u>Cenné papíry</u>		
Cenné papíry k obchodování (viz níže)	4 727	4 919
Cenné papíry k prodeji (viz níže)	138 007	171 029
Investice do společností s rozhodujícím vlivem (viz níže)	<u>432</u>	<u>3 986</u>
Celkem opravné položky k cenným papírům	143 166	179 934
Cenné papíry obchodované na peněžním trhu (poznámka 7a)	224	0
Obligace a jiné dlužné cenné papíry (poznámka 7a)	4 498	4 919
Akcie a jiné podobné majetkové cenné papíry (poznámka 7a)	<u>5</u>	<u>0</u>
Opravná položka k cenným papírům k obchodování (poznámka 7a)	<u>4 727</u>	<u>4 919</u>
Obligace a jiné dlužné cenné papíry (poznámka 7c)	102 357	*
Akcie a jiné podobné majetkové papíry (poznámka 7c)	<u>35 650</u>	*
Opravná položka k cenným papírům k prodeji (poznámka 7c)	<u>138 007</u>	<u>171 029</u>
Investice do společností s rozhodujícím vlivem (poznámka 8)	432	0
Investice do společností s podstatným vlivem (poznámka 8)	<u>0</u>	<u>3 986</u>
Opravná položka k investicím do společností s rozhodujícím a podstatným vlivem	<u>432</u>	<u>3 986</u>

* Opravná položka k cenným papírům zahrnujícím obligace a jiné dlužné cenné papíry a akcie a jiné majetkové cenné papíry ve výši 171 029 tis. Kč byla v roce 2000 vypočtena na portfolio bázi, a proto není přiřazena k jednotlivým cenným papírům.

Změnu rezerv na úvěry a opravné položky lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry tis. Kč	Rezerva na pohledávky tis. Kč	Rezerva na potenciální závazky tis. Kč	Rezerva na penzijní pojištění tis. Kč	Rezerva na odepsané závazky tis. Kč
K 1. lednu 2000	114 791	344 076	0	717	17 482
Tvorba	169 887	288 577	40 000	0	13 791
Použití	- 13 947	- 172 415	0	0	- 179
Kurzové rozdíly	<u>- 768</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2000	<u>269 963</u>	<u>460 238</u>	<u>40 000</u>	<u>717</u>	<u>31 094</u>
Tvorba	47 109	192 031	0	292	2 414
Použití	- 102 477	- 96 854	0	0	- 378
Kurzové rozdíly	<u>- 10 444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2001	<u>204 151</u>	<u>555 415</u>	<u>40 000</u>	<u>1 009</u>	<u>33 130</u>

Změnu stavu rezerv na cenné papíry lze analyzovat takto:

	Opravná položka k investičním cenným papírům tis. Kč	Opravná položka k cenným papírům k obchodování tis. Kč	Opravná položka k cenným papírům k prodeji tis. Kč
K 1. lednu 2000	460 381	114 736	0
Tvorba	367 690	78 191	0
Použití	- 630 036	- 188 405	0
Kurzové rozdíly	<u>- 23 020</u>	<u>397</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2000	<u>175 015</u>	<u>4 919</u>	<u>0</u>
Převod	- 171 029	0	171 029
Tvorba	436	117 634	404 910
Použití	- 3 986	- 117 638	- 427 860
Kurzové rozdíly	<u>- 4</u>	<u>- 188</u>	<u>- 10 072</u>
K 31. prosinci 2001	<u>432</u>	<u>4 727</u>	<u>138 007</u>

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2001		2000	
	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč
Nebankovní klienti	<u>4 940</u>	<u>7 896</u>	<u>50 595</u>	<u>89 676</u>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti vytvořeným rezervám, opravným položkám nebo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná. Jestliže je opravná položka na nedobytné pohledávky již vytvořena, rozpouští se do výnosů v okamžiku odpisu dané pohledávky.

14. PODŘÍZENÝ DLUH

Banka obdržela od BGB dne 29. prosince 1999 podřízený dluh ve výši 27,7 mil. 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.

15. OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	41 157	27 791
Ostatní závazky vůči klientům	124 400	819 427
Finanční deriváty (poznámka 26)	257 839	158 812
Uspořádací účty pasív	1 275	633
Odložený daňový závazek (poznámka 23)	0	0
Ostatní závazky	446 033	277 728
Rozdíly z přecenění zajišťovacích derivátů	- 40 588	29 305
Sociální fond (poznámka 16)	<u>2 831</u>	<u>1 257</u>
Ostatní závazky	832 947	1 314 953
Výnosy a výdaje příštích období	<u>163 456</u>	<u>350 809</u>
Celkem	<u><u>996 403</u></u>	<u><u>1 665 762</u></u>

16. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Vydané a splacené	<u><u>1 360 410</u></u>	<u><u>1 360 410</u></u>

Emise akcií

<u>ISIN</u>	<u>Datum emise</u>	<u>Datum registrace</u>	<u>Nominální hodnota akcie Kč</u>	<u>Počet akcií</u>	<u>Nominální hodnota tis. Kč</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><u>1 360 410</u></u>

Akcionáři

	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Podíl</u> %	<u>Podíl</u> %
Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, Berlín	85,16	85,16
Stroden Management limited, Parou 1A, 6035 Larnaca, Kypr	7,88	0
Ostatní akcionáři jednotlivě vlastníci méně než 5% základního jmění	<u>6,96</u>	<u>14,84</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

K 31. prosinci 2001 a k 31. prosinci 2000 byly všechny akcie z emise akcií Banky v nominální hodnotě 1 360 410 tis. Kč registrovány pro obchodování a byly obchodovány 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.

Držbu akcií Banky členy představenstva, dozorčí rady a členy vedení Banky lze analyzovat takto:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	Počet držených akcií	Počet držených akcií
Členové představenstva	13	15
Členové dozorčí rady	0	0
Vedení banky	<u>42</u>	<u>42</u>
	<u>55</u>	<u>57</u>

Změny vlastního kapitálu

	Základní kapitál tis. Kč	Ostatní kapitálové fondy tis. Kč	Rezervní fond tis. Kč	Neuhrazená ztráta tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Zisk za období tis. Kč
Stav k 31. prosinci 2000	1 360 410	810 839	272 082	- 220 877	34 135	231 216
Zisk roku 2001	0	0	0	0	0	155 947
Rozdělení zisku roku 2000 do neuhrazené ztráty	0	0	0	220 877	0	- 220 877
Rozdělení zisku roku 2000 do nerozděleného zisku	0	0	0	0	3 639	- 3 639
Příspěvek do sociálního fondu (poznámka 15)	0	0	0	0	0	- 6 700
Stav k 31. prosinci 2001	<u>1 360 410</u>	<u>810 839</u>	<u>272 082</u>	<u>0</u>	<u>37 774</u>	<u>155 947</u>

Během roku 2001 použila Banka zisk za dané období v souladu s obchodním zákoníkem ke snížení ztráty z minulých let.

Rozdělení zisku

Návrh na rozdělení zisku za rok 2001 ve výši 155 947 tis. Kč a rozdělení zisku za rok 2000 ve výši 231 216 tis. Kč je uveden v následující tabulce:

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Nerozdělený zisk	149 386	3 639
Sociální fond (poznámka 15)	6 561	6 700
Neuhrazená ztráta minulých let	<u>0</u>	<u>220 877</u>
Čistý zisk	<u>155 947</u>	<u>231 216</u>

17. EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2001 vytvořena rezerva ve výši 40 mil. Kč (31. prosince 2000: 40 mil. Kč), protože na základě vyhodnocení dosavadního průběhu těchto případů je možné, že Banka utrpí ztrátu (poznámka 13).

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 provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální pasíva a aktiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Neodvolatelné úvěrové přísliby	<u>7 417 801</u>	<u>15 739 796</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>		
Bankám	0	1 000 000
Klientům	814 376	652 193
Akreditivy	<u>6 059</u>	<u>30 854</u>
	<u>820 435</u>	<u>1 683 047</u>
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 13)	<u>- 16 485</u>	<u>- 17 280</u>
	<u>803 950</u>	<u>1 665 767</u>

Aktiva držená v úschově

Banka vykonávala v průběhu roku 2001 funkci depozitáře některých podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 31. prosinci 2001 činila 14 203 mil. Kč (31. prosince 2000: 13 102 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2001 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

Investiční přísliby

Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku k 31. prosinci 2001 ve výši 880 tis. Kč (k 31. prosinci 2000: 28 mil. Kč).

18. ÚROKOVÉ VÝNOSY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	1 271 690	1 350 590
Úroky z úvěrů klientům a státu	1 328 823	921 119
Úroky a diskont z dlužných cenných papírů	595 624	333 459
Úroky a diskont z ostatních finančních transakcí	<u>82 671</u>	<u>115 452</u>
	<u>3 278 808</u>	<u>2 720 620</u>

Úroky z prodlení ve výši 1 897 tis. Kč za období končící 31. prosince 2001 nebyly uplatněny a jsou zachyceny v podrozvaze.

19. ÚROKOVÉ NÁKLADY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	1 112 940	820 089
Úroky z vkladů klientů a státu	1 157 055	1 052 696
Úroky a diskont z dlužných cenných papírů	24 841	0
Úroky a diskont z ostatních finančních transakcí	<u>19 966</u>	<u>23 303</u>
	<u>2 314 802</u>	<u>1 896 088</u>

20. ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Čisté zisky / ztráty z finančních operací za roky 2001 a 2000 lze členit takto:

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Čisté zisky z obchodování s cennými papíry	10 459	38 745
Čisté zisky z transakcí s finančními deriváty	331 453	87 437
Čisté (ztráty) / zisky z devizových transakcí	<u>- 158 131</u>	<u>201 970</u>
	<u>183 781</u>	<u>328 152</u>

21. OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
<u>Ostatní výnosy</u>		
Výnosy z poplatků a provizí	269 349	290 680
Výnosy z dividend	<u>33 346</u>	<u>22 913</u>
	302 695	313 593
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>22 360</u>	<u>142 319</u>
	<u>325 055</u>	<u>455 912</u>

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
<u>Ostatní provozní náklady</u>		
Náklady na poplatky a provize	<u>34 687</u>	<u>37 973</u>
Náklady na nájemné a leasing	43 510	38 109
Všeobecné provozní náklady	498 146	456 338
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	284 277	271 504
Ostatní náklady z běžné činnosti	<u>21 822</u>	<u>23 218</u>
	<u>847 755</u>	<u>789 169</u>

Všeobecné provozní náklady lze členit takto:

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Mzdy a platy	283 958	264 542
Sociální zabezpečení a ostatní sociální náklady	96 224	89 623
Odměny členům představenstva a dozorčí rady	<u>10 636</u>	<u>11 450</u>
	<u>390 818</u>	<u>365 615</u>

Odměny členům představenstva zahrnují kompenzace za jejich členství v představenstvu. Odměny za jejich manažerskou činnost jsou zahrnuty ve mzdových nákladech.

Statistika zaměstnanců

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Průměrný počet zaměstnanců	774	724
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	6	6

Náklady na statutární orgány a vedoucí pracovníky Banky

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Představenstvo	9 446	10 260
Dozorčí rada	1 190	1 190
Vedoucí pracovníci	<u>57 309</u>	<u>48 969</u>
	<u>67 945</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

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Odepsané nedobytné pohledávky	7 972	117 253
Vyřazení investic	263	42 364
Ostatní náklady	<u>571</u>	<u>1 347</u>
	<u>8 806</u>	<u>160 964</u>

22. PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Banka přispívá svým zaměstnancům v České republice do penzijního fondu (Allianz 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 ročních příjmech jednotlivých zaměstnanců.

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Z důvodu daňové ztráty z let 2001 a 2000 nemá Banka žádný daňový závazek.

Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku / odložený daňový závazek lze členit takto:

	<u>2001</u> mil. Kč	<u>2000</u> mil. Kč
Daňově neuznatelné rezervy a opravné položky k úvěrům	19	39
Daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům	44	56
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	- 21	- 23
	<u>42</u>	<u>72</u>

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.

24. MIMOŘÁDNÉ POLOŽKY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Mimořádné výnosy	4 020	16 490
Mimořádné náklady	- 263	- 568
Mimořádný zisk	<u>3 757</u>	<u>15 922</u>

Mimořádné výnosy k 31. prosinci 2001 obsahovaly zejména odpis závazků vůči klientům ve výši 2 554 tis. Kč (k 31. prosinci 2000: 11 941 tis. Kč). Většinu mimořádných nákladů tvořily k 31. prosinci 2001 manka a škody a to ve výši 259 tis. Kč (k 31. prosinci 2000: 563 tis. Kč).

25. AKTIVA A PASÍVA VYJÁDŘENÁ V CIZÍ MĚNĚ

Rozvaha

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč
Rezidenti	5 779 220	16 485 735	10 339 674	14 572 964
Nerezidenti	<u>12 306 670</u>	<u>2 117 265</u>	<u>20 975 385</u>	<u>17 861 869</u>
	<u>18 085 890</u>	<u>18 603 000</u>	<u>31 315 059</u>	<u>32 434 833</u>

	31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč	Čistá aktiva/ - pasíva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč	Čistá aktiva/ - pasíva tis. Kč
USD	7 993 333	- 9 183 770	- 1 190 437	11 066 959	- 12 242 905	- 1 175 946
EUR	8 952 737	- 8 203 271	749 466	18 663 493	- 19 021 676	- 358 183
SKK	121 265	- 23 065	98 200	86 100	- 11 954	74 146
GBP	438 305	- 482 035	- 43 730	436 818	- 440 558	- 3 740
CHF	255 507	- 471 860	- 216 353	899 491	- 533 867	365 624
Ostatní	<u>324 743</u>	<u>- 238 999</u>	<u>85 744</u>	<u>162 198</u>	<u>- 183 873</u>	<u>- 21 675</u>
	<u>18 085 890</u>	<u>- 18 603 000</u>	<u>- 517 110</u>	<u>31 315 059</u>	<u>- 32 434 833</u>	<u>- 1 119 774</u>

Podrozvahová evidence

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč	Aktiva tis. Kč	Pasíva tis. Kč
Vyjádřeno v cizích měnách	<u>9 939 271</u>	<u>11 509 690</u>	<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 2001			31. prosince 2000		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Zajišťovací smlouvy						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Swapy	<u>1 770 552</u>	<u>839</u>	<u>- 41 427</u>	<u>3 606 341</u>	<u>38 578</u>	<u>- 9 273</u>
Deriváty k obchodování						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy včetně FRA	6 441 110	10 121	- 1 669	2 532 700	967	- 670
Swapy	<u>1 998 091</u>	<u>57 672</u>	<u>- 40 852</u>	<u>1 765 966</u>	<u>21 263</u>	<u>- 27 937</u>
	<u>8 439 201</u>	<u>67 793</u>	<u>- 42 521</u>	<u>4 298 666</u>	<u>22 230</u>	<u>- 28 607</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	867 997	16 330	- 15 386	1 235 640	11 846	- 24 453
Swapy	<u>5 084 616</u>	<u>104 047</u>	<u>- 88 659</u>	<u>5 400 769</u>	<u>60 240</u>	<u>- 96 479</u>
	<u>5 952 613</u>	<u>120 377</u>	<u>- 104 045</u>	<u>6 636 409</u>	<u>72 086</u>	<u>- 120 932</u>
Úvěrové deriváty	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>	<u>402 894*</u>	<u>0</u>	<u>- 78 183*</u>

* Derivát vložený do úvěru poskytnutému spřízněné straně (poznámka 5) nebyl k 31. prosinci 2000 oddělen od úvěrové smlouvy a vykázán v derivátech (poznámka 2s) a hodnota k 31. prosinci 2000 představuje srovnatelný údaj k částce zaúčtované k 31. prosinci 2001.

	31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Deriváty celkem						
Celkem úrokové deriváty	10 209 753	68 632	- 83 948	7 905 007	60 808	- 37 880
Celkem měnové deriváty	5 952 613	120 377	- 104 045	6 636 409	72 086	- 120 932
Celkem úvěrové deriváty	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>	<u>402 894</u>	<u>0</u>	<u>- 78 183</u>
	<u>16 547 618</u>	<u>189 009</u>	<u>- 257 839</u>	<u>14 944 310</u>	<u>132 894</u>	<u>- 236 995</u>

Výše uvedená tabulka obsahuje detailní přehled o nominálních a pomyslných nominálních a reálných hodnotách finančních derivátů Banky otevřených ke konci roku 2001 a 2000.

Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Bance a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

27. ZBYTKOVÁ SPLATNOST FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

Pro svoji obsáhlost se jednotlivé tabulky otevírají do samostatného okna.

- Tabulka - [Aktiva k 31. prosinci 2001](#)
- Tabulka - [Závazky k 31. prosinci 2001](#)
- Tabulka - [Aktiva k 31. prosinci 2000](#)
- Tabulka - [Závazky k 31. prosinci 2000](#)

K 31. prosinci 2001

Aktiva	<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>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	694 175	0	0	0	0	0	788 580	1 482 755
Statní pokladniční poukázky přijímané ČNB k refinancování *	12 350 531	1 261 505	0	0	0	0	0	13 612 036
Pohledávky za bankami	17 460 028	2 607 527	63 960	47 970	0	0	0	20 179 485
Úvěry spřízněným stranám	587 060	146 684	135 657	153 975	4 074	0	0	1 027 450
Pohledávky za klienty (kromě úvěrů spřízněným stranám)	4 516 227	4 235 203	1 910 232	3 980 241	972 533	2 450 455	- 204 151	17 860 740
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování *	252 052	222 126	701 296	1 992 324	1 031 494	1 220 409	0	5 419 701
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0	0	0	122 931	122 931
Majetkové účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	0	39 271	39 271
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0	15 988	15 988
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	93 586	93 586
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	1 643 695	1 643 695
Ostatní aktiva	101 445	30 491	19 397	38 174	0	839	223 477	413 823
Náklady a příjmy příštích období	<u>119 304</u>	<u>65 977</u>	<u>3 094</u>	<u>11 134</u>	<u>42</u>	<u>8 833</u>	<u>21 491</u>	<u>229 875</u>
Aktiva celkem	<u>36 080 822</u>	<u>8 569 513</u>	<u>2 833 636</u>	<u>6 223 818</u>	<u>2 008 143</u>	<u>3 680 536</u>	<u>2 744 868</u>	<u>62 141 336</u>

* Položka je klasifikována podle skutečné zbytkové splatnosti jednotlivých cenných papírů. Obligace a ostatní cenné papíry s pevným výnosem jsou částí obchodního portfolia a portfolia cenných papírů k prodeji a mohou být proto realizovány kdykoliv.

K 31. prosinci 2001

Závazky	<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>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Závazky k bankám	15 126 270	1 129 711	64 811	219 621	0	0	0	16 540 413
Závazky ke klientům *	37 060 180	806 792	13 714	363	0	0	0	37 881 049
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 452 508	0	4 357	0	0	0	0	2 456 865
Výnosy a výdaje příštích období	85 431	43 634	2 291	12 648	0	7 290	12 162	163 456
Rezervy	0	0	0	0	0	0	629 554	629 554
Podřízené závazky	0	0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Ostatní závazky	86 831	22 079	11 510	116 279	2 280	20 136	573 832	832 947
Základní kapitál	0	0	0	0	0	0	1 360 410	1 360 410
Rezervní fondy	0	0	0	0	0	0	1 082 921	1 082 921
Nerozdělený zisk	0	0	0	0	0	0	37 774	37 774
Zisk za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>155 947</u>	<u>155 947</u>
Závazky celkem	<u>54 811 220</u>	<u>2 002 216</u>	<u>96 683</u>	<u>348 911</u>	<u>2 280</u>	<u>1 027 426</u>	<u>3 852 600</u>	<u>62 141 336</u>

* Položka Závazky ke klientům zahrnuje běžné účty a termínované vklady se splatností do 3 měsíců. Běžné účty a termínované vklady jsou zpravidla průběžně obnovovány a představují tak pro Banku dlouhodobější zdroj financování. Zbytková splatnost je však stanovena na základě smluvních podmínek.

K 31. prosinci 2000

Aktiva	<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>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	673 128	0	0	0	0	0	748 597	1 421 725
Statní pokladniční poukázky přijímané ČNB k refinancování	11 673 484	20 296	0	0	0	0	0	11 693 780
Pohledávky za bankami	19 650 506	2 838 400	87 725	70 180	0	0	0	22 646 811
Úvěry spřízněným stranám	219 637	94 938	132 744	117 116	0	0	0	564 435
Pohledávky za klienty (kromě úvěrů spřízněným stranám)	3 638 224	5 053 149	1 483 167	2 877 799	1 256 237	2 015 594	- 269 963	16 054 207
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	0	9 755 866	74 656	638 332	306 216	785 259	0	11 560 329
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	0	0	0	0	0	0	29	29
Majetkové účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0	0	35 285	35 285
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0	16 477	16 477
Ostatní finanční investice	0	981 714	408 598	676 441	380 028	474 499	406 517	3 327 797
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	123 711	123 711
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	1 722 165	1 722 165
Ostatní aktiva	32 854	52 292	708	22 271	13 342	11 864	209 962	343 293
Náklady a příjmy příštích období	<u>190 596</u>	<u>98 362</u>	<u>3 045</u>	<u>18 660</u>	<u>3 319</u>	<u>15 834</u>	<u>23 759</u>	<u>353 575</u>
Aktiva celkem	<u>36 078 429</u>	<u>18 895 017</u>	<u>2 190 643</u>	<u>4 420 799</u>	<u>1 959 142</u>	<u>3 303 050</u>	<u>3 016 539</u>	<u>69 863 619</u>

K 31. prosinci 2000

Závazky	<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>Nad 5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifikováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Závazky k bankám	13 052 067	17 395 075	32 294	64 589	232 294	0	0	30 776 319
Závazky ke klientům	29 901 978	1 100 622	49 282	378	0	0	0	31 052 260
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 314 705	30 501	4 217	0	0	0	0	2 349 423
Výnosy a výdaje příštích období	88 119	201 368	8 750	13 180	2 500	9 549	27 343	350 809
Rezervy	0	0	0	0	0	0	532 049	532 049
Podřízené závazky	0	0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Ostatní závazky	90 462	53 160	2 902	11 055	0	1 851	1 155 523	1 314 953
Základní kapitál	0	0	0	0	0	0	1 360 410	1 360 410
Rezervní fondy	0	0	0	0	0	0	1 082 921	1 082 921
Neuhrazená ztráta minulých let	0	0	0	0	0	0	- 186 741	- 186 741
Zisk za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>231 216</u>	<u>231 216</u>
Závazky celkem	<u>45 447 331</u>	<u>18 780 726</u>	<u>97 445</u>	<u>89 202</u>	<u>234 794</u>	<u>1 011 400</u>	<u>4 202 721</u>	<u>69 863 619</u>

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 6. února 2002 bylo představenstvo Banky informováno, že majoritní akcionář Banky, BGB, spolupracuje se Schroder Salomon Smith Barney na posouzení možných variant prodeje svého 85,16% podílu v Bance.

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly jiné další události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2001.

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

<u>Datum</u>	<u>Podpis statutárního zástupce</u>	<u>Osoba odpovědná za účetnictví</u>	<u>Osoba odpovědná za sestavení účetní závěrky</u>
8. února 2002			

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM ŽIVNOSTENSKÉ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy Živnostenské banky, a. s. a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) k 31. prosinci 2001 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisků a ztrát, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2001 sestavených podle Mezinárodních účetních standardů (dále jen „konsolidovaná účetní závěrka“). Za sestavení konsolidované účetní závěrky uvedené na stranách 75 až 157 odpovídá vedení Skupiny. Naší úlohou je vyjádřit na základě auditu výrok o 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 částek a informací uvedených v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením Skupiny 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 věrně zobrazuje ve všech významných ohledech finanční pozici Skupiny k 31. prosinci 2001, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2001 v souladu s Mezinárodními účetními standardy.

14. března 2002



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
(podle mezinárodních účetních standardů)

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT

2 0 0 1

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Výnosy z úroků	4	3 270 179	2 714 627
Nákladové úroky	4	- 2 314 047	- 1 895 820
Úroková marže		956 132	818 807
Výnosy z poplatků a provizí	5	268 546	290 480
Náklady z poplatků a provizí	5	- 34 687	- 37 973
Čistý zisk z poplatků a provizí		233 859	252 507
Výnosy z dividend	6	44 787	30 668
Čistý zisk z obchodování	7	255 677	303 147
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	8	35 867	253 199
Ostatní provozní výnosy	9	141 110	234 538
Čisté provozní výnosy		1 667 432	1 892 866
Provozní náklady	10	- 1 347 367	- 1 329 881
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	11	- 48 675	- 311 527
Provozní zisk před zdaněním		271 390	251 458
Daň z příjmů	12	- 6 911	- 5 811
Čistý zisk	13	264 479	245 647
Výnos na akcii (vyjádřený v Kč na akcii) - základní a zředěný	13	194,4	180,6

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

[Signatures]

 ŽIVNOSTENSKÁ BANKA

		K 31. prosinci	
		2001	2000
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	14	1 482 917	1 421 798
Pokladní poukázky	15	2 828 714	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	16	20 179 489	22 653 728
Cenné papíry k obchodování	17	3 984 679	11 562 738
Finanční deriváty	18	189 009	132 894
Půjčky a úvěry klientům	19	17 859 312	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	20	2 199 452	3 362 634
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	21	1 753 558	1 866 625
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	22	566 786	784 024
Aktiva celkem		51 043 916	58 376 482
PASÍVA			
Závazky vůči bankám	23	5 751 413	19 624 319
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	24	2 456 865	2 349 423
Finanční deriváty	18	257 839	158 812
Závazky vůči klientům	25	37 854 496	31 052 260
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	26	893 625	1 583 003
Podřízený dluh	27	1 000 000	1 000 000
Závazky celkem		48 214 238	55 767 817
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	28	1 360 410	1 360 410
Fondy	29	1 087 494	1 087 402
Nerozdělený zisk	29	381 774	160 853
Vlastní kapitál		2 829 678	2 608 665
Pasíva celkem		51 043 916	58 376 482

Finanční výkazy byly představenstvem Banky schváleny 14. března 2002. Za představenstvo Banky je podepsali Ing. Josef Pitra, místopředseda představenstva, a Ing. Aleš Barabas, člen představenstva.

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.



	Základní kapitál tis. Kč	Fondy tis. Kč	Nerozdělený zisk/ neuhrazená ztráta (-) tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2000 (vykázáno v roce 2000)	1 360 410	1 087 012	- 89 817	2 357 605
Úprava v důsledku změny rozsahu konsolidace	0	30	5 383	5 413
Upravený zůstatek k 1. lednu 2000	1 360 410	1 087 042	- 84 434	2 363 018
Zvýšení zákonných rezerv	0	360	- 360	0
Zisk 2000 (vykázáno v roce 2000)	0	0	243 803	243 803
Úprava zisku v důsledku změny rozsahu konsolidace	0	0	1 844	1 844
Upravený zůstatek k 31. prosinci 2000	<u>1 360 410</u>	<u>1 087 402</u>	<u>160 853</u>	<u>2 608 665</u>
Zůstatek k 1. lednu 2001	1 360 410	1 087 402	160 853	2 608 665
Dopad zavedení IAS 39:				
- deriváty	0	0	- 48 878	- 48 878
- zajišťované položky	0	0	4 954	4 954
- cenné papíry k obchodování	0	0	458	458
Upravený zůstatek k 1. lednu 2001	1 360 410	1 087 402	117 387	2 565 199
Zvýšení zákonných rezerv	0	92	- 92	0
Zisk 2001	0	0	264 479	264 479
Zůstatek k 31. prosinci 2001	<u>1 360 410</u>	<u>1 087 494</u>	<u>381 774</u>	<u>2 829 678</u>

Analýza pohybů a popis jednotlivých kategorií fondů jsou obsaženy v poznámce 29.

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

		Rok končící 31. prosince	
	Poznámka	2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Přijaté úroky a diskont		3 381 187	2 717 379
Úroky placené		- 2 488 708	- 1 780 404
Přijaté dividendy		44 787	30 668
Přijaté poplatky a provize		233 859	252 507
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek		7 896	89 676
Ostatní přijaté výnosy		848 278	279 537
Platby zaměstnancům a dodavatelům		- 1 096 600	- 1 439 849
Placené daně z příjmů		<u>- 7 084</u>	<u>- 7 079</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		<u>923 615</u>	<u>142 435</u>
Změny v provozních aktivech a závazcích:			
Čisté snížení/zvýšení (-) obchodního portfolia cenných papírů a pokladních poukázek		6 597 051	- 10 577 468
Čisté snížení/zvýšení (-) úvěrů a ostatních pohledávek za bankami		281 198	- 355 503
Čisté zvýšení (-) půjček a úvěrů klientům	19	- 1 809 051	- 5 716 651
Čisté snížení/zvýšení (-) ostatních aktiv		106 230	- 176 768
Čisté snížení (-)/zvýšení závazků vůči bankám	23, 24	- 13 765 464	12 477 166
Čisté zvýšení závazků ke klientům	25	6 802 236	6 764 463
Čisté snížení (-)/zvýšení ostatních závazků		<u>- 514 717</u>	<u>905 421</u>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>- 1 378 902</u>	<u>3 463 095</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku		- 132 817	- 714 001
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		1 317	38 611
Platby za pořízení investičních cenných papírů		- 168 037	- 10 000
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		<u>1 331 219</u>	<u>939 942</u>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>1 031 682</u>	<u>254 552</u>

		Rok končící 31. prosince	
Poznámka		2001 tis. Kč	2000 tis. Kč
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z vypůjčeného kapitálu a dlužných cenných papírů		0	0
Splátky vypůjčeného kapitálu a dlužných cenných papírů		0	0
Přijatý podřízený dluh		0	0
Zaplacené dividendy		0	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		<u>0</u>	<u>0</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		- 523 109	258 148
Čisté snížení (-)/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		- 870 329	3 975 795
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	<u>20 852 108</u>	<u>16 876 313</u>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	<u><u>19 981 779</u></u>	<u><u>20 852 108</u></u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.

ÚVOD

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. Později její činnost spočívala 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 (pobočka byla uzavřena v roce 1999).

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 a reprezentaci pro Slovenskou republiku v Bratislavě.

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;
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb;
- obchodování s cennými papíry a správě portfolií.

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

Majoritním akcionářem Banky je společnost Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen "BGB"), ovládaná spolkovou zemí Berlín (80,95 %), která drží 85,16 % upsaného základního kapitálu Banky. Za rok 2000 zaznamenala BGB ztrátu ve výši 1,6 mld. EUR. Dne 29. srpna 2001 valná hromada akcionářů BGB rozhodla, že ztráty budou pokryty upsáním nových akcií, které provede spolková země Berlín. Vliv finanční situace majoritního akcionáře Banky nelze přímo odhadnout s výjimkou toho, že je pro Banku obtížnější získávat mezibankovní depozita s dobou splatnosti delší než tři měsíce.

1. ÚČETNÍ POSTUPY

V následujícím textu jsou uvedeny hlavní účetní postupy uplatňované při sestavování této konsolidované účetní závěrky:

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními účetními standardy (International Accounting Standards, dále jen "IAS"). Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v historických cenách, upravených o přecenění cenných papírů k prodeji, finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a všech finančních derivátů.

Není-li uvedeno jinak, částky v příloze účetní závěrky jsou uváděny v tisících českých korun.

V roce 2001 Skupina přijala standard IAS 39, Finanční nástroje: účtování a oceňování. Finanční dopady přijetí IAS 39 jsou vykázány v Konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu. Další informace jsou uvedeny v účetních postupech pro Finanční deriváty, pro Cenné papíry k obchodování, Investiční cenné papíry a Poskytnuté úvěry vytvořené Skupinou a rezervy na klasifikované úvěry a dále v relevantních poznámkách.

Do přijetí standardu IAS 39 se veškeré dlužné a majetkové cenné papíry s výjimkou cenných papírů k obchodování oceňovaly v zůstatkové hodnotě, případně v ceně pořízení, s tvorbou rezerv resp. opravných položek pouze na trvalé resp. přechodné poklesy hodnoty. Standard IAS 39 byl v souladu s požadavky tohoto standardu uplatněn prospektivně, a proto nebyly srovnávací finanční údaje nově vykázány.

(b) Konsolidace

Podniky s rozhodujícím vlivem (dceřiné) jsou takové společnosti, ve kterých Skupina drží přímo či nepřímo práva uplatňování rozhodujícího vlivu na finanční a provozní politiku. Dceřiné podniky, které jsou pro správnou prezentaci finančních výkazů významné, jsou konsolidovány. Dceřiné podniky pro správnost prezentace finančních výkazů nevýznamné konsolidovány nejsou (Zivnostenska Finance B.V.) a jsou vykázány jako investiční cenné papíry (poznámka 1(k), poznámka 20).

Dceřiné podniky se konsolidují počínaje účinným datem převodu práva rozhodujícího vlivu na Skupinu a nadále se již nekonsolidují od data prodeje. Veškeré vnitroskupinové transakce, zůstatky a nerealizované přebytky a deficity z transakcí mezi společnostmi ve skupině se eliminují. Účetní postupy používané dceřinými společnostmi jsou podle potřeby upraveny tak, aby byla zajištěna jejich shoda s postupy přijatými Skupinou.

Vedení Banky se rozhodlo změnit v roce 2001 rozsah konsolidace a začlenit ŽB - Asset Management, a.s. do konsolidované skupiny. Zůstatky ke dni a za období končící 31. prosince 2000 byly v důsledku toho upraveny. ŽB - Asset Management byl tudíž efektivně konsolidován od 1. ledna 2000. Výsledný vliv na částky uvedené v loňské příloze je vyčíslen v konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2001 a 2000 zahrnuje výsledky hospodaření a čistý kapitál společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., a ŽB - Asset Management, a.s., které jsou stoprocentně vlastněnými dceřinými společnostmi Banky.

(c) Podniky s podstatným vlivem

Podniky s podstatným vlivem jsou ty, ve kterých Banka drží přímo nebo nepřímo 20 % až 50 % hlasovacích práv a v nichž Skupina vykonává podstatný, nikoli však rozhodující vliv.

Podniky Banky s podstatným vlivem, které nejsou zachyceny v účetní závěrce ekvivalenční metodou (ČESKÝ LEASING, spol. s r.o.), jsou zahrnuty do cenných papírů k prodeji (poznámka 20).

(d) Transakce v zahraničních měnách

Transakce v zahraničních měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce. Zisky a ztráty z vypořádání transakcí v zahraničních měnách jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

Všechny rozdíly z přepočtu dlužných cenných papírů a ostatního peněžního finančního majetku vykazovaného v reálné hodnotě jsou zařazeny do kurzových zisků a ztrát, zatímco rozdíly z přepočtu nepeněžních položek, jako jsou akcie určené k obchodování, se vykazují jako zvýšení či snížení reálné hodnoty. Relevantní rozdíly z přepočtu investičních cenných papírů určených k prodeji jsou tudíž vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

(e) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, měnové a úrokové futures, smlouvy o termínové sazbě (FRA), měnové a úrokové swapy, měnové a úrokové opce (prodané i nakoupené) a ostatní finanční deriváty, se zachytí v rozvaze v ceně pořízení (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou podle okolností získány z kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků a modelů oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vedeny jako aktiva, jestliže je jejich reálná hodnota kladná, a jako pasíva, pokud je jejich reálná hodnota záporná.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů, jako jsou úvěrové deriváty u bankovních úvěrů a depozit, se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nesouvisí těsně s charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu zisků a ztrát.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k obchodování jsou vykazovány v čistém zisku z obchodování.

K datu uzavření finančního derivátu Skupina rozhodne o jeho zařazení jako (1) zajištění reálné hodnoty aktiva nebo pasíva (zajištění reálné hodnoty), nebo (2) zajištění peněžních toků vztahujících se k vykazovanému aktivu nebo pasívu, plánované transakci nebo závaznému příslibu (zajištění peněžních toků). Za předpokladu splnění stanovených kritérií se pro takto stanovené deriváty používá zajišťovací účetnictví.

Kritéria Skupiny pro účtování o finančních derivátech jako zajišťovacích nástrojích jsou následující:

- Formální dokumentace o zajišťovacím nástroji, zajištěné položce, cíli zajištění, strategii a vztahu se zpracovává před uplatněním zajišťovacího účetnictví;
- Zajištění je doloženo tak, že je odůvodněný předpoklad jeho vysoké účinnosti při kompenzaci rizik zajištěné položky po celé vykazované období;
- Zajištění je trvale účinné.

Změny reálných hodnot derivátů určených a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty a průkazně vysoce účinných ve vztahu k riziku, proti němuž se jištění provádí, se vykazují ve výkazu zisků a ztrát zároveň se související změnou reálné hodnoty zajištěných aktiv a závazků, vztahujících se k danému konkrétnímu riziku, proti němuž se zajištění uplatňuje.

Pokud zajištění nadále nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví, úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního instrumentu se za období do splatnosti rozpouští do čistého zisku nebo ztráty. Úprava účetní hodnoty a zajištěného majetkového cenného papíru zůstává v nerozděleném zisku až do okamžiku prodeje daného majetkového cenného papíru.

Změny reálné hodnoty derivátů určených a způsobilých k zajišťování peněžních toků a průkazně účinných ve vztahu k riziku, proti němuž se zajištění provádí, se vykazují v zajišťovací rezervě, která je součástí vlastního kapitálu. V případech, kdy je výsledkem plánované transakce nebo závazného příslibu zaúčtování aktiva nebo pasíva, převedou se zisky a ztráty původně odložené ve vlastním kapitálu z vlastního kapitálu a zařadí se do ceny pořízení aktiva nebo pasíva. V ostatních případech se částky odložené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisků a ztrát a klasifikují se jako výnos nebo náklad za období, během něhož má zajištěný závazný příslib nebo plánovaná transakce vliv na výkaz zisků a ztrát.

Určité deriváty, přestože poskytují efektivní finanční zajištění podle politik řízení rizik Skupiny, nesplňují dle specifických pravidel v IAS 39 kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se o nich jako o derivátech držených za účelem obchodování a zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto derivátů jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát.

Před přijetím standardu IAS 39, s výjimkou finančních derivátů určených k obchodování nebo používaných k zajištění cenných papírů určených k obchodování, se deriváty oceňovaly v ceně pořízení snížené o opravnou položku a příslušné zisky a ztráty byly vykazovány jako výnos nebo náklad a současně jako odpovídající náklad nebo výnos ze zajišťovací pozice.

Reálné hodnoty derivátů držených pro účely obchodování a zajištění jsou uvedeny v poznámce 18. Dopady přijetí standardu IAS 39 dnem 1. ledna 2001 jsou uvedeny v poznámce 18.

(f) Zápočet finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, jestliže existuje zákonně vymahatelné právo provést zápočet vykázaných částek a existuje záměr uhradit aktivum v čisté částce nebo realizovat aktivum a současně vypořádat závazek.

(g) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby na základě skutečné ceny pořízení.

Výnosové úroky zahrnují kupóny z držby investičních cenných papírů a cenných papírů k obchodování s pevným výnosem, naběhlý diskont, ážio z pokladních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Úrokové výnosy jsou pozastaveny jestliže dojde k úpadku dlužníka nebo emitenta a splácení úvěru je pochybné. Tyto úroky jsou vyloučeny z výnosů do doby jejich inkasa.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovování opravné položky na nesplácené úvěry a úroky. Výnosové úroky rovněž zahrnují kupóny a naběhlý diskont z cenných papírů s pevným výnosem. Nákladové úroky zahrnují diskont ze všech diskontovaných nástrojů s pevným výnosem.

(h) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize se časově rozlišují. Provize a poplatky ze sjednávání nebo z účasti na sjednávání transakcí pro třetí strany, jako je získávání úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku se vykazují po skončení příslušné transakce.

(i) Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo z obchodní přírážky, nebo to jsou cenné papíry zahrnuté do portfolia, ve kterém funguje schéma realizace krátkodobého zisku. Cenné papíry k obchodování se nejprve vykazují v ceně pořízení (která zahrnuje i transakční náklady) a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu na základě kotovaných kupních nabídkových cen. Veškeré příslušné realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou zahrnuty do čistého zisku z obchodování. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy. Přijaté dividendy jsou vykázány jako výnosy z dividend.

Veškeré nákupy a prodeje cenných papírů k obchodování, jejichž dodání je stanoveno zvláštním předpisem nebo zvyklostí trhu (nákup a prodej "běžným způsobem"), jsou zaúčtovány k datu sjednání obchodní transakce, což je datum, kdy se Skupina zavazuje aktivum koupit nebo prodat. Jinak se takovéto transakce účtují jako deriváty až do doby jejich vypořádání.

Kapitálové trhy v České republice nejsou plně rozvinuty. Ceny kotované na veřejných trzích nemusí vždy odpovídat skutečným podmínkám nabídky a poptávky nebo ekonomické situaci emitenta. Realizované ceny se proto mohou od kotovaných cen lišit.

(j) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi ("repo operace") jsou vykazovány ve finančních výkazech jako cenné papíry k obchodování nebo investiční cenné papíry, přičemž závazek protistrany je vykázán podle povahy v položkách závazky vůči bankám, pohledávky za ostatními bankami, vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy nebo závazky vůči klientům. Finanční aktiva poskytnutá na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považovány za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové sazby. Cenné papíry půjčené protistranám jsou rovněž vykázány ve finančních výkazech.

(k) Investiční cenné papíry

Skupina přijala k 1. lednu 2001 standard IAS 39 a provedla klasifikaci veškerých svých investičních cenných papírů a odkoupených úvěrů a pohledávek do následujících kategorií: investiční cenné papíry držené do splatnosti a investiční cenné papíry k prodeji. Investiční cenné papíry, odkoupené úvěry a pohledávky s pevným datem splatnosti, které vedení Skupiny zamýšlí a je schopno držet do termínu splatnosti, jsou klasifikovány jako investiční cenné papíry držené do splatnosti. Investiční cenné papíry, odkoupené úvěry a pohledávky, které mají být drženy na dobu neurčitou a které je možné prodat v reakci na potřebu likvidity nebo změn úrokových sazeb, směnných kurzů nebo cen akcií se klasifikují jako investiční cenné papíry k prodeji. Vedení určuje příslušnou klasifikaci svých investic v době nákupu.

Investiční cenné papíry a odkoupené úvěry a pohledávky jsou nejprve oceňovány v ceně pořízení. Finanční aktiva k prodeji jsou následně přeceněna na reálnou hodnotu na základě kotovaných kupních nabídkových cen nebo na základě hodnot odvozených z modelů peněžních toků. Ocenění nekotovaných majetkových cenných papírů je určeno buď správcem emise nebo subjekty působícími na trhu, které mají ve svém portfoliu stejný titul. Nerealizované zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty cenných papírů klasifikovaných jako cenné papíry k prodeji se vykazují ve výkazu zisků a ztrát.

Před přijetím standardu IAS 39 se v roce 2000 veškeré investiční cenné papíry oceňovaly cenou pořízení nebo zůstatkovou hodnotou zohledňující případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

Investiční cenné papíry držené do splatnosti jsou vykázány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové sazby, zohledňující případnou opravnou položku na snížení hodnoty.

Finanční aktivum má sníženou hodnotu, jestliže jeho účetní hodnota přesahuje jeho odhadovanou výši návratnosti. Výše opravné položky k aktivu vykázaném v zůstatkové hodnotě se vypočítá jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných na původní efektivní úrokovou sazbu finančního nástroje. Pro porovnání výše návratnosti nástroje oceněného reálnou hodnotou je současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných současnou tržní úrokovou sazbou pro podobné finanční aktivum.

Není možné klasifikovat žádné finanční aktivum jako držené do splatnosti, jestliže v průběhu běžného finančního roku nebo během dvou předchozích finančních období Skupina prodala nebo převedla investiční cenné papíry držené do splatnosti ještě před termínem jejich splatnosti (až na specifické výjimky uvedené ve standardu IAS 39).

Příjem plynoucí z úroků z vlastněných investičních cenných papírů se vykazuje jako úrokový výnos. Pohledávky z dividend jsou po oznámení o výplatě dividend zahrnuty do výnosu z dividend.

Všechny promptní nákupy a prodeje investičních cenných papírů jsou zaúčtovány ke dni transakce, což je datum, kdy se Skupina zaváže aktivum nakoupit nebo prodat. Všechny jiné nákupy nebo prodeje jsou zaúčtovány do vyrovnání jako derivátové forwardové transakce.

(I) Poskytnuté úvěry a opravné položky na klasifikované úvěry

Úvěry poskytnuté Skupinou poskytováním peněžních prostředků vypůjčitelům přímo nebo prostřednictvím zprostředkovatele při čerpání úvěru jsou klasifikovány jako úvěry poskytnuté Skupinou a jsou vedeny v zůstatkové hodnotě. Výdaje třetích stran jako např. právní poplatky vzniklé při zajišťování úvěru se účtují jako součást nákladů na transakci.

Veškeré půjčky a úvěry jsou zaúčtovány v momentě zaslání hotovosti vypůjčitelům.

Opravná položka na úvěrové riziko při snižování hodnoty úvěrů se vytváří v případě, že existuje objektivní důkaz o tom, že Skupina nebude schopná dlužnou částku inkasovat. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní hodnotou a inkasovatelnou částkou ze záruk, což je současná hodnota očekávaných peněžních toků, včetně částek inkasovatelných z titulu garancí a zajištění, snížená o počáteční úrok.

V případě úvěrů poskytnutých vypůjčovatelům v zemích, kde existuje zvýšené riziko nesplácení při splácení externího dluhu, se provádí posouzení politické a ekonomické situace.

Opravná položka na úvěrové ztráty pokrývá rovněž ztráty v případech, že existuje objektivní důkaz o tom, že k datu účetní závěrky jsou ve složkách úvěrového portfolia pravděpodobné ztráty. Tyto ztráty byly odhadnuty na základě předcházejících zkušeností s jednotlivými složkami. Vypůjčovatelé jsou zařazeni do ratingových skupin s přihlédnutím k ekonomickému prostředí, ve kterém působí. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán proti rozpuštění opravné položky k němu vytvořené; následné úhrady jsou ve výkazu zisků a ztrát započteny proti výdajům na pochybné a nedobytné pohledávky.

V případě, že částka snížení hodnoty následně poklesne, rozpuštění opravné položky je započteno proti nákladům na pochybné a nedobytné pohledávky.

(m) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávký.

Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou účtovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti následujícím způsobem:

Doba odepisování (počet let)

Zařízení	4 až 12
Software	2 až 6
Budovy a stavby	30

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.

(n) Hotovost a peněžní ekvivalenty

Pro potřeby výkazu peněžních toků jsou hotovost a hotovostní ekvivalenty definovány jako aktiva s kratší než 90-denní splatností a zahrnují běžné účty, vklady u emisní banky, pokladniční poukázky, vklady u jiných bank a cenné papíry k obchodování a k prodeji mimo majetkových cenných papírů.

(o) Rezervy a opravné položky

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 vypořádání a lze přiměřeně odhadnout čistou současnou hodnotu tohoto závazku.

(p) Zaměstnanecké výhody

K financování státního důchodového pojištění provádí Skupina pravidelné odvody do státního rozpočtu. Skupina poskytuje svým zaměstnancům v České republice penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků (poznámka 31). Příspěvky na penzijní připojištění na základě plánu definovaných příspěvků jsou účtovány přímo do nákladů.

(q) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje s použitím úplné závazkové metody u dočasných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce.

Významné dočasné rozdíly vznikají z odpisů dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, přecenění některých finančních aktiv a pasív včetně smluv o derivátech a daňových ztrát minulých období; a v případě akvizic z rozdílů mezi reálnou hodnotou čistých nakoupených aktiv a jejich daňovým základem. Sazby uzákoněné nebo v podstatě uzákoněné k datu účetní závěrky se používají ke stanovení odložené daně z příjmu.

Odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

(r) Operativní nájem

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

(s) Vykazování podle segmentu

Segment je rozpoznatelná složka Skupiny, zabývající se buď poskytováním produktů nebo služeb (obchodní segment) nebo poskytováním produktů nebo služeb v rámci určitého ekonomického prostředí (geografický segment), jejíž rizika a odměny se liší od ostatních segmentů. Segmenty s většinou výnosů získaných z prodeje externím zákazníkům a jejichž výnosy, výsledek nebo aktiva představují nejméně 10 % ze všech segmentů, jsou vykazovány samostatně.

2. UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Činnosti Skupiny se svou povahou týkají především užívání finančních nástrojů včetně derivátů. Skupina přijímá depozita od klientů za fixní i pohyblivou sazbu a na různě dlouhou dobu a usiluje o získání nadprůměrných úrokových marží tím, že tyto finanční prostředky investuje do aktiv vysoké kvality. Skupina usiluje o zvýšení těchto marží prostřednictvím získávání krátkodobých prostředků a poskytováním půjček s delší dobou splatnosti a s vyšší úrokovou sazbou; uchovává si přitom dostatečnou likviditu tak, aby mohla vyhovět všem nárokům, které mohou být případně splatné.

Skupina rovněž usiluje o zvýšení svých úrokových marží tím, že získává nadprůměrné marže očištěné o rezervy, poskytuje půjčky subjektům z řad komerční i drobné klientely s širokou škálou úvěrového postavení. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom půjčky a úvěry vykázané v rozvaze, ale Skupina uzavírá také záruční obchody a jiné závazky, jako například akreditivy a přísliby plnění.

Skupina rovněž obchoduje s finančními instrumenty včetně derivátů na burzovních a mimoburzovních trzích s cílem využít krátkodobých pohybů tržních cen majetkových a dlužných cenných papírů a pohybů kurzů zahraničních měn a změn úrokových sazeb. Představenstvo stanovuje limity obchodování omezující výši angažovanosti pro jednodenní a mezidenní tržní pozice. Kromě specifických zajišťovacích nástrojů jsou angažovanosti v zahraniční měně a úrokové angažovanosti související s těmito deriváty obvykle vyrovnávány protipozicemi, jejichž prostřednictvím je zajišťována kontrola variability čistých částek hotovosti, které jsou nezbytné pro zavírání tržních pozic.

Zajišťovací nástroje reálné hodnoty

Skupina zajišťuje části vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv s pevnou sazbou, prostřednictvím úrokových swapů. Čistá reálná hodnota těchto swapů k 31. prosinci 2001 byla negativní a činila 40 588 tis. Kč (31. prosince 2000: 29 305 tis. Kč), poznámka 18.

(b) Kapitálová přiměřenost

Pro sledování přiměřenosti vlastního kapitálu Skupina používá ukazatele stanovené Bankou pro mezinárodní platby (BIS). Tyto ukazatele měří kapitálovou přiměřenost (podle požadavku BIS má činit minimálně 8 %) porovnáním oprávněného kapitálu Skupiny s aktivy v rozvaze, podrozvahovými závazky a tržními a ostatními rizikovými pozicemi na bázi vážených částek s cílem odrážet jejich relativní riziko.

Přístup na bázi tržního rizika pokrývá všeobecné tržní riziko a riziko otevřených pozic u zahraničních měn, dlužných cenných papírů a majetkových cenných papírů. Aktiva jsou vážena podle obecných kategorií rizika vycházejícího z nominální hodnoty a je jim přidělena riziková váha podle výše kapitálu, která je považována za nezbytnou pro zajištění tohoto rizika. Jsou uplatňovány čtyři kategorie rizikových vah (0 %, 20 %, 50 %, 100 %); například peněžní nástroje a nástroje peněžního trhu mají nulovou rizikovou váhu, což znamená, že není třeba žádný kapitál, který by zajišťoval držení těchto aktiv. Hmotný a nehmotný majetek má rizikovou váhu 100 %, což znamená, že musí být zajištěn kapitálem odpovídajícím 8 % účetní hodnoty.

Podrozvahové přísliby související s úvěry a forwardové nástroje na bázi derivátů jsou zohledňovány uplatňováním různých konverzních faktorů, jejichž cílem je převést tyto položky do formy ekvivalentů rozvahy. Výsledné ekvivalentní částky jsou následně váženy z hlediska rizika s využitím týchž procentních sazeb jako u aktiv vykázaných v rozvaze.

Kapitál Tier 1 tvoří vlastní kapitál po odečtení goodwillu. Kapitál Tier 2 zahrnuje dlouhodobý podřízený dluh a rezervy Skupiny.

Úroveň kapitálové přiměřenosti Skupiny byla následující:

Kapitálová přiměřenost - české účetní standardy ("ČÚ")

	Vlastní kapitál		ČÚ %	
	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Vlastní kapitál Tier 1	2 481 420	2 477 488		
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	3 831 474	3 800 068	12,23	11,18

Kapitálová přiměřenost - IAS

	Vlastní kapitál		BIS %	
	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Vlastní kapitál Tier 1	2 587 894	2 569 756		
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	3 927 679	3 888 121	12,93	12,48

(c) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, že protistrana nebude schopna uhradit splatné částky v plné výši. Skupina toto své riziko strukturuje tím, že stanoví limity rizika akceptovaného ve vztahu k jednotlivým dlužníkům nebo ke skupině dlužníků a jednotlivým územním segmentům. Tato rizika jsou v pravidelných intervalech sledována a podrobována každoroční nebo častější kontrole. Limity úvěrového rizika podle jednotlivých produktů a podle států schvaluje každý měsíc představenstvo.

Riziko ve vztahu k jakémukoli jednotlivému dlužníkovi včetně bank a makléřů je dále omezeno vedlejšími limity vztahujícími se k rozvahovým a podrozvahovým rizikům a denními limity rizika ve vztahu k obchodním položkám, jako jsou například měnové forwardy. Výše skutečného rizika je denně porovnávána s limity.

Úvěrové riziko je řízeno prostřednictvím pravidelné analýzy schopnosti dlužníků a potenciálních dlužníků splácet úroky a kapitál a v případě nutnosti i změnou těchto úvěrových limitů. Úvěrová angažovanost je zčásti řízena i zástavami a zárukami ze stran společností i jednotlivců.

Finanční deriváty

Skupina dodržuje přísné kontrolní limity čistých otevřených derivátových pozic, tj. rozdílů mezi nákupními a prodejními smlouvami, a to jak s ohledem na částku, tak s ohledem na podmínky. Částka podléhající úvěrovému riziku je k jakémukoli konkrétnímu okamžiku omezena stávající reálnou hodnotou, která je pro Skupinu příznivá (aktiva), a která ve vztahu k derivátům představuje pouze část nominálních hodnot, které určují otevřenou pozici. Toto úvěrové riziko je řízeno v rámci celkových úvěrových limitů ve vztahu ke klientům zároveň s potenciálním rizikem vyplývajícím z pohybů na trhu. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto instrumentů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky s výjimkou případů, kdy Skupina od protistran vyžaduje dodatkové vklady.

Přísliby úvěrů

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient k dispozici požadované prostředky. Záruky a pohotovostní akreditivy, které představují neodvolatelné záruky, že Skupina uhradí závazky klienta vůči třetím stranám v případě neschopnosti klienta tyto závazky plnit, nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemné závazky Skupiny v zastoupení klienta, opravňují třetí stranu k vystavování směn na Skupinu až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami a jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují; z tohoto důvodu jsou méně rizikové než přímé výpůjčky.

Přísliby na poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů, garancí a akreditivů. Přísliby poskytnutí úvěrů představují nečerpané části těchto příslibů ve formě půjček, záruk nebo akreditivů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnutí úvěrů, podstupuje Skupina potenciální riziko ztráty, rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty je však nižší, než celková výše nevyužitých příslibů vzhledem k tomu, že většina příslibů poskytnutí úvěrů je závislá na tom, zda klienti dodrží konkrétní úvěrové standardy. Skupina sleduje dobu úvěrových příslibů do splatnosti vzhledem k tomu, že dlouhodobější přísliby zpravidla představují vyšší úvěrové riziko, než přísliby krátkodobé.

Územní koncentrace aktiv, pasív a podrozvahových položek

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Pasíva celkem</u> tis. Kč	<u>Úvěrové</u> <u>přísliby</u> tis. Kč	<u>Investiční</u> <u>výdaje</u> tis. Kč
Česká republika	33 820 876	44 935 549	6 579 428	203 025
Ostatní země OECD	16 574 402	5 279 672	1 405 410	0
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	648 638	642 949	320	0
Ostatní země	<u>0</u>	<u>185 746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>51 043 916</u>	<u>51 043 916</u>	<u>7 985 158</u>	<u>203 025</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2000

	<u>Aktiva celkem</u> tis. Kč	<u>Pasíva celkem</u> tis. Kč	<u>Úvěrové</u> <u>přísliby</u> tis. Kč	<u>Investiční</u> <u>výdaje</u> tis. Kč
Česká republika	30 635 468	37 380 216	5 528 453	437 237
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>58 376 482</u>	<u>58 376 482</u>	<u>16 649 796</u>	<u>437 237</u>

Skupina sídlí v České republice, kde rovněž provozuje většinu své činnosti. Tato činnost zahrnuje všechny primární obchodní segmenty.

Jako aktivní účastník mezinárodních peněžních trhů má Skupina značnou koncentraci úvěrového rizika ve vztahu k jiným finančním institucím. Celková riziková angažovanost ve vztahu k finančním institucím k 31. prosinci 2001 činila 20 311 552 tis. Kč, z čehož 132 067 tis. Kč se týkalo finančních derivátů (31. prosince 2000: 22 754 834 tis. Kč, z toho finanční deriváty: 105 456 tis. Kč).

Příjmy z úroků a poplatků, celková aktiva, celková pasíva a přísliby jsou alokovány podle států, v nichž sídlí příslušné protistrany.

Následující tabulka znázorňuje rozložení hrubé úvěrové angažovanosti Banky podle zeměpisných oblastí z hlediska půjček a úvěrů klientům a dlužných cenných papírů.

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	Půjčky a úvěry klientům tis. Kč	Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku tis. Kč
Česká republika	15 057 737	7 304 445
Ostatní země OECD	3 381 020	1 492 126
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	143 983	15 494
Ostatní země	<u>0</u>	<u>181</u>
	<u>18 582 740</u>	<u>8 812 246</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	Půjčky a úvěry klientům tis. Kč	Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku tis. Kč
Česká republika	11 864 848	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>16 763 182</u>	<u>18 332 843</u>

Půjčky a úvěry jsou dále analyzovány v rámci rozvahy v poznámce 19 a 34.

Koncentrace rizika ekonomického sektoru v rámci portfolia hrubých úvěrů klientům byla následující:

	31. prosince 2001		31. prosince 2000	
	tis. Kč	%	tis. Kč	%
Služby	10 667 031	57	9 148 547	54
Průmysl	6 859 838	37	6 796 697	41
Fyzické osoby	546 253	3	265 600	2
Ostatní	509 618	3	552 338	3
	<u>18 582 740</u>	<u>100</u>	<u>16 763 182</u>	<u>100</u>

(d) Tržní riziko

Skupina je vystavena tržním rizikům. Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů a majetkových cenných papírů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Představenstvo určuje limity výše rizika, které lze akceptovat; jejich dodržování je každodenně sledováno.

(e) Měnové riziko

Skupina je vystavena riziku vyplývajícímu z vlivu pohybů aktuálních devizových kursů na její finanční situaci a peněžní toky. Představenstvo stanoví limity angažovanosti podle jednotlivých měn i celkem a to jak pro jednodenní, tak pro mezidenní pozice, které jsou denně sledovány. Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Skupiny z hlediska devizového rizika k 31. prosinci 2001 a 2000. Tabulka obsahuje rovněž aktiva a pasíva Skupiny v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá podrozvahová pozice představuje rozdíl mezi nominálními hodnotami měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rizika Skupiny vyplývajícího z pohybů měn, a jejich reálných hodnot.

Koncentrace aktiv, pasív a podrozvahových položek

Skupina má následující významné měnové pozice:

Zůstatek k 31. prosinci 2001	<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 emisní banky	1 181 187	46 512	8 032	225 378	21 808	1 482 917
Pokladní poukázky	2 828 714	0	0	0	0	2 828 714
Pohledávky za ostatními bankami	12 737 920	3 469 896	35 661	3 589 138	346 874	20 179 489
Cenné papíry k obchodování	679 487	1 584 722	262 233	1 458 237	0	3 984 679
Finanční deriváty	166 460	21 006	0	1 543	0	189 009
Půjčky a úvěry klientům	13 106 540	1 129 178	59 824	3 235 803	327 967	17 859 312
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	108 187	1 755 406	67 763	268 091	5	2 199 452
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 753 558	0	0	0	0	1 753 558
Ostatní aktiva včetně splacené daňové pohledávky	<u>293 828</u>	<u>85 790</u>	<u>4 793</u>	<u>176 275</u>	<u>6 100</u>	<u>566 786</u>
Aktiva celkem	<u><u>32 855 881</u></u>	<u><u>8 092 510</u></u>	<u><u>438 306</u></u>	<u><u>8 954 465</u></u>	<u><u>702 754</u></u>	<u><u>51 043 916</u></u>
Pasíva						
Závazky vůči bankám	3 298 850	1 095 363	153	1 357 024	23	5 751 413
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 212 777	131 013	0	113 075	0	2 456 865
Finanční deriváty	149 064	103 803	0	4 972	0	257 839
Závazky vůči klientům	22 330 063	7 775 305	475 513	6 568 212	705 403	37 854 496
Ostatní pasíva včetně splaceného daňového závazku	619 251	78 286	6 370	159 989	29 729	893 625
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasíva celkem	<u><u>29 610 005</u></u>	<u><u>9 183 770</u></u>	<u><u>482 036</u></u>	<u><u>8 203 272</u></u>	<u><u>735 155</u></u>	<u><u>48 214 238</u></u>
Čistá otevřená pozice	<u><u>3 245 876</u></u>	<u><u>- 1 091 260</u></u>	<u><u>- 43 730</u></u>	<u><u>751 193</u></u>	<u><u>- 32 401</u></u>	<u><u>2 829 678</u></u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)	- 387 987	1 118 830	40 794	- 803 691	46 693	14 639
Úvěrové přísliby	6 644 739	395 668	1 338	924 357	19 056	7 985 158

* Pozice denominované ve všech měnách eurozóny.

Koncentrace aktiv, pasív a podrozvahových položek

Skupina má následující významné měnové pozice:

Zůstatek k 31. prosinci 2000	CZK tis. Kč	USD tis. Kč	GBP tis. Kč	EUR* tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 290 010	44 185	5 095	66 244	16 264	1 421 798
Pokladní poukázky	541 780	0	0	0	0	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	13 037 475	6 929 759	426 733	2 118 782	140 979	22 650 728
Cenné papíry k obchodování	414 234	878 242	0	10 270 262	0	11 562 738
Finanční deriváty	86 681	37 271	0	6 127	2 815	132 894
Půjčky a úvěry klientům	8 841 869	1 234 283	287	5 640 633	333 189	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	636 479	1 778 458	0	339 419	608 278	3 362 634
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 866 625	0	0	0	0	1 866 625
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>384 074</u>	<u>135 510</u>	<u>4 704</u>	<u>216 287</u>	<u>43 449</u>	<u>784 024</u>
Aktiva celkem	<u>27 099 227</u>	<u>11 037 708</u>	<u>436 819</u>	<u>18 657 754</u>	<u>1 144 974</u>	<u>58 376 482</u>
Pasíva						
Závazky vůči bankám	3 374 440	4 159 804	33	12 087 597	2 445	19 624 319
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 199 466	86 019	0	63 938	0	2 349 423
Finanční deriváty	149 072	8 966	0	774	0	158 812
Závazky vůči klientům	15 701 074	7 709 439	435 760	6 534 012	671 975	31 052 260
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	911 558	276 825	4 765	334 581	55 274	1 583 003
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasíva celkem	<u>23 335 610</u>	<u>12 241 053</u>	<u>440 558</u>	<u>19 020 902</u>	<u>729 694</u>	<u>55 767 817</u>
Čistá otevřená pozice	<u>3 763 617</u>	<u>-1 203 345</u>	<u>-3 739</u>	<u>- 363 148</u>	<u>415 280</u>	<u>2 608 665</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální 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

* Pozice denominované ve všech měnách eurozóny.

(f) Úrokové riziko

Citlivost úrokových sazeb aktiv, pasív a podrozvahových položek - přeceňovací analýza

Finanční situace a peněžní toky Skupiny jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn zvýšit, ale mohou se i snížit nebo může v důsledku nečekaných výkyvů vzniknout ztráta. Představenstvo stanoví limity částek nesouladu doby přecenění úrokových sazeb. Dodržování těchto limitů je denně sledováno.

Níže uvedená tabulka obsahuje souhrnnou pozici Skupiny v oblasti úrokového rizika. Tabulka uvádí účetní hodnotu aktiv a pasív Skupiny v členění podle data smluvního přecenění nebo splatnosti podle toho, které z těchto dat nastane dříve. Účetní hodnoty finančních derivátů, které jsou využívány především ke snížení pozice Skupiny z hlediska změn úrokových sazeb, jsou zahrnuty do položky "Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky" a "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku" v položce "Neúročené". Podrozvahová pozice představuje čisté nominální hodnoty všech finančních derivátů, které podléhají vlivům úrokových sazeb.

Datum předpokládaného přecenění a splatnosti se významně neliší od smluvních dat s výjimkou splatnosti částky ve výši 33 018 837 tis. Kč (31. prosince 2000: 12 991 854 tis. Kč) v položce závazky vůči klientům do 1 měsíce, z níž 40 % (31. prosince 2000: 69 %) představuje zůstatky na běžných účtech, které Skupina považuje za relativně stabilní základní zdroj financování své činnosti.

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	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	Neúročené tis. Kč	Celkem tis. Kč
--	---------------------------	----------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------------	----------------------	-------------------

Aktiva

Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 482 917	0	0	0	0	0	1 482 917
Pokladní poukázky	549 775	1 012 249	1 266 690	0	0	0	2 828 714
Pohledávky za ostatními bankami	16 190 622	1 485 838	2 503 029	0	0	0	20 179 489
Cenné papíry k obchodování	987 869	2 273 286	18 221	184 899	0	520 404	3 984 679
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	189 009	189 009
Půjčky a úvěry klientům	7 819 883	6 485 465	2 365 535	1 803 896	127 614	- 743 081	17 859 312
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	174 043	181 975	197 547	867 259	569 914	208 714	2 199 452
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 753 558	1 753 558
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	0	0	0	0	0	566 786	566 786
Aktiva celkem	<u>27 205 109</u>	<u>11 438 813</u>	<u>6 351 022</u>	<u>2 856 054</u>	<u>697 528</u>	<u>2 495 390</u>	<u>51 043 916</u>

Pasíva

Závazky vůči bankám	1 241 540	3 095 730	1 129 711	284 432	0	0	5 751 413
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 446 958	5 549	0	4 358	0	0	2 456 865
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	257 839	257 839

Závazky vůči klientům	33 018 837	4 014 790	806 793	14 076	0	0 37 854 496
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	0	0	0	0	0	893 625 893 625
Podřízený dluh	0	1 000 000	0	0	0	0 1 000 000
Pasíva celkem	<u>36 707 335</u>	<u>8 116 069</u>	<u>1 936 504</u>	<u>302 866</u>	<u>0</u>	<u>1 151 464 48 214 238</u>
Otevřená rozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	- 9 502 226	3 322 744	4 414 518	2 553 188	697 528	1 343 926 2 829 678
Otevřená pod-rozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	1 296 958	- 65 146	552 077	- 1 059 156	- 724 733	0 0

Níže uvedená tabulka shrnuje efektivní úrokové sazby v členění podle nejvýznamnějších měn u následujících peněžních finančních nástrojů:

Zůstatek k 31. prosinci 2001	<u>CZK</u> %	<u>USD</u> %	<u>GBP</u> %	<u>EUR¹⁾</u> %
Aktiva				
Vklady u emisní banky	4,75	n/a	n/a	n/a
Pokladní poukázky	5,08	n/a	n/a	n/a
Pohledávky za ostatními bankami	4,79 ²⁾	2,67	3,55	3,80
Obchodované cenné papíry - dlužné cenné papíry	6,42	2,33	4,15	3,81
Půjčky a úvěry klientům	6,57	3,94	4,85	5,62
Investiční cenné papíry - dlužné cenné papíry	n/a	6,93	3,50	4,15
Pasíva				
Závazky vůči bankám	5,23	2,90	n/a	3,76
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	4,34	1,32	n/a	2,83
Závazky vůči klientům	3,36	0,78	2,03	1,48

1) Pozice denominované ve všech měnách eurozóny.

2) Tato sazba je ovlivněna repo operacemi s Českou národní bankou v objemu 10 869 milionů

Kč. za efektivní sazbu 4,74 %.

n/a - není aplikovatelné

Za předpokladu, že by Skupina nepodnikla žádné kroky k tomu, aby změnila výslednou úrokovou pozici vztahující se k jejím finančním aktivům a pasívům k 31. prosinci 2001 a ponechala je beze změny až do jejich splatnosti nebo vypořádání, snížilo by okamžité a trvalé 1 %-ní zvýšení tržních úrokových sazeb u všech splatností čistý zisk a vlastní kapitál Skupiny v následujícím roce přibližně o 58 075 tis. Kč (31. prosince 2000: 34 756 tis. Kč).

Výpočet je založen na předpokladu, že změna úrokové sazby nastane zároveň na straně aktiv i pasív, což není reálné. Banka by přikročila k rozhodnutím, která by reagovala s jistým zpožděním na vývoj na trhu, a tak by omezila dopad na celkový čistý zisk a kapitál Skupiny.

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	Neúročené tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	673 201	0	0	0	0	748 597	1 421 798
Pokladní poukázky	541 780	0	0	0	0	0	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	20 829 362	350 000	1 474 366	0	0	0	22 653 728
Cenné papíry k obchodování	1 000 183	9 793 315	356 952	238 147	40 000	134 141	11 562 738
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	132 894	132 894
Půjčky a úvěry klientům	6 920 557	6 202 622	1 720 056	1 226 454	693 493	- 712 921	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	0	192 341	927 764	1 281 380	485 950	475 199	3 362 634
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 866 625	1 866 625
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	0	0	0	0	0	784 024	784 024
Aktiva celkem	29 965 083	16 538 278	4 479 138	2 745 981	1 219 443	3 428 559	58 376 482
Pasíva							
Závazky vůči bankám	13 951 416	300 000	5 172 903	200 000	0	0	19 624 319
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	23 284	2 291 421	30 501	4 217	0	0	2 349 423
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	158 812	158 812
Závazky vůči klientům	12 991 854	16 921 708	1 089 038	49 660	0	0	31 052 260
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	0	0	0	0	0	1 583 003	1 583 003
Podřízený dluh	0	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Pasíva celkem	26 966 554	20 513 129	6 292 442	253 877	0	1 741 815	55 767 817
Otevřená rozvahová	2 998 529	- 3 974 851	- 1 813 304	2 492 104	1 219 443	1 686 744	2 608 665

**pozice
z hlediska
úrokového
rizika**

**Otevřená
pod-
rozvahová
pozice
z hlediska
úrokového
rizika**

100 727 1 375 033 1 083 871 - 1 763 935 - 795 696 0 0

Níže uvedená tabulka shrnuje platné úrokové sazby v členění podle nejvýznamnějších měn u následujících měnových finančních instrumentů:

Zůstatek k 31. prosinci 2000	CZK %	USD %	GBP %	EUR* %
Aktiva				
Vklady u emisní banky	0,00	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 - dlužné cenné papíry	6,79	6,80	n/a	5,03
Půjčky a úvěry klientům	7,18	7,76	7,18	6,70
Investiční cenné papíry - dlužné cenné papíry	4,21	6,65	n/a	5,03
Pasíva				
Závazky vůči bankám	5,56	6,99	n/a	5,10
Závazky vůči klientům	3,95	4,07	3,60	2,38

* Pozice denominované ve všech měnách eurozóny.
n/a - není aplikovatelné

(g) Riziko likvidity

Skupina je vystavena každodenním požadavkům na čerpání dostupných finančních zdrojů z jednodenních vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a ostatních závazků vyplývajících z vypořádání derivátů. Skupina nemá k dispozici hotovostní zdroje na pokrytí všech těchto potřeb vzhledem k tomu, že praxe ukazuje, že je možno se značnou mírou pravděpodobnosti předpovědět minimální úroveň reinvestic splatných prostředků. Představenstvo stanoví limity minimálního poměru splatných prostředků, které je možno použít na pokrytí uvedených požadavků, a minimální úroveň mezibankovních a jiných úvěrových nástrojů, které by měly být k dispozici pro čerpání při neočekávané výši poptávky.

Následující tabulka analyzuje aktiva a pasíva Skupiny v členění do kategorií podle splatnosti na základě doby, která k rozvahovému dni zbývá do smlouveného termínu splatnosti.

S výjimkou politického rizika BGB zaručuje do výše svého majetkového podílu, že dceřiné společnosti, definované v odstavci 290 paragrafu 1 a 2 německého obchodního zákoníku, a ostatní společnosti, které se konsolidují, označeny (P) na Seznamu majetkových podílů ve shodě s odstavcem 313 paragrafu 3 německého obchodního zákoníku, dostojí svým závazkům.

Splatnost aktiv a pasív

Zůstatek k 31. prosinci 2001	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 emisní banky	694 337	0	0	0	0	788 580	1 482 917
Pokladní poukázky	549 775	1 012 249	1 266 690	0	0	0	2 828 714
Pohledávky za ostatními bankami	16 190 622	1 269 410	2 607 527	111 930	0	0	20 179 489
Cenné papíry k obchodování	0	83 411	18 222	2 702 345	680 316	500 385	3 984 679
Finanční deriváty	60 169	39 939	30 491	57 571	839	0	189 009
Půjčky a úvěry klientům	772 978	3 818 473	4 382 949	7 373 624	2 254 369	- 743 081	17 859 312
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	0	181 975	197 547	1 041 302	569 914	208 714	2 199 452
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 753 558	1 753 558
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>98 027</u>	<u>76 278</u>	<u>73 400</u>	<u>49 849</u>	<u>24 264</u>	<u>244 968</u>	<u>566 786</u>
Aktiva celkem	<u>18 365 908</u>	<u>6 481 735</u>	<u>8 576 826</u>	<u>11 336 621</u>	<u>3 529 702</u>	<u>2 753 124</u>	<u>51 043 916</u>
Pasíva							
Závazky vůči bankám	1 241 540	3 095 730	1 129 711	284 432	0	0	5 751 413
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 446 959	5 549	0	4 357	0	0	2 456 865
Finanční deriváty	56 782	28 773	22 079	130 069	20 136	0	257 839
Závazky vůči klientům	33 018 838	4 014 790	806 792	14 076	0	0	37 854 496
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	66 962	42 108	43 634	14 939	7 290	718 692	893 625
Podřízený dluh	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasíva celkem	<u>36 831 081</u>	<u>7 186 950</u>	<u>2 002 216</u>	<u>447 873</u>	<u>1 027 426</u>	<u>718 692</u>	<u>48 214 238</u>
Otevřená pozice	- 18 465 173	- 705 215	6 574 610	10 888 748	2 502 276	2 034 432	2 829 678

Zůstatek k 31. prosinci 2000	Do <u>1 měsíce</u> tis. Kč	1 - 3 <u>měsíce</u> tis. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> tis. Kč	1 - 5 let <u>tis. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	673 201	0	0	0	0	748 597	1 421 798
Pokladní poukázky	499 705	21 779	20 296	0	0	0	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	16 182 169	3 475 254	2 838 400	157 905	0	0	22 653 728
Cenné papíry k obchodování	0	0	9 601 872	1 041 065	785 259	134 542	11 562 738
Finanční deriváty	0	0	0	0	0	132 894	132 894
Půjčky a úvěry klientům	1 011 061	2 721 377	5 148 087	5 867 063	2 015 594	- 712 921	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	0	0	928 817	1 465 067	474 498	494 252	3 362 634
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	1 866 625	1 866 625
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>194 365</u>	<u>80 824</u>	<u>353 906</u>	<u>38 269</u>	<u>15 834</u>	<u>100 826</u>	<u>784 024</u>
Aktiva celkem	<u>18 560 501</u>	<u>6 299 234</u>	<u>18 891 378</u>	<u>8 569 369</u>	<u>3 291 185</u>	<u>2 764 815</u>	<u>58 376 482</u>
Pasíva							
Závazky vůči bankám	1 534 611	365 457	17 395 074	329 177	0	0	19 624 319
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 291 421	23 284	30 501	4 217	0	0	2 349 423
Finanční deriváty	43 401	46 443	53 160	13 957	1 851	0	158 812
Závazky vůči klientům	25 906 017	3 996 724	1 099 859	49 660	0	0	31 052 260
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	82 862	30 076	200 963	17 412	7 698	1 243 992	1 583 003
Podřízený dluh	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>
Pasíva celkem	<u>29 858 312</u>	<u>4 461 984</u>	<u>18 779 557</u>	<u>414 423</u>	<u>1 009 549</u>	<u>1 243 992</u>	<u>55 767 817</u>
Otevřená pozice	- 11 297 811	1 837 250	111 821	8 154 946	2 281 636	1 520 823	2 608 665

Vklady drobných vkladatelů mají krátkodobou smluvní splatnost, avšak jejich skutečná splatnost v praxi je delší.

Soulad a řízení nesouladu termínů splatnosti a úrokových sazeb aktiv a pasív má pro vedení Skupiny zásadní význam. Pro banky je v této oblasti neobvyklý úplný soulad vzhledem k typům a splatnostem jednotlivých transakcí. Otevřené pozice potenciálně zvyšují ziskovost, ale mohou naopak zvýšit i riziko ztrát.

Splatnost aktiv a pasív a schopnost nahradit s vynaložením přijatelných nákladů úročená pasíva při splatnosti jsou významným faktorem při stanovení likvidity Skupiny a míry, do níž bude podléhat změnám úrokových sazeb a kursů.

Požadavky na likviditu, umožňující vyhovět požadavkům plnění ze záruk a pohotovostních akreditivů, jsou podstatně nižší, než výše daného závazku, protože Skupina zpravidla nepředpokládá, že třetí strana bude čerpat prostředky v souladu s danou smlouvou. Celková nečerpaná smluvní částka závazků, která bude mít za následek rozšíření úvěrů, se nemusí nezbytně rovnat potřebě prostředků v budoucnosti vzhledem k tomu, že řada těchto závazků vyprší nebo bude ukončena, aniž by byla vyčerpána.

(h) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasív

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasív, které nejsou uvedeny v rozvaze Skupiny v reálné hodnotě. K odhadu reálné hodnoty aktiv se užívají kupní nabídkové ceny, zatímco u pasív se užívají prodejní nabídkové ceny.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky za ostatními bankami	20 179 489	22 653 728	20 179 489	22 653 728
Pokladní poukázky a cenné papíry k obchodování	6 813 393	12 104 518	6 813 393	12 104 919
Půjčky a úvěry klientům	17 839 659	16 050 261	17 859 312	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	<u>2 199 452</u>	<u>3 362 634</u>	<u>2 199 452</u>	<u>3 362 634</u>
	<u>47 031 993</u>	<u>54 171 141</u>	<u>47 051 646</u>	<u>54 171 542</u>
Finanční pasíva				
Závazky vůči bankám	5 751 413	19 624 319	5 751 413	19 624 319
Závazky vůči klientům	37 854 496	31 052 260	37 854 496	31 052 260
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	<u>2 456 865</u>	<u>2 349 423</u>	<u>2 456 865</u>	<u>2 349 423</u>
	<u>46 062 774</u>	<u>53 026 002</u>	<u>46 062 774</u>	<u>53 026 002</u>

Pohledávky za ostatními bankami

Pohledávky za ostatními 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.

Reálná hodnota vkladů s pohyblivou úrokovou mírou a jednodenních vkladů se rovná jejich účetní hodnotě. Odhadovaná reálná hodnota vkladů úročených pevnou úrokovou sazbou je založena na diskontovaných peněžních tocích s použitím sazeb platných na peněžním trhu pro úvěry s obdobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností.

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. Odhadovaná reálná hodnota půjček a úvěrů představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány podle stávajících tržních sazeb s cílem stanovit reálnou hodnotu.

Investiční cenné papíry

V roce 2001 zahrnovaly investiční cenné papíry pouze cenné papíry k prodeji vykazované v reálné hodnotě. Reálná hodnota cenných papírů k prodeji je založena na tržních cenách nebo na kotovaných cenách brokerů nebo dealerů. V případě, že uvedené informace nejsou k dispozici, stanoví se reálná hodnota pomocí kotovaných tržních cen cenných papírů s obdobnými úvěrovými podmínkami, splatností a výnosem.

Vklady a půjčky

Odhadovaná tržní hodnota vkladů s neuvedenou splatností včetně neúročených vkladů je částka splatná na požádání. Odhadované tržní hodnoty pevně úročených vkladů a ostatních půjček, pro které nejsou kotovány tržní ceny, je založena na diskontovaných peněžních tocích s využitím úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zbytkovou splatností.

(i) Svěřenecké aktivity

Skupina poskytuje služby v oblasti úschovy cenných papírů, správy majetkových účastí, řízení investic a poradenství třetím stranám. V důsledku toho Skupina rozhoduje o alokaci, prodeji a nákupu široké škály finančních nástrojů. Tato aktiva, která jsou držena ve svěřenecké správě, nejsou do této účetní závěrky zahrnuta. Některá tato ujednání zahrnují skutečnost, že Skupina akceptuje určitou cílovou návratnost aktiv, která spravuje. Tyto služby s sebou nesou riziko, že Skupina bude obviněna ze špatné správy nebo nedostatečných výsledků hospodaření. K rozvahovému dni měla Skupina ve správě investiční a podílové fondy v hodnotě cca 15,6 mld. Kč (31. prosince 2000: 14,6 mld. Kč) a odhadovaná výše ostatních finančních aktiv ve správě činila 0,8 mld. Kč (31. prosince 2000: 1,04 mld. Kč).

3. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Skupina podniká ve dvou rozpoznatelných oborech, tj. bankovní služby poskytované Živnostenskou bankou, a.s. a správa majetku uskutečňovaná společnostmi ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. a ŽB - Asset Management, a.s.

Prvotní formát vykazování podle segmentů - oborové členění

Za rok končící 31. prosince 2001

	Bankovníctví tis. Kč	Správa majetku tis. Kč	Skupina tis. Kč
Čisté provozní výnosy	1 556 730	110 702	1 667 432
Zisk segmentu	263 076	8 314	271 390
Provozní zisk před zdaněním	263 076	8 314	271 390
Daň z příjmů	0	- 6 911	- 6 911
Čistý zisk	<u>263 076</u>	<u>1 403</u>	<u>264 479</u>
Aktiva segmentu	50 415 172	628 744	51 043 916
Pasíva segmentu	47 677 341	536 897	48 214 238
Kapitálové výdaje	194 502	8 523	203 025
Odpisy	218 399	8 204	226 603
Amortizace	65 878	2 498	68 376
Jiné nepeněžní náklady	48 574	0	48 574

Za rok končící 31. prosince 2000

	<u>Bankovníctví</u> tis. Kč	<u>Správa majetku</u> tis. Kč	<u>Skupina</u> tis. Kč
Čisté provozní výnosy	1 765 168	127 698	1 892 866
Zisk segmentu	222 322	29 136	251 458
Provozní zisk před zdaněním	222 322	29 136	251 458
Daň z příjmů	0	- 5 811	- 5 811
Čistý zisk	<u>222 322</u>	<u>23 325</u>	<u>245 647</u>
Aktiva segmentu	58 088 820	287 662	58 376 482
Pasíva segmentu	55 586 854	180 963	55 767 817
Kapitálové výdaje	427 353	9 884	437 237
Odpisy	209 473	6 839	216 312
Amortizace	62 031	1 467	63 498
Jiné nepeněžní náklady	311 527	0	311 527

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

Druhotný formát vykazování podle segmentů - územní členění

Většina příjmů od externích klientů má původ v České republice (poznámka 2(c)). Od uzavření pobočky Banky v Londýně v roce 1999 je většina majetku také alokována v České republice a mimo Českou republiku nevznikly žádné významné kapitálové výdaje.

4. ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Výnosy z úroků		
Úroky z běžných účtů a krátkodobých depozit	1 271 695	1 351 093
Úroky z cenných papírů k obchodování	427 548	106 899
Úroky z investičních cenných papírů	169 413	226 560
Úroky z úvěrů a půjček	1 318 852	914 623
Ostatní	<u>82 671</u>	<u>115 452</u>
	<u>3 270 179</u>	<u>2 714 627</u>
Nákladové úroky		
Úroky placené bankám a klientům	2 269 240	1 827 336
Jiné půjčky	24 841	45 181
Ostatní	<u>19 966</u>	<u>23 303</u>
	<u>2 314 047</u>	<u>1 895 820</u>
Úroková marže	<u>956 132</u>	<u>818 807</u>

5. ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Výnosy z operací s klienty	202 941	212 015
Výnosy z operací s cennými papíry	29 095	40 597
Výnosy z ostatních operací	<u>36 510</u>	<u>37 868</u>
Výnosy z poplatků a provizí celkem	<u>268 546</u>	<u>290 480</u>
Náklady na mezibankovní operace	12 914	11 324
Náklady na operace s cennými papíry	224	263
Náklady na ostatní operace	<u>21 549</u>	<u>26 386</u>
Náklady z poplatků a provizí celkem	<u>34 687</u>	<u>37 973</u>
Zisk z poplatků a provizí	<u>233 859</u>	<u>252 507</u>

6. VÝNOSY Z DIVIDEND

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Cenné papíry k obchodování	11 441	7 755
Cenné papíry k prodeji	<u>33 346</u>	<u>22 913</u>
	<u>44 787</u>	<u>30 668</u>

7. ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Obchodování se zahraniční měnou	393 508	118 652
Úrokové deriváty	37 680	- 19 148
Akcie	- 17 380	1 673
Kurzové ztráty (-)/zisky	<u>- 158 131</u>	<u>201 970</u>
	<u>255 677</u>	<u>303 147</u>

8. ZISKY A ZTRÁTY Z INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Zisky a ztráty z investičních cenných papírů zahrnují:

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Rezervy tvořené během roku	0	- 30 058
Rezervy rozpuštěné během roku	0	199 276
Přesun rezerv na investiční cenné papíry do rezerv na úvěrové riziko	<u>0</u>	<u>137 520</u>
Čistý pohyb rezerv	0	306 738
Změny reálné hodnoty zajišťovaných dluhopisů	89 086	0
Změny reálné hodnoty zajišťovaných dluhopisů z portfolia cenných papírů k prodeji	10 111	0
Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů zajišťujících dluhopisy	- 56 818	0
Realizované ztráty (-) z prodeje investičních cenných papírů	<u>- 6 512</u>	<u>- 53 539</u>
Čistý zisk z investičních cenných papírů	<u>35 867</u>	<u>253 199</u>

9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	7 896	89 676
Ostatní výnosy	<u>133 214</u>	<u>144 862</u>
Provozní výnosy celkem	<u>141 110</u>	<u>234 538</u>

10. PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
<u>Provozní náklady</u>		
Mzdové a ostatní osobní náklady (viz níže)	435 451	395 319
Odpisy	294 979	279 810
Administrativní náklady	116 240	114 741
Spoje	40 385	33 884
Reklama a marketing	97 145	98 831
Povinné pojištění vkladů	99 624	71 525
Odborné služby	95 882	75 362
Náklady na provozní prostory a na autoprovoz	64 876	61 580
Nájemné	51 455	48 013
Náklady na IT	18 786	25 257
Náklady na zařízení kanceláří	10 462	15 203
Ostatní náklady na péči o pracovníky	8 259	7 903
Náklady na pracovní cesty	4 524	5 396
Tvorba ostatních rezerv	2 706	71 071
Ztráta z prodeje majetku	1 545	4 018
Ostatní	<u>5 048</u>	<u>21 968</u>
Provozní náklady celkem	<u>1 347 367</u>	<u>1 329 881</u>

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
<u>Mzdové a ostatní osobní náklady</u>	320 124	295 803
Mzdy a platy		
Sociální zabezpečení a sociální fond	112 646	97 139
Náklady na penzijní připojištění	<u>2 681</u>	<u>2 377</u>
	<u>435 451</u>	<u>395 319</u>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny za rok 2001 dosáhl 800 (v roce 2000: 747).

11. TVORBA REZERV, OPRAVNÝCH POLOŽEK A ODPIS POHLEDÁVEK

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Půjčky a úvěry klientům		
Užití (-)/tvorba opravné položky k úvěrům	- 47 398	212 645
Tvorba rezervy na základě celkové úvěrové analýzy	95 972	98 882
Změna reálné hodnoty zajištěných úvěrů	- 14 699	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů zajišťujících úvěry	<u>14 800</u>	<u>0</u>
	<u>48 675</u>	<u>311 527</u>

12. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Splatná daň	<u>6 911</u>	<u>5 811</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>2001</u>	<u>Skupina</u> tis. Kč
Zisk před zdaněním	<u>271 390</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 31 %	84 131
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	- 242 481
Daňově neuznatelné náklady	188 209
Daňový efekt konsolidačních úprav	- 32 475
Přírůstek k neuznaným daňovým ztrátám do dalších let	<u>9 527</u>
	<u>6 911</u>
 <u>2000</u>	 <u>Skupina</u> tis. Kč
Zisk před zdaněním	<u>251 458</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 31 %	77 952
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	- 288 749
Daňově neuznatelné náklady	242 158
Daňový efekt konsolidačních úprav	- 15 922
Daňový efekt záporného daňového základu Banky	<u>- 9 628</u>
	<u>5 811</u>

Efektivní daňová sazba Skupiny je 2,5 % (31. prosince 2000: 2,3 %).

Odložená daň

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi účetním a daňovým odpisem	<u>20 814</u>	<u>23 111</u>
Odložená daňová pohledávka		
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	19 346	39 268
Daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům	44 381	55 780
Nevyužité daňové ztráty	<u>27 547</u>	<u>21 777</u>
	<u>91 274</u>	<u>116 825</u>
Čistá nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	<u>70 460</u>	<u>93 714</u>

Odložená daň je vypočítána závazkovou metodou ze všech dočasných rozdílů při použití efektivní daňové sazby ve výši 31 % (31. prosince 2000: 31 %).

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 pravděpodobné, že Banka bude moci tuto pohledávku realizovat.

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek jsou v účetní závěrce vzájemně započteny, protože se vztahují k dani z příjmů odváděné stejnému finančnímu úřadu za stejnou účetní jednotku.

13. VÝNOS NA AKCII

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

	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Čistý zisk připadající akcionářům	264 479	245 647
Vážený průměr vydaných kmenových akcií	1 360 410	1 360 410
Základní výnos na akcii (Kč na akcii)	<u>194,4</u>	<u>180,6</u>

Banka v letech 2001 a 2000 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.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Pokladní hotovost	592 851	398 539
Vklady u emisní banky mimo povinné minimální rezervy	<u>101 486</u>	<u>274 662</u>
Součást pokladní hotovosti a ekvivalentů (poznámka 33)	694 337	673 201
Povinné minimální rezervy u centrální banky	<u>788 580</u>	<u>748 597</u>
	<u>1 482 917</u>	<u>1 421 798</u>

Povinné minimální rezervy nemůže Banka používat k financování svých běžných operací.

15. POKLADNÍ POUKÁZKY

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Pokladní poukázky	<u>2 828 714</u>	<u>541 780</u>

Z celkové částky 2 828 714 tis. Kč (31. prosince 2000: 541 780 tis. Kč) připadá 1 562 024 tis. Kč (31. prosince 2000: 521 484 tis. Kč) na pokladní poukázky se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 33). Pokladní poukázky jsou považovány za aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

16. POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Položky k inkasu u ostatních bank	274 573	197 226
Běžné účty u emisní banky	10 869 000	11 102 000
Běžné účty u ostatních bank	8 734 584	10 834 248
Půjčky ostatním bankám	<u>301 332</u>	<u>520 254</u>
	<u>20 179 489</u>	<u>22 653 728</u>

Z celkové částky 20 179 489 tis. Kč (31. prosince 2000: 22 653 728 tis. Kč) připadá 17 460 032 tis. Kč (31. prosince 2000: 19 657 423 tis. Kč) na pohledávky za ostatními bankami se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 33).

17. CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Státní obligace v rámci pokladních ekvivalentů (poznámka 33)	83 411	0
Jiné dlužné cenné papíry		
- kotované na burzách cenných papírů	3 400 884	11 322 926
- nekotované na burzách cenných papírů	0	105 270
Akcie		
- kotované na burzách cenných papírů	500 380	134 512
- nekotované na burzách cenných papírů	<u>4</u>	<u>30</u>
	<u>3 984 679</u>	<u>11 562 738</u>

Z částky 3 984 679 tis. Kč (31. prosince 2000: 11 562 738 tis. Kč) 83 411 tis. Kč tvoří cenné papíry k obchodování se zbytkovou splatností do 90 dnů (31. prosince 2000: 0 Kč) (poznámka 33).

Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování k 31. prosinci 2001 zahrnují cenné papíry v hodnotě 269 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti a představují 8 % jejich celkového stavu (31. prosince 2000: 533 mil. Kč představující 5 % celkového stavu.)

Během roku 2000 Banka poskytla zahraniční společnosti úvěrový rámec ve výši 11 299 mil. Kč (320 mil. EUR). Jako zajištění tohoto úvěru Banka přijala depozitum ve výši 10 878 mil. Kč (310 mil. EUR). Zahraniční společnost splatila všechny závazky plynoucí z této půjčky v listopadu 2001. K 31. prosinci 2000 byl tento úvěr čerpán ve výši 1 123 mil. Kč (32 mil. EUR) a nečerpaná část úvěrového rámce činila 10 106 mil. Kč (288 mil. EUR). Část hodnoty rozdílu mezi přijatým depozitem a čerpaným úvěrem k 31. prosinci 2000 byla použita k nákupu zahraničních vládních dluhopisů v nominální hodnotě 9 246 mil. Kč (263,5 mil. EUR) (poznámka 19).

18. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina používá následující finanční deriváty pro zajišťovací operace a k obchodování:

Měnové forwardy představují přísliby koupit domácí a zahraniční měny včetně spotových transakcí. 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). Kromě určitých případů měnových swapů nedochází ke směně jistiny. Úvěrové riziko Skupiny představuje potenciální náklady na náhradu swapového obchodu jiným obdobným obchodem, jestliže protistrana nedostojí svým závazkům. Skupina průběžně sleduje úroveň úvěrového rizika s ohledem na reálnou hodnotu, celkovou otevřenou pozici a likviditu trhu. Skupina vyhodnocuje kvalitu protistrany použitím stejných metod jako při rozhodování o poskytnutí úvěru.

Nominální 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 Skupiny. Finanční deriváty se stávají příznivými (pohledávky) nebo nepříznivými (závazky) následkem výkyvů tržních úrokových měr a měnových kurzů ve vazbě na jejich podmínky. Souhrnné smluvní nebo nominální hodnoty vlastněných finančních derivátů a rozpětí, ve kterém se finanční deriváty stávají příznivými nebo nepříznivými, zapřičiňují, že souhrnné reálné hodnoty finančních derivátů mohou v čase výrazně kolísat. Reálné a nominální hodnoty držných finančních derivátů jsou vykazány v následující tabulce.

	31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota kladná tis. Kč	Reálná hodnota záporná tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Reálná hodnota kladná tis. Kč	Reálná hodnota záporná tis. Kč
Zajišťovací deriváty (zajištění reálné hodnoty)						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Swapy	<u>1 770 552</u>	<u>839</u>	<u>- 41 427</u>	<u>3 606 341</u>	<u>38 578*</u>	<u>- 9 273*</u>
Deriváty k obchodování						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy včetně FRA	6 441 110	10 121	- 1 669	2 532 700	967	- 670
Swapy	<u>1 998 091</u>	<u>57 672</u>	<u>- 40 852</u>	<u>1 765 966</u>	<u>21 263</u>	<u>- 27 937</u>
	<u>8 439 201</u>	<u>67 793</u>	<u>- 42 521</u>	<u>4 298 666</u>	<u>22 230</u>	<u>- 28 607</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	867 997	16 330	- 15 386	1 235 640	11 846	- 24 453
Swapy	<u>5 084 616</u>	<u>104 047</u>	<u>- 88 659</u>	<u>5 400 769</u>	<u>60 240</u>	<u>- 96 479</u>
	<u>5 952 613</u>	<u>120 377</u>	<u>- 104 045</u>	<u>6 636 409</u>	<u>72 086</u>	<u>- 120 932</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>	<u>402 894*</u>	<u>0</u>	<u>- 78 183*</u>
Deriváty celkem						
Úrokové deriváty celkem	10 209 753	68 632	- 83 948	7 905 007	60 808	- 37 880
Měnové deriváty celkem	5 952 613	120 377	- 104 045	6 636 409	72 086	- 120 932
Úvěrové deriváty	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>	<u>402 894</u>	<u>0</u>	<u>- 78 183*</u>
	<u>16 547 618</u>	<u>189 009</u>	<u>- 257 839</u>	<u>14 944 310</u>	<u>132 894</u>	<u>- 236 995</u>

* Kladná a záporná hodnota zajišťovacích finančních derivátů a derivátu vloženého do úvěru spřízněné straně (poznámka 19) nebyly ve finančních výkazech vykázány k 31. prosinci 2000 jako finanční deriváty a jsou uvedeny pro porovnání.

V předchozí tabulce je uvedeno podrobné členění smluvních nebo nominálních hodnot a reálná hodnota finančních derivátů Skupiny otevřených k 31. prosinci 2001 a 2000.

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

K 31. prosinci 2001 měla Skupina zajištěny úvěry v nominální hodnotě 516 074 tis. Kč a cenné papíry k prodeji v nominální hodnotě 1 300 074 tis. Kč.

V důsledku přijetí IAS 39 Skupina přecenila všechny finanční deriváty v souladu se zásadou popsanou v poznámce 1. Dopad přijetí IAS 39 na finanční deriváty a zajištěné položky k 1. lednu 2001 je uveden níže:

Nerozdělený zisk
tis. Kč

Deriváty původně vedené v podrozvaze a přeceněné na reálnou hodnotu:

- deriváty nesplňující podmínky IAS 39	- 1 725
- deriváty zajišťující reálnou hodnotu	31 030
- přecenění zajištěných úvěrů na reálnou hodnotu	4 954
- přecenění vložených úvěrových derivátů	- 78 183
Celkem	<u>- 43 924</u>

K 31. prosinci 2001 a 2000 Skupina neměla žádné obchodní závazky (krátké pozice) mimo derivátů.

Skupina provádí přibližně 62 % transakcí s úrokovými a měnovými deriváty s ostatními finančními institucemi. Vedení stanovilo limity ztráty a splatnosti.

19. PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Úvěry fyzickým osobám:		
- kontokorentní úvěry	8 876	5 683
- termínované úvěry	120 712	78 817
- hypoteční úvěry	442 883	212 471
Úvěry právnickým osobám:		
- přímé podnikatelské úvěry	15 844 930	13 251 430
- spoluúčast na syndikovaných úvěrech	1 773 916	2 676 013
- ostatní	<u>391 423</u>	<u>538 768</u>
Půjčky a úvěry klientům	18 582 740	16 763 182
Přecenění zajištěných úvěrů na reálnou hodnotu	19 653	0
Tvorba opravné položky k specifickým úvěrům	- 204 151	- 269 963
Tvorba rezervy k portfoliu ohrožených úvěrů	<u>- 538 930</u>	<u>- 442 958</u>
Čisté půjčky a úvěry klientům	<u>17 859 312</u>	<u>16 050 261</u>

Stavy úvěrů k 31. prosinci 2001 a 2000 zahrnují též úvěry společnostem s podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Částky k 31. prosinci 2001 a 2000 nej přesněji vyjadřují maximální výši úvěrového rizika Skupiny těchto transakcí bez zohlednění reálné hodnoty zajištění.

Během roku 2000 Banka poskytla pětiletou půjčku spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 385 mil. Kč (11 mil. USD) se splatností v roce 2005 (poznámka 34). Úvěr je podložen portfoliem úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, z něhož je investice Banky rovna poskytnutému úvěru. Úvěr může být ukončen před datem původní splatnosti v případě selhání jakéhokoliv referenčního aktiva nebo při snížení tržní hodnoty portfolia referenčních aktiv o 70 % jistiny úvěru. Úvěr se stane jednorázově splatným a vypořádána bude částka ve výši jistiny úvěru a naběhlých úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty portfolia. Tržní hodnota portfolia je totožná s úhrnem tržních hodnot jednotlivých úvěrových swapů, obsažených v portfoliu. Banka tržní hodnotu získává od BGB, která vystupuje jako oceňovací agent portfolia. Derivátová složka obsažená v této půjčce byla oddělena od hostitelské smlouvy a je v reálné hodnotě zahrnuta v ostatních závazcích, přičemž změny reálné hodnoty jsou zahrnuty do hospodářského výsledku roku (poznámka 18).

Během roku končícího 31. prosince 2001 bylo jedno z referenčních aktiv v portfoliu (Railtrack Plc) nahrazeno jiným referenčním aktivem (GE Capital Corporation). Důsledkem této operace bylo, že Banka získala obligace společnosti Railtrack, které jsou k 31. prosinci 2001 v reálné hodnotě zahrnuté v cenných papírech k prodeji (poznámka 20(b)).

Podle názoru vedení Banky k 31. prosinci 2001 je pravděpodobnost selhání některého referenčního aktiva nevýznamná, a proto bude smlouva o půjčce pravděpodobně pokračovat, nedojde-li v budoucnu k nepředvídatelným změnám tržních podmínek.

Během roku 2000 Banka poskytla zahraniční společnosti úvěrový rámec ve výši 11 299 mil. Kč (320 mil. EUR). Jako zajištění tohoto úvěru Banka přijala depozitum ve výši 10 878 mil. Kč (310 mil. EUR). Zahraniční společnost splatila všechny závazky plynoucí z této půjčky v listopadu 2001. K 31. prosinci 2000 byl tento úvěr čerpán ve výši 1 123 mil. Kč (32 mil. EUR) a nečerpaná část úvěrového rámce činila 10 106 mil. Kč (288 mil. EUR). Část hodnoty rozdílu mezi přijatým depozitem a čerpaným úvěrem k 31. prosinci 2000 byla použita k nákupu zahraničních vládních dluhopisů v nominální hodnotě 9 246 mil. Kč (263,5 mil. EUR) (poznámka 17).

Změnu stavu opravných položek a rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Rezervy na ztráty</u> tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2000	458 867
Tvorba opravných položek a rezerv	311 527
Odpis ztrátových pohledávek	- 57 473
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2000	712 921
Tvorba opravných položek a rezerv	48 574
Odpis ztrátových pohledávek	- 7 971
Kurzové rozdíly	- 10 443
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2001	<u>743 081</u>

20. INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIRY

(a) Cenné papíry držené do splatnosti

Banka se rozhodla nevytvářet v roce 2001 portfolio cenných papírů držených do splatnosti.

(b) Cenné papíry k prodeji

	31. prosince 2001		31. prosince 2000
	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Obligace a jiné dlužné cenné papíry	1 990 738	3 114 313	2 865 502
Akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>208 714</u>	<u>424 984</u>	<u>497 132</u>
Celkové portfolio k prodeji	<u>2 199 452</u>	3 539 297	<u>3 362 634</u>
Opravná položka		- 176 663	
Celkové portfolio k prodeji (čisté)		<u>3 362 634</u>	

K 31. prosinci 2001 jsou částky vykázány v reálné hodnotě. K 31. prosinci 2000 jsou částky vykázány v zůstatkové hodnotě (dluhopisy a jiné dlužné cenné papíry) a v ceně pořízení (akcie a jiné majetkové cenné papíry). Tržní hodnota v roce 2000 je uvedena pro porovnání.

Z celkové částky 2 199 452 tis. Kč (31. prosince 2000: 3 362 634 tis. Kč) představuje 181 975 tis. Kč dlužné cenné papíry se splatností do 90 dní (31. prosince 2000: 3 362 634 tis. Kč se splatností delší než 90 dní) (poznámka 33).

Obligace a jiné dlužné cenné papíry

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Celkem obchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	1 990 738
Neobchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	<u>0</u>
Celkem obligace a jiné dlužné cenné papíry	<u>1 990 738</u>

V celkových obligacích obchodovaných na hlavním nebo vedlejším trhu k 31. prosinci 2001 jsou zahrnuty konvertibilní obligace společnosti Railtrack plc, britského provozovatele železnic, vydané v GBP. Tyto obligace jsou zahrnuty v portfoliu od listopadu 2001 jako výsledek transakce popsané v poznámce 19. Jejich tržní hodnota byla k 31. prosinci 2001 68 668 tis. Kč (cena pořízení: 91 256 tis. Kč).

Railtrack plc je v současné době v nucené správě. Budoucnost této společnosti, která má vliv na ocenění obligací, závisí na krocích učiněných britskou vládou a ostatními akcionáři. K datu schválení účetní závěrky nebyly záměry těchto stran zřejmé.

Zůstatek k 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Tržní hodnota</u> tis. Kč
Celkem obchodované obligace na hlavním nebo vedlejším trhu	2 506 035	2 258 701
Obligace neobchodované na hlavním nebo vedlejším trhu	<u>608 278</u>	<u>606 801</u>
Obligace a jiné dlužné cenné papíry	<u><u>3 114 313</u></u>	<u><u>2 865 502</u></u>

U obligací, kde není tržní hodnota k dispozici, je použita cena pořízení snižená o opravnou položku.

Obligace a jiné dlužné cenné papíry z portfolia k prodeji k 31. prosinci 2001 zahrnují 1 853 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti. Tyto cenné papíry představují 91 % celkové bilance (31. prosince 2000: 3 153 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti, což bylo 89 % celkového stavu).

Akcie a jiné majetkové cenné papíry

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	Tržní hodnota 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	29 542
Živnobanka - akciový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	24 606
Živnobanka - Interkonto investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	4 909
IIG Eurocapital	6
Akciové indexy	99 370
Celkem obchodované akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>158 433</u>
<u>Neobchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>	
Burza cenných papírů Praha, a.s.	9 858
BHF Zivnostenska Investment B.V.	0
S.W.I.F.T. Brussels S.C.	1 004
Zivnostenska Finance B.V.	148
ČESKÝ LEASING, spol. s r.o.	39 271
Celkem neobchodované akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>50 281</u>
Celkem akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>208 714</u>

Zůstatek 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	33 453	32 557
Živnobanka - akciový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	30 000	30 000
Živnobanka - 1. investiční fond, a.s.	279 710	376 981
Živnobanka - Interkonto investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	5 000	5 000
IIG Eurocapital	6	5
Celkem obchodované akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>348 169</u>	<u>444 543</u>
<u>Neobchodované cenné papíry na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</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.	604	608
Zivnostenska Finance B.V.	637	637
ČESKÝ LEASING, spol. s r.o.	<u>39 271</u>	<u>35 285</u>
Celkem neobchodované akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>76 815</u>	<u>52 589</u>
Celkem akcie a jiné majetkové cenné papíry	<u>424 984</u>	<u>497 132</u>

Změny stavu portfolií cenných papírů

Změny stavu portfolií cenných papírů Banky během roku 2001 jsou analyzovány v následující tabulce (v cenách pořízení po snížení o opravnou položku):

	Investiční cenné papíry tis. Kč	Cenné papíry k prodeji tis. Kč	Celkem investiční cenné papíry tis. Kč
K 31. prosinci 2000	3 362 634	0	3 362 634
Přírůstky	0	168 037	168 037
Přecenění	0	99 197	99 197
Úbytky	0	- 1 430 416	- 1 430 416
Přesun	<u>- 3 362 634</u>	<u>3 362 634</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2001	<u>0</u>	<u>2 199 452</u>	<u>2 199 452</u>

Banka se rozhodla přesunout cenné papíry zahrnuté k 31. prosinci 2000 v investičním portfoliu do portfolia cenných papírů k prodeji a nevytvářet portfolio cenných papírů držených do splatnosti.

21. DLOUHODOBÝ 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 2000						
Pořizovací cena	43 826	1 544 585	1 049 990	515 605	28 997	3 183 003
Oprávky	0	286 309	640 193	389 876	0	1 316 378
Zůstatková hodnota	<u>43 826</u>	<u>1 258 276</u>	<u>409 797</u>	<u>125 729</u>	<u>28 997</u>	<u>1 866 625</u>
Za rok končící 31. prosince 2001						
Počáteční zůstatková hodnota	43 826	1 258 276	409 797	125 729	28 997	1 866 625
Přírůstky	293	48 515	114 127	40 090	176 551	379 576
Úbytky/převody	0	13	67 150	1 168	195 066	263 397
Odpisy	0	72 166	88 523	68 557	0	229 246
Konečná zůstatková hodnota	<u>44 119</u>	<u>1 234 612</u>	<u>368 251</u>	<u>96 094</u>	<u>10 482</u>	<u>1 753 558</u>
31. prosince 2001						
Pořizovací cena	44 119	1 593 087	1 096 967	554 527	10 482	3 299 182
Oprávky	0	358 475	728 716	458 433	0	1 545 624
Zůstatková hodnota	<u>44 119</u>	<u>1 234 612</u>	<u>368 251</u>	<u>96 094</u>	<u>10 482</u>	<u>1 753 558</u>

22. OSTATNÍ AKTIVA VČETNĚ SPLATNĚ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Jiné pohledávky a náklady příštích období	75 222	138 809
Splatná daňová pohledávka	3 189	7 135
Časové rozlišení	337 602	570 526
Ostatní dlužníci	6 312	5 444
Platby na cestě	141 503	57 870
Ostatní	<u>2 958</u>	<u>4 240</u>
	<u>566 786</u>	<u>784 024</u>

23. ZÁVAZKY VŮČI OSTATNÍM BANKÁM

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Vklady ostatních bank	<u>5 751 413</u>	<u>19 624 319</u>

Syndikovaný úvěr sjednaný během roku 1996 a zahrnutý v zůstatku položky "Závazky vůči ostatním bankám" k 31. prosinci 2000 ve výši 3 781 300 tis. Kč byl splatný 18. dubna 2001. Zůstatek k 31. prosinci 2000 zahrnuje částku 10 878 mil. Kč, která se vztahuje k operaci popsané v poznámce 19.

24. OSTATNÍ DEPOZITA

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Směnky vlastní	<u>2 456 865</u>	<u>2 349 423</u>

25. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Právnícké osoby:		
- běžné/vypořádací účty	7 816 448	4 160 381
- termínované vklady	4 406 067	3 149 767
Fyzické osoby:		
- běžné/vypořádací účty	5 326 780	4 765 312
- termínované vklady	<u>20 305 201</u>	<u>18 976 800</u>
	<u>37 854 496</u>	<u>31 052 260</u>

26. OSTATNÍ PASÍVA VČETNĚ SPLATNÉHO DAŇOVÉHO ZÁVAZKU

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Časové rozlišení	289 872	469 221
Platební položky v procesu vypořádání	313 685	842 616
Ostatní věřitelé	50 720	54 824
Splatný daňový závazek	16 997	22 973
Zúčtovací položky v procesu vypořádání	41 163	31 136
Položky k výplatě zaměstnancům	64 065	63 646
Ostatní	<u>117 123</u>	<u>98 587</u>
	<u>893 625</u>	<u>1 583 003</u>

Banka se účastní několika právních sporů. K 31. prosinci byla vytvořena rezerva ve výši 40 mil. Kč (31. prosince 2000: 40 mil. Kč) na základě Bankou provedeného odhadu výsledku těchto sporů. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na která byla opravná položka vytvořena, budou ukončena do 12 měsíců od data účetní závěrky. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

27. PODŘÍZENÝ DLUH

Banka obdržela od BGB dne 29. prosince 1999 podřízený dluh ve výši 27,7 mil. 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 zpětně. Jistina je splatná 29. prosince 2009, její splácení není možné před datem 29. prosince 2004 a předpokládá souhlas ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely určení kapitálové přiměřenosti Banky.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
1 360 410 běžných upsaných a plně splacených akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč za kus	<u>1 360 410</u>	<u>1 360 410</u>

29. FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

	Zákonný rezervní fond tis. Kč	Ostatní fondy tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2001 (upravený, viz Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu)	276 562	810 840	117 387	1 204 789
Zvýšení zákonného rezervního fondu	92	0	- 92	0
Zisk 2001	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>264 479</u>	<u>264 479</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001	<u>276 654</u>	<u>810 840</u>	<u>381 774</u>	<u>1 469 268</u>

Ostatní fondy jsou tvořeny z nerozděleného zisku jako doplňkový fond nad zákonem stanovený limit ve výši 20 % základního kapitálu. Použití těchto fondů nepodléhá rozhodnutí valné hromady. Tyto fondy lze čerpat na základě rozhodnutí představenstva schváleného dozorčí radou.

30. DIVIDENDY NA AKCII

V důsledku rozhodnutí valné hromady konané v červnu 2001 nevznikly v roce 2001 žádné závazky z dividend (v roce 2000 nebyly vyplaceny žádné dividendy).

31. ZAMĚSTNANECKÉ VÝHODY

Skupina přispívá svým zaměstnancům v České republice do penzijního fondu (Allianz penzijní fond, a.s.). Jedná se o příspěvkově definovaný systém. Skupina přispívá zaměstnancům na penzijní připojištění fixní částkou. Dále Skupina může do penzijního fondu každý rok přispět zaměstnancům určitým procentem z čistého zisku (poznámka 10) v závislosti na ročních příjmech jednotlivých zaměstnanců.

32. EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Soudní řízení. Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je vytvořena rezerva ve výši 40 milionů Kč (31. prosince 2000: 40 milionů Kč), představující nejlepší odhad pravděpodobné ztráty provedený vedením.

Investiční přísliby. K 31. prosinci 2001 měla Skupina uzavřeny investiční přísliby ve výši 880 tis. Kč (31. prosince 2000: 29 000 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 směnky 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 vystavuje 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 nesplacení 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 úvěrů 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>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Přísliby na poskytnutí úvěru	7 417 801	15 739 796
Záruky, akcepty a akreditivy	820 435	1 683 047

Reálná hodnota těchto příslibů je 0 Kč, neboť budou plněny za tržních podmínek.

Závazky z nájemného. Budoucí minimální splátky za nájem budov sjednané Skupinou jsou následující:

Rok	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Do 1 roku	49 783	43 422
2 roky	50 069	44 026
3 roky	40 133	44 695
4 roky	29 304	42 551
5 let	21 475	32 505
Více než 5 let	58 842	0
Celkem	<u>249 606</u>	<u>207 199</u>

33. HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKUIVALENTY

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

	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky (poznámka 14)	694 337	673 201
Pokladní poukázky (poznámka 15)	1 562 024	521 484
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 16)	17 460 032	19 657 423
Cenné papíry k obchodování (poznámka 17)	83 411	0
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji (poznámka 20)	<u>181 975</u>	<u>0</u>
	<u>19 981 779</u>	<u>20 852 108</u>

34. 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 (poznámka 1).

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 2001 a 2000 jsou následující:

	Mateřská společnost		Přidružené společnosti	
	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Majetek a výnosy				
Úvěry				
Počáteční zůstatek úvěrů	0	0	841 906	309 985
Úvěry poskytnuté během roku	0	0	253 859	531 921
Splátky úvěrů během roku	0	0	- 174 945	0
Kurzové rozdíly	0	0	- 17 720	0
Konečný zůstatek úvěrů	0	0	903 100	841 906
Vklady	340 000	1 099 911	0	0
Běžné účty	38 692	60 643	0	0
Výnosové úroky	83 085	41 548	54 561	54 766
Ostatní výnosy	56	0	230	420

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

	Mateřská společnost		Přidružené společnosti	
	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč	31. prosince 2001 tis. Kč	31. prosince 2000 tis. Kč
Závazky a náklady				
Přijaté vklady				
Počáteční zůstatek přijatých vkladů	10 986 223	32 226	0	0
Konečný zůstatek přijatých vkladů	0	10 986 223	0	0
Běžné účty	<u>32 575</u>	<u>48 611</u>	<u>332</u>	<u>94</u>
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nákladové úroky	<u>496 486</u>	<u>108 312</u>	<u>221</u>	<u>85</u>
Ostatní náklady	<u>16 486</u>	<u>17 806</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Záruky vydané Bankou	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 059</u>	<u>2 260</u>

Úvěry poskytnuté vedení, představenstvu a dozorčí radě Skupiny činily k 31. prosinci 2001 9 928 tis. Kč (31. prosince 2000: 5 241 tis. Kč) a byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

Přehled členů představenstva je uveden ve výroční zprávě. V roce 2001 činila odměna představenstva a dozorčí rady 18 496 tis. Kč (31. prosince 2000: 18 602 tis. Kč).

Transakce uskutečněné s mateřskou společností během roku 2001 zahrnovaly cizoměnové obchody a zprostředkování prodejů a nákupů depozitních certifikátů a akcií a byly provedeny za běžných tržních podmínek.

K 31. prosinci 2001 a 2000 Banka neposkytla žádné úvěry svým akcionářům.

Banka poskytla úvěry členům svého představenstva, vedení a jimi ovládaným společnostem. Tyto transakce byly provedeny v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

35. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

6. února 2002 bylo představenstvo Banky informováno, že hlavní akcionář, BGB, spolupracuje se společností Schroder Salomon Smith Barney na dohodě možného prodeje jeho majetkového podílu v Bance ve výši 85,16 %. V této fázi není možné stanovit možný efekt na Skupinu, je-li nějaký.

Vedení Banky rozhodlo, že nenastaly žádné jiné následné události, které by měly materiální dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2001.

ODSOUHLESENÍ 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 2001

	K 31. prosinci 2001			
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 482 755	0	1 482 755	
Pokladní poukázky	13 612 036	- 10 783 322	2 828 714	(1), (2), (8), (13)
Pohledávky za ostatními bankami	20 179 485	0	20 179 485	
Cenné papíry k obchodování *	5 542 632	- 2 078 352	3 464 280	(2), (3), (8), (13), (15)
Finanční deriváty	0	189 009	189 009	(10)
Půjčky a úvěry klientům	18 888 190	- 519 277	18 368 913	(4), (6), (8)
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	0	2 153 647	2 153 647	(3), (7), (9), (15), (17)
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	55 259	- 39 419	15 840	(17)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 737 281	0	1 737 281	
Ostatní aktiva včetně splané daňové pohledávky	<u>643 698</u>	<u>- 123 009</u>	<u>520 689</u>	(10), (15)
Aktiva celkem	<u>62 141 336</u>	<u>- 11 200 723</u>	<u>50 940 613</u>	
PASÍVA				
Závazky vůči bankám	16 540 413	- 10 789 000	5 751 413	(1)
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 456 865	0	2 456 865	
Finanční deriváty	0	257 839	257 839	(2), (8), (11), (12), (14)
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	1 625 957	- 756 181	869 776	(4), (5), (8), (11)
Závazky vůči klientům	37 881 049	0	37 881 049	
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	
Závazky celkem	<u>59 504 284</u>	<u>- 11 287 342</u>	<u>48 216 942</u>	

K 31. prosinci 2001

	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	1 360 410	0	1 360 410	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 276 642</u>	<u>86 619</u>	<u>1 363 261</u>	(8), (16), (18)
Vlastní kapitál	<u>2 637 052</u>	<u>86 619</u>	<u>2 723 671</u>	
Pasíva celkem	<u>62 141 336</u>	<u>- 11 200 723</u>	<u>50 940 613</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".

- (1) Závazek z cenných papírů držených jako zástava z uzavřených reverzních repo operací ve výši 10 789 000 tis. Kč byl v ČÚ uveden v položce "Závazky vůči bankám" proti položce "Pokladní poukázky". Pro účely IAS nebyly zastavené cenné papíry a ostatní závazky vykázány v rozvaze.
- (2) Kladné přecenění portfolia k obchodování a finančních derivátů k obchodování ve výši 15 365 tis. Kč nebylo v ČÚ vykázáno. Přecenění je podle IAS vykázáno v položce "Čistý zisk z obchodování" proti následujícím položkám: "Pokladní poukázky" ve výši 5 678 tis. Kč, "Cenné papíry k obchodování" ve výši 2 589 tis. Kč a v položce "Finanční deriváty" ve výši mínus 7 098 tis. Kč.
- (3) Překlasifikace cenných papírů k prodeji ve výši 2 056 035 tis. Kč pro účely IAS z položky "Cenné papíry k obchodování" do položky "Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji".
- (4) Opravná položka ve výši 538 930 tis. Kč byla v ČÚ vykázána jako součást všeobecných opravných položek v položce "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku". Podle IAS byla vykázána jako součást položky "Půjčky a úvěry klientům."

- (5) Reálná hodnota zajišťovacích derivátů ve výši 71 618 tis. Kč je vykázána v ČÚ v zajišťovacím fondu, který je součástí položky "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku". Podle IAS je reálná hodnota zajišťovacích derivátů vykázána ve výkazu zisků a ztrát v položce "Čistý zisk z obchodování".
- (6) Kladné přecenění zajištěných položek úvěrů ve výši 14 699 tis. Kč je zahrnuté do položky "Půjčky a úvěry klientům" pro účely IAS.
- (7) Kladné přecenění zajištěných položek investičních cenných papírů ve výši 89 086 tis. Kč je zahrnutá do položky "Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji" pro účely IAS.
- (8) Snížení počátečního zůstatku vlastního kapitálu jako dopad zavedení IAS 39 ve výši mínus 43 466 tis. Kč v položce "Fondy a nerozdělený zisk" proti následujícím položkám: "Pokladní poukázky" ve výši 56 tis. Kč, "Cenné papíry k obchodování" ve výši 402 tis. Kč, "Půjčky a úvěry klientům" ve výši 4 954 tis. Kč, "Finanční deriváty" ve výši mínus 79 908 tis. Kč a "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku" ve výši 31 030 tis. Kč.
- (9) Kladné přecenění investičních cenných papírů ve výši 10 111 tis. Kč je zahrnuto v položce "Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji" pro účely IAS.
- (10) Vyčlenění finančních derivátů ve výši 189 009 tis. Kč pro účely IAS do samostatné položky "Finanční deriváty" z položky "Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky", kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (11) Vyčlenění finančních derivátů ve výši 257 839 tis. Kč pro účely IAS do samostatné položky "Finanční deriváty" z položky "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku", kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (12) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k reklasifikaci reálné hodnoty finančních derivátů, které nejsou v souladu se zajišťovacími kritérii stanovenými v IAS 39, ve výši 1 725 tis. Kč z položky "Finanční deriváty" do položky "Čistý zisk z obchodování".

- (13) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k přecenění portfolia k obchodování ve výši 368 tis. Kč do výkazu zisků a ztrát do položky "Čistý zisk z obchodování" pro účely IAS proti rozvahovým položkám: "Pokladní poukázky" ve výši mínus 56 tis. Kč a "Cenné papíry k obchodování" ve výši mínus 312 tis. Kč.
- (14) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k přecenění úvěrového derivátu pro účely IAS ve výši 71 085 tis. Kč do výkazu zisků a ztrát do položky "Čistý zisk z obchodování" proti rozvahové položce: "Finanční deriváty".
- (15) Časově rozlišený úrok z dluhopisů ve výši 66 mil. Kč byl pro účely IAS reklasifikován do položky "Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky" z následujících položek: "Cenné papíry k obchodování" ve výši 24 996 tis. Kč a "Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji" ve výši 41 004 tis. Kč.
- (16) Zisk daného roku je zahrnutý v položce "Fondy a nerozdělený zisk" a zvýšení zisku díky úpravám pro účely IAS ve výši 123 385 tis. Kč tvoří část tohoto pohybu.
- (17) Reklasifikace částky 39 419 tis. Kč pro účely IAS z položky "Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech" ČESKÝ LEASING, spol. s r.o. a Zivnostenska Finance B.V. do položky "Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji".
- (18) Reklasifikace platby do sociálního fondu ve výši 6 700 tis. Kč z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Ostatní provozní náklady" pro účely IAS.

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. PROSINCE 2001

	Za rok končící 31. prosince 2001			
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
Úroková marže	964 006	0	964 006	
Čistý zisk z poplatků a provizí	234 662	0	234 662	
Výnosy z dividend	33 346	0	33 346	
Čistý zisk z obchodování	183 781	90 217	273 998	(1), (7),(9), (10), (11)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	43 519	43 519	(1), (4), (6), (8), (13)
Ostatní provozní výnosy	<u>22 360</u>	<u>4 815</u>	<u>27 175</u>	(3), (12)
Čisté provozní výnosy	1 438 155	138 551	1 576 706	
Provozní náklady	- 1 249 707	1 008	- 1 248 699	(2), (3), (14)
Výnosy z majetkových účastí	3 550	- 3 550	0	(13)
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	<u>- 39 808</u>	<u>- 8 867</u>	<u>- 48 675</u>	(2), (4), (5), (12)
Provozní zisk před zdaněním	152 190	127 142	279 332	
Daň z příjmů	0	0	0	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>3 757</u>	<u>- 3 757</u>	<u>0</u>	(3)
Čistý zisk	<u><u>155 947</u></u>	<u><u>123 385</u></u>	<u><u>279 332</u></u>	

- (1) Reklasifikace čisté ztráty z investičních cenných papírů pro účely IAS ve výši 2 410 tis. Kč z položky "Čistý zisk z obchodování", kde se vykazovala v ČÚ, do položky "Čistý zisk z investičních cenných papírů".
- (2) Celková částka ve výši 7 971 tis. Kč byla pro účely IAS překlasifikována z položky "Provozní náklady" do položky "Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek". Tato částka představuje odepsané pohledávky ve výši 4 940 tis. Kč a náklady na postoupené pohledávky ve výši 3 031 tis. Kč.
- (3) Položky v celkové částce 3 757 tis. Kč zahrnuté do "Čistý zisk z mimořádné činnosti" v ČÚ neodpovídají této klasifikaci podle IAS, a proto byly překlasifikovány následovně: "Ostatní provozní výnosy" ve výši 4 020 tis. Kč a "Provozní náklady" ve výši 263 tis. Kč.
- (4) Reálná hodnota zajišťovacích derivátů ve výši 71 618 tis. Kč je vykázána v ČÚ v zajišťovacím fondu, který je součástí položky "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku". Podle IAS je reálná hodnota zajišťovacích derivátů vykázána ve výkazu zisků a ztrát v položce "Čistý zisk z investičních cenných papírů" (56 818 tis. Kč) a "Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek" (14 800 tis. Kč).
- (5) Kladné přecenění zajištěných položek úvěrů ve výši 14 699 tis. Kč je zahrnuté do položky "Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek" pro účely IAS.
- (6) Kladné přecenění zajištěných položek investičních cenných papírů ve výši 89 086 tis. Kč je zahrnuté do položky "Čistý zisk z investičních cenných papírů" pro účely IAS.
- (7) Kladné přecenění portfolia k obchodování a finančních derivátů k obchodování ve výši 15 365 tis. Kč nebylo v ČÚ vykázáno. Přecenění je podle IAS vykázáno v položce "Čistý zisk z obchodování s cennými papíry" proti následujícím položkám: "Pokladní poukázky" ve výši 5 678 tis. Kč, "Cenné papíry k obchodování" ve výši 2 589 tis. Kč a v položce "Finanční deriváty" ve výši mínus 7 098 tis. Kč.
- (8) Kladné přecenění investičních cenných papírů ve výši 10 111 tis. Kč je zahrnuto v položce "Čistý zisk z investičních cenných papírů" pro účely IAS.

- (9) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k reklasifikaci reálné hodnoty finančních derivátů, které nejsou v souladu se zajišťovacími kritérii stanovenými v IAS 39, ve výši 1 725 tis. Kč z položky "Finanční deriváty" do položky "Čistý zisk z obchodování".
- (10) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k přecenění portfolia k obchodování ve výši 368 tis. Kč do výkazu zisků a ztrát do položky "Čistý zisk z obchodování" pro účely IAS proti položkám: "Pokladní poukázky" ve výši minus 56 tis. Kč a "Cenné papíry k obchodování" ve výši minus 312 tis. Kč.
- (11) Z důvodu úpravy vlastního kapitálu k 1. lednu 2001 podle IAS 39 došlo k přecenění úvěrového derivátu pro účely IAS ve výši 71 085 tis. Kč do výkazu zisků a ztrát do položky "Čistý zisk z obchodování" proti rozvahové položce: "Finanční deriváty".
- (12) Reklasifikace užití rezervy na podrozvahová rizika ve výši 795 tis. Kč z položky "Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek" do položky "Ostatní provozní výnosy" pro účely IAS.
- (13) Pro účely IAS byla částka 3 550 tis. Kč reklasifikována z položky "Výnosy z majetkových účastí" do položky "Čistý zisk z investičních cenných papírů".
- (14) Reklasifikace platby do sociálního fondu ve výši 6 700 tis. Kč z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Provozní náklady" pro účely IAS.

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 2001

	K 31. prosinci 2001			Poznámky
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	101	0	101	
Pohledávky za ostatními bankami	24 358	0	24 358	
Cenné papíry k obchodování	285 507	- 7 888	277 619	(1), (2)
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	45 805	0	45 805	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	9 703	0	9 703	
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>32 087</u>	<u>283</u>	<u>32 370</u>	(1)
Aktiva celkem	<u>397 561</u>	<u>- 7 605</u>	<u>389 956</u>	
PASÍVA				
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	<u>271 448</u>	<u>845</u>	<u>272 293</u>	(3)
Závazky celkem	<u>271 448</u>	<u>845</u>	<u>272 293</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	20 000	0	20 000	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>106 113</u>	<u>- 8 450</u>	<u>97 663</u>	(2), (3), (4)
Vlastní kapitál	<u>126 113</u>	<u>- 8 450</u>	<u>117 663</u>	
Pasíva celkem	<u>397 561</u>	<u>- 7 605</u>	<u>389 956</u>	

(1) Časové rozlišení úroků z dluhopisů ve výši 283 tis. Kč zahrnuté v položce "Cenné papíry k obchodování" bylo pro účely IAS překlasifikováno do položky "Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky".

(2) Záporné přecenění položky "Cenné papíry k obchodování" ve výši 7 605 tis. Kč je uvedeno podle IAS v položce "Čistý zisk z obchodování". Transakce ovlivnila vlastní kapitál Skupiny, neboť zisk za období se vykazuje v položce "Fondy a nerozdělený zisk". Toto přecenění není v ČÚ vykázáno.

- (3) Sociální fond ve výši 845 tis. Kč byl překlasifikován pro účely IAS z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku".
- (4) Čistá změna ve vlastním kapitálu (příděl do sociálního fondu, platba tantiém a rozdíl mezi konsolidovaným a vykázaným ziskem za rok 2000) podle ČÚ ve výši 126 tis. Kč je podle IAS vykázána ve výkazu zisků a ztrát ("Provozní náklady").

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. PROSINCE 2001

	Za rok končící 31. prosince 2001			
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
Úroková marže	- 362	1 336	974	(3)
Výnosy z dividend	0	820	820	(3)
Čistý zisk z obchodování	0	- 7 568	- 7 568	(1), (2), (5)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	- 7 652	- 7 652	(6)
Ostatní provozní výnosy	<u>259 443</u>	<u>- 140 590</u>	<u>118 853</u>	(1), (3), (4)
Čisté provozní výnosy	259 081	- 153 654	105 427	
Provozní náklady	<u>- 244 390</u>	<u>145 931</u>	<u>- 98 459</u>	(1), (5), (6), (7)
Provozní zisk před zdaněním	14 691	- 7 723	6 968	
Daň z příjmů	- 6 911	0	- 6 911	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>8</u>	<u>- 8</u>	<u>0</u>	(4)
Čistý zisk	<u><u>7 788</u></u>	<u><u>- 7 731</u></u>	<u><u>57</u></u>	

- (1) Celková částka 138 442 tis. Kč, vztahující se k prodeji cenných papírů k obchodování, byla v ČÚ vykázána v položce "Ostatní provozní výnosy" a věcně související částka ve výši 138 159 tis. Kč v položce "Provozní náklady". Pro účely IAS byly tyto částky vzájemně započteny a čistý efekt z této transakce ve výši 283 tis. Kč byl vykázán v položce "Čistý zisk z obchodování".
- (2) Záporné přecenění položky "Cenné papíry k obchodování" ve výši 7 605 tis. Kč je uvedeno podle IAS v položce "Čistý zisk z obchodování". Transakce ovlivnila vlastní kapitál Skupiny, neboť zisk za období se vykazuje v položce "Fondy a nerozdělený zisk". Toto přecenění není v ČÚ vykazováno.
- (3) Výnosy z dividend ve výši 820 tis. Kč a výnosy z úroků ve výši 1 336 tis. Kč vykazované v ČÚ v položce "Ostatní provozní výnosy" byly pro účely IAS překlasifikovány do položky "Výnosy z dividend" a "Úroková marže".

- (4) Mimořádný výnos ve výši 8 tis. Kč vykazovaný v ČÚ jako "Čistý zisk z mimořádné činnosti" byl pro účely IAS překlasifikován do položky "Ostatní provozní výnosy".
- (5) Ztráty z obchodování s cennými papíry k obchodování ve výši 246 tis. Kč byly v ČÚ vykazány v položce "Provozní náklady". Pro účely IAS byla tato částka překlasifikována do položky "Čistý zisk z obchodování".
- (6) Ztráty z investičních cenných papírů ve výši 7 652 tis. Kč byly v ČÚ vykazány v položce "Provozní náklady". Pro účely IAS byla tato částka překlasifikována do položky "Čistý zisk z investičních cenných papírů".
- (7) Čistá změna ve vlastním kapitálu (příděl do sociálního fondu, platba tantiém a rozdíl mezi konsolidovaným a vykázaným ziskem za rok 2000) podle ČÚ ve výši 126 tis. Kč je podle IAS vykázána ve výkazu zisků a ztrát ("Provozní náklady").

ŽB - ASSET MANAGEMENT, A.S.

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

31. PROSINCE 2001

	K 31. prosinci 2001			
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	61	0	61	
Pohledávky za ostatními bankami	2 199	0	2 199	
Cenné papíry k obchodování	253 576	- 10 796	242 780	(1)
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	0	0	0	
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	6 574	0	6 574	
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	30 727	- 17 000	13 727	(2)
Aktiva celkem	<u>293 137</u>	<u>- 27 796</u>	<u>265 341</u>	
PASÍVA				
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	261 046	111	261 157	(3)
Závazky celkem	<u>261 046</u>	<u>111</u>	<u>261 157</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	10 000	0	10 000	
Fondy a nerozdělený zisk	22 091	- 27 907	- 5 816	(1), (2), (3), (4)
Vlastní kapitál	<u>32 091</u>	<u>- 27 907</u>	<u>4 184</u>	
Pasíva celkem	<u>293 137</u>	<u>- 27 796</u>	<u>265 341</u>	

- (1) Záporné přecenění položky "Cenné papíry k obchodování" ve výši 10 796 tis. Kč je uvedeno podle IAS v položce "Čistý zisk z obchodování". Toto přecenění není v ČÚ vykazováno.
- (2) Snížení ostatních kapitálových fondů v položce "Fondy a nerozdělený zisk" a snížení položky "Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky" ve výši 17 000 tis. Kč odráží zvýšení majetkového podílu Banky ve společnosti ŽB - Asset Management, a.s.
- (3) Sociální fond ve výši 111 tis. Kč byl překlasifikován pro účely IAS z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku".
- (4) Příděl do sociálního fondu ve výši 100 tis. Kč byl pro účely IAS překlasifikován z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Provozní náklady".

ŽB - ASSET MANAGEMENT, 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. PROSINCE 2001

	Za rok končící 31. prosince 2001			
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IAS tis. Kč	Poznámky tis. Kč
Úroková marže	- 8 848	0	- 8 848	
Výnosy z dividend	0	10 621	10 621	(2)
Čistý zisk z obchodování	0	- 10 753	- 10 753	(1), (3)
Ostatní provozní výnosy	<u>36 332</u>	<u>- 13 026</u>	<u>23 306</u>	(2), (3)
Čisté provozní výnosy	27 484	- 13 158	14 326	
Provozní náklady	<u>- 31 498</u>	<u>2 262</u>	<u>- 29 236</u>	(3), (4)
Provozní zisk před zdaněním	- 4 014	- 10 896	- 14 910	
Daň z příjmů	0	0	0	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Čistý zisk	<u>- 4 014</u>	<u>- 10 896</u>	<u>- 14 910</u>	

- (1) Záporné přecenění položky "Cenné papíry k obchodování" ve výši 10 796 tis. Kč je uvedeno podle IAS v položce "Čistý zisk z obchodování". Toto přecenění není v ČÚ vykazováno.
- (2) Výnosy z dividend ve výši 10 621 tis. Kč vykazované v ČÚ v položce "Ostatní provozní výnosy" byly pro účely IAS překlasifikovány do položky "Výnosy z dividend".
- (3) Celková částka 2 405 tis. Kč, vztahující se k prodeji cenných papírů k obchodování, byla v ČÚ vykázána v položce "Ostatní provozní výnosy" a věcně související částka ve výši 2 362 tis. Kč v položce "Provozní náklady". Pro účely IAS byly tyto částky vzájemně započteny a čistý efekt z této transakce ve výši 43 tis. Kč byl vykázán v položce "Čistý zisk z obchodování".
- (4) Příděl do sociálního fondu ve výši 100 tis. Kč byl pro účely IAS překlasifikován z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Provozní náklady".

DODATEČNÉ INFORMACE KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM

Pro svoji obsáhlost se jednotlivé tabulky otevírají do samostatného okna.

- Tabulka - [Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2001](#)
- Tabulka - [Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2001](#)
- Tabulka - [Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2000](#)
- Tabulka - [Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2000](#)

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2001

	Živnostenská banka, a.s.	ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	ŽB - Asset Management, a.s.	Eliminace	Skupina	Skupina
						K 31. prosinci
	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 482 755	101	61	0	1 482 917	1 421 798
Pokladní poukázky	2 828 714	0	0	0	2 828 714	541 780
Pohledávky za ostatními bankami	20 179 485	24 358	2 199	- 26 553	20 179 489	22 653 728
Cenné papíry k obchodování ¹⁾	3 464 280	277 619	242 780	0	3 984 679	11 562 738
Finanční deriváty	189 009	0	0	0	189 009	132 894
Půjčky a úvěry klientům	18 368 913	0	0	- 509 601	17 859 312	16 050 261
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	2 153 647	45 805	0	0	2 199 452	3 362 634
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	15 840	0	0	- 15 840	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 737 281	9 703	6 574	0	1 753 558	1 866 625
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>520 689</u>	<u>32 370</u>	<u>13 727</u>	<u>0</u>	<u>566 786</u>	<u>784 024</u>
Aktiva celkem	<u>50 940 613</u>	<u>389 956</u>	<u>265 341</u>	<u>- 551 994</u>	<u>51 043 916</u>	<u>58 376 482</u>
PASÍVA						
Závazky vůči bankám	5 751 413	0	0	0	5 751 413	19 624 319
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 456 865	0	0	0	2 456 865	2 349 423
Finanční deriváty	257 839	0	0	0	257 839	158 812
Závazky vůči klientům	37 881 049	0	0	- 26 553	37 854 496	31 052 260
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	869 776	272 293	261 157	- 509 601	893 625	1 583 003
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Závazky celkem	<u>48 216 942</u>	<u>272 293</u>	<u>261 157</u>	<u>- 536 154</u>	<u>48 214 238</u>	<u>55 767 817</u>
VLASTNÍ KAPITÁL						
Základní kapitál	1 360 410	20 000	10 000	- 30 000	1 360 410	1 360 410
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 363 261</u>	<u>97 663</u>	<u>- 5 816</u>	<u>14 160</u>	<u>1 469 268</u>	<u>1 248 255</u>
Vlastní kapitál	<u>2 723 671</u>	<u>117 663</u>	<u>4 184</u>	<u>- 15 840</u>	<u>2 829 678</u>	<u>2 608 665</u>
Pasíva celkem	<u>50 940 613</u>	<u>389 956</u>	<u>265 341</u>	<u>- 551 994</u>	<u>51 043 916</u>	<u>58 376 482</u>

¹⁾ Tato hodnota zahrnuje součet zůstatků uvedených v ČÚ jako "Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou určené k obchodování" a "Akcí, dluhopisů a jiné cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou určené obchodování".

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2001

	<u>Živnostenská banka, a.s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.</u>	<u>ŽB - Asset Management, a.s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina</u>
	<u>Za rok končící 31. prosince</u>					
	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
Výnosy z úroků	3 278 808	1 911	186	-10 726	3 270 179	2 714 627
Nákladové úroky	<u>-2 314 802</u>	<u>- 937</u>	<u>- 9 034</u>	<u>10 726</u>	<u>- 2 314 047</u>	<u>- 1 895 820</u>
Úroková marže	964 006	974	- 8 848	0	956 132	818 807
Výnos z poplatků a provizí	269 349	0	0	- 803	268 546	290 480
Náklady z poplatků a provizí	<u>-34 687</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 34 687</u>	<u>- 37 973</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	234 662	0	0	- 803	233 859	252 507
Výnosy z dividend	33 346	820	10 621	0	44 787	30 668
Čistý zisk z obchodování	273 998	- 7 568	- 10 753	0	255 677	303 147
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	43 519	- 7 652	0	0	35 867	253 199
Ostatní provozní výnosy	<u>27 175</u>	<u>118 853</u>	<u>23 306</u>	<u>- 28 224</u>	<u>141 110</u>	<u>234 538</u>
Čisté provozní výnosy	1 576 706	105 427	14 326	- 29 027	1 667 432	1 892 866
Provozní náklady	- 1 248 699	- 98 459	- 29 236	29 027	- 1 347 367	- 1 329 881
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	<u>- 48 675</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 48 675</u>	<u>- 311 527</u>
Provozní zisk před zdaněním	279 332	6 968	- 14 910	0	271 390	251 458
Daň z příjmů	<u>0</u>	<u>- 6 911</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 6 911</u>	<u>- 5 811</u>
Čistý zisk	<u>279 332</u>	<u>57</u>	<u>- 14 910</u>	<u>0</u>	<u>264 479</u>	<u>245 647</u>

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2000

	Živnostenská banka, a.s.	ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	ŽB - Asset Management, a.s.	Eliminace	Skupina	Skupina ³⁾
	K 31. prosinci					
	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 421 725	37	36	0	1 421 798	944 950
Pokladní poukázky	541 780	0	0	0	541 780	2 364 592
Pohledávky za ostatními bankami	22 646 811	2 567	4 350	0	22 653 728	16 931 542
Cenné papíry k obchodování ¹⁾	11 406 366	30 905	125 467	0	11 562 738	342 813
Finanční deriváty	132 894	0	0	0	132 894	0 ²⁾
Půjčky a úvěry klientům	16 175 684	0	0	- 125 423	16 050 261	10 144 545
Investiční cenné papíry - cenné papíry k prodeji	3 310 822	51 812	0	0	3 362 634	4 411 003
Majetkové účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech	15 840	0	0	- 15 840	0	114 333
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	1 845 876	12 786	7 963	0	1 866 625	1 877 234
Ostatní aktiva včetně splatné daňové pohledávky	<u>732 285</u>	<u>39 355</u>	<u>12 384</u>	<u>0</u>	<u>784 024</u>	<u>725 014</u>
Aktiva celkem	<u>58 230 083</u>	<u>137 462</u>	<u>150 200</u>	<u>- 141 263</u>	<u>58 376 482</u>	<u>37 856 026</u>
PASÍVA						
Závazky vůči bankám	19 624 319	0	0	0	19 624 319	7 147 153
Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 349 423	0	0	0	2 349 423	0
Finanční deriváty	158 812	0	0	0	158 812	0 ²⁾
Závazky vůči klientům	31 052 260	0	0	0	31 052 260	26 637 220
Ostatní pasíva včetně splatného daňového závazku	1 557 463	19 856	131 107	- 125 423	1 583 003	714 048
Podřízený dluh	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Závazky celkem	<u>55 742 277</u>	<u>19 856</u>	<u>131 107</u>	<u>- 125 423</u>	<u>55 767 817</u>	<u>35 498 421</u>
VLASTNÍ KAPITÁL						
Základní kapitál	1 360 410	20 000	10 000	- 30 000	1 360 410	1 360 410
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 127 396</u>	<u>97 606</u>	<u>9 093</u>	<u>14 160</u>	<u>1 248 255</u>	<u>997 195</u>
Vlastní kapitál	<u>2 487 806</u>	<u>117 606</u>	<u>19 093</u>	<u>- 15 840</u>	<u>2 608 665</u>	<u>2 357 605</u>
Pasíva celkem	<u>58 230 083</u>	<u>137 462</u>	<u>150 200</u>	<u>- 141 263</u>	<u>58 376 482</u>	<u>37 856 026</u>

¹⁾ Tato hodnota zahrnuje součet zůstatků uvedených v ČÚ jako "Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou určené k obchodování" a "Akcíe, dluhopisy a jiné cenné papíry s proměnlivou úrokovou sazbou určené obchodování".

²⁾ V roce 1999 byly finanční deriváty vedeny v podrozvahové evidenci.

³⁾ V roce 1999 nebyl ŽB - Asset Management, a.s. konsolidován, a není proto zahrnut v těchto položkách (poznámka 1(b)).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2000

	<u>Živnostenská banka, a.s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.</u>	<u>ŽB - Asset Management, a.s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina¹⁾</u>
	Za rok končící 31. prosince					
	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč	<u>1999</u> tis. Kč
Výnosové úroky	2 720 620	503	277	- 6 773	2 714 627	2 436 951
Nákladové úroky	<u>-1 896 088</u>	<u>-9</u>	<u>- 6 496</u>	<u>6 773</u>	<u>- 1 895 820</u>	<u>- 1 655 369</u>
Úroková marže	824 532	494	- 6 219	0	818 807	781 582
Výnos z poplatků a provizí	290 680	0	0	- 200	290 480	262 300
Náklady z poplatků a provizí	<u>- 37 973</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 37 973</u>	<u>- 20 738</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	252 707	0	0	- 200	252 507	241 562
Výnosy z dividend	22 913	555	7 200	0	30 668	14 135
Čistý zisk z obchodování	300 787	2 360	0	0	303 147	160 754
Čistý zisk z investičních cenných papírů a majetkových účastí	252 949	250	0	0	253 199	2 594
Ostatní provozní výnosy	<u>120 174</u>	<u>109 731</u>	<u>22 276</u>	<u>- 17 643</u>	<u>234 538</u>	<u>146 175</u>
Čisté provozní výnosy	1 774 062	113 390	23 257	- 17 843	1 892 866	1 346 802
Provozní náklady	- 1 231 319	- 95 099	- 21 306	17 843	- 1 329 881	- 1 301 353
Čistá tvorba rezerv a opravných položek a odpis pohledávek	<u>- 311 527</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 311 527</u>	<u>- 282 333</u>
Provozní zisk před zdaněním	231 216	18 291	1 951	0	251 458	- 236 884
Daň z příjmů	<u>0</u>	<u>- 5 704</u>	<u>- 107</u>	<u>0</u>	<u>- 5 811</u>	<u>32 061</u>
Čistý zisk	<u>231 216</u>	<u>12 587</u>	<u>1 844</u>	<u>0</u>	<u>245 647</u>	<u>- 204 823</u>

□□ V roce 1999 nebyl ŽB - Asset Management, a.s. konsolidován, a není proto zahrnut v těchto položkách (poznámka 1(b)).

1. Údaje o emitentovi registrovaného cenného papíru

Vydané cenné papíry:

Druh:	akcie kmenová
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Počet kusů:	1 360 410 ks
Jmenovitá hodnota:	1 000 Kč
Celkový objem emise:	1 360 410 000 Kč
ISIN:	CZ 0008002557

V roce 1993 byly akcie přijaty k obchodování na veřejných trzích:

- RM-Systém, a.s.
- Burza cenných papírů Praha, a.s.

2. Údaje o činnosti emitenta registrovaného cenného papíru

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných Živnostenskou bankou, a.s.:

- Praha 1, Na Příkopě 858/20
- Praha 1, Nekázanka 822/7
- Praha 1, Politických vězňů 1511/5
- Brno, Divadelní 2/545
- České Budějovice, nám. Přemysla Otakara 35
- Karlovy Vary, Tržiště 9/29
- Liberec, Široká 5/28

a dále neprovozní budovy:

- chatu Horní Malá Úpa 2, okres Trutnov
- bytovku Praha 4, Libuš, Zbudovská 761 a část Zbudovské 764

Údaje o závislosti emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, které mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost emitenta:

Není takových.

3. Údaje o finanční situaci emitenta registrovaného cenného papíru

Účetní závěrka v rozsahu rozvahy, výkazu zisků a ztrát ve formě srovnávací tabulky za poslední tři účetní roky:

tis. Kč	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka	1999 Čistá částka
AKTIVA			
1 Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	1 482 755	1 421 725	944 944
2 Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování	13 612 036	11 693 780	3 744 592
a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	2 823 036	541 780	2 364 592
b) jiné pokladní poukázky	10 789 000	11 152 000	1 380 000
3 Pohledávky za bankami	20 179 485	22 646 811	16 929 746
a) splatné na požádání	274 538	190 309	278 373
b) ostatní pohledávky	19 904 947	22 456 502	16 651 373
v tom: podřízená aktiva	0	0	0
4 Pohledávky za klienty	18 888 190	16 618 642	10 488 621
a) splatné na požádání	10 329	4 269	2 828
b) ostatní pohledávky	18 877 861	16 614 373	10 485 793
v tom: podřízená aktiva	0	0	0
5 Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	5 419 701	11 560 329	325 317
a) vydané bankami	3 372 785	1 525 508	20 337
v tom: vlastní obligace	0	0	0
b) vydané ostatními subjekty	2 046 916	10 034 821	304 980
6 Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	122 931	29	882
7 Majetkové účasti s podstatným vlivem	39 271	35 285	103 721
a) v bankách	0	0	0
b) v ostatních subjektech	39 271	35 285	103 721
8 Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	15 988	16 477	15 862
a) v bankách	0	0	0
b) v ostatních subjektech	15 988	16 477	15 862
9 Ostatní finanční investice	0	3 327 797	4 465 670
10 Nehmotný majetek	93 586	123 711	132 222
a) zřizovací náklady	0	0	0
b) goodwill	0	0	0
11 Hmotný majetek	1 643 695	1 722 165	1 734 907
a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	1 244 500	1 285 974	1 306 391
b) ostatní	399 195	436 191	428 516

12	Vlastní akcie	0	0	0
13	Ostatní aktiva	413 823	343 293	240 188
14	Upsaný základní kapitál splatný a nezaplacený	0	0	0
15	Náklady a příjmy příštích období	229 875	353 575	340 311
	Aktiva celkem	62 141 336	69 863 619	39 466 983

tis. Kč	2001	2000	1999
PASÍVA			
1 Závazky k bankám	16 540 413	30 776 319	8 527 153
a) splatné na požádání	58 540	75 275	35 385
b) ostatní závazky	16 481 873	30 701 044	8 491 768
2 Závazky ke klientům	37 881 049	31 052 260	26 637 220
a) úsporné vklady	0	0	0
v tom: splatné na požádání	0	0	0
b) ostatní závazky	37 881 049	31 052 260	26 637 220
v tom: splatné na požádání	12 810 621	8 925 693	7 588 890
3 Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	2 456 865	2 349 423	0
a) vkladové certifikáty	2 456 865	2 349 423	0
b) ostatní	0	0	0
4 Výnosy a výdaje příštích období	163 456	350 809	219 376
5 Rezervy	629 554	532 049	362 275
a) rezervy na standardní úvěry a záruky	527 694	339 489	191 616
b) rezervy na kursové ztráty	0	0	0
c) rezervy na ostatní bankovní rizika	27 721	120 750	152 460
d) ostatní rezervy	74 139	71 810	18 199
6 Podřízená pasíva	1 000 000	1 000 000	1 000 000
7 Ostatní pasíva	832 947	1 314 953	464 370
8 Základní kapitál	1 360 410	1 360 410	1 360 410
v tom: splacený základní kapitál	1 360 410	1 360 410	1 360 410
9 Ážiový fond	0	0	0
10 Rezervní fondy	1 082 921	1 082 921	1 082 921
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	810 839
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 neuhrazená ztráta z minulých let	37 774	- 186 741	34 135
13 Zisk nebo ztráta za účetní období	155 947	231 216	- 220 877
Pasíva celkem	62 141 336	69 863 619	39 466 983

PODROZVAHA

1	Budoucí možné závazky k plnění celkem	820 435	1 683 047	581 127
	v tom:			
	a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek	0	0	0
	b) závazky ze záruk	820 435	1 683	581 127
	c) závazky ze zástav	0	0	0
2	Ostatní neodvolatelné závazky	7 417 801	15 739 796	5 260 922
3	Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	19 973 583	23 660 403	21 141 118
4	Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	19 958 944	23 707 062	21 134 865

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT ZA ÚČETNÍ ROKY 1999 - 2001
(podle českých účetních standardů)

VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT
2 0 0 1

tis. Kč	2001	2000	1999
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 278 808	2 720 620	2 436 386
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	678 296	448 911	437 412
2 Náklady na úroky a podobné náklady	2 314 802	1 896 088	1 656 099
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy	19 966	23 303	5 905
Čistý výnos z úroků	964 006	824 532	780 287
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	33 346	22 913	14 102
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	33 346	22 913	14 102
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem	0	0	0
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem	0	0	0
d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech	0	0	0
4 Výnosy z poplatků a provizí	269 349	290 680	262 300
5 Náklady na placené poplatky a provize	34 687	37 973	20 738
6 Zisk (ztráta) z finančních operací	183 781	328 152	161 972
7 Ostatní výnosy	22 360	142 319	15 062
8 Náklady	1 238 573	1 154 784	1 209 557
a) náklady na zaměstnance	390 818	365 615	403 696
aa) mzdy a platy	294 594	275 992	331 261
ab) sociální pojištění	71 547	66 654	55 113
ac) zdravotní pojištění	24 677	22 969	17 322
b) ostatní provozní náklady	847 755	789 169	805 861
9 Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0	0
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0	0
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0	0
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0
a) použití rezerv k hmotnému majetku	0	0	0
b) použití opravných položek k hmotnému majetku	0	0	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku	0	0	0
11 Ostatní náklady	8 806	160 964	342 947
Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem	190 776	254 875	- 339 519
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	239 140	379 429	330 472

13	Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	199 332	186 362	389 428
14	Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	436	344 671	645 279
15	Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím	3 986	630 036	643 323
16	Tvorba ostatních opravných položek a rezerv	2 706	132 058	9 313
17	Použití ostatních opravných položek a rezerv	378	179	3 484
	Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním	152 190	215 294	- 288 348
18	Daň z příjmů z běžné činnosti	0	0	- 40 733
19	Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění	152 190	215 294	- 247 615
20	Mimořádné výnosy	4 020	16 490	27 367
21	Mimořádné náklady	263	568	629
	Mimořádný hospodářský výsledek	3 757	15 922	26 738
22	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0	0
23	Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění	3 757	15 922	26 738
24	Zisk nebo ztráta za účetní období	155 947	231 216	- 220 877

Obchodní společnost, ve které emitent vlastní nepřímo podíl na základním kapitálu přesahující objemově 10% vlastního kapitálu banky:

Obchodní firma: **Živnobanka -1. investiční fond, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1
IČ: 45245665
Předmět podnikání: kolektivní investování
Základní kapitál: 1 962 102 000 Kč
Výše podílu banky: 19,34

Obchodní společnosti, ve které emitent přímo vlastní více jak 10 % základního kapitálu:

Obchodní firma: **ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1
IČ: 63080273
Základní kapitál: 20 000 000 Kč
Podíl na ZK v %: 100

Obchodní firma: **ŽB - Asset Management, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1
IČ: 25684558
Základní kapitál: 10 000 000 Kč
Podíl na ZK v %: 100

Obchodní firma: **Zivnostenska Finance B.V.**
Sídlo: Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam Zuidoost, Nizozemí
IČ: 33290480 (rejstřík Obchodní a průmyslové komory pro Amsterdam)
Základní kapitál: 580 469 Kč (18 151 EUR)
Podíl na ZK v %: 100

Obchodní firma: **Český leasing, spol. s r.o.**
Sídlo: Nádražní 23, 151 34 Praha 5
IČ: 62417541
Základní kapitál: 148 000 000 Kč
Podíl na ZK v %: 25

Obchodní firma: **BHF Živnostenska Investment B.V.**
Sídlo: Diamantlaan 1-A, 2132 WV Hoofdoorp, Nizozemí
IČ: 90029797
Základní kapitál: 87 687 Kč (27 226 EUR)
Podíl na ZK v %: 16,67

Obchodní společnosti, ve které emitent nepřímo vlastní více jak 10 % základního kapitálu:

Obchodní firma: **Živnobanka - 1. investiční fond, a.s.**
Sídlo: Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1
IČ: 45245665
Předmět podnikání: kolektivní investování
Základní kapitál: 1 962 103 000 Kč
Výše podílu banky: 19,34 %

Údaje o očekávané hospodářské a finanční situaci v příštím roce:

Plánovaný vývoj výnosů, nákladů a hospodářského výsledku do roku 2002

		2001	2002
Náklady	tis. Kč	1 285 965	1 483 093
Výnosy	tis. Kč	1 441 912	1 596 467
Zisk před zdaněním	tis. Kč	155 947	113 374

4. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky:

Ing. Josef Pitra, místopředseda představenstva Živnostenské banky, a.s.
Ing. Aleš Barabas, člen představenstva Živnostenské banky, a.s.

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

Březen 2002



Ing. Josef Pitra
místopředseda představenstva



Ing. Aleš Barabas
člen představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, představenstvo společnosti **Živnostenská banka, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČO 00001368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 1350 ("Živnostenská banka"), **za účetní období 2001** zpracovalo **zprávu o vztazích**.

Živnostenská banka je ovládána společností **Bankgesellschaft Berlin AG** ("BGB"), se sídlem Alexanderplatz 2, D-10178 Berlín, Německo, Reg. No. 527, Sort Code BLZ 100 222 00, zahrnující i společnost Berliner Bank, se sídlem Hardenbergstr. 32, D-10890 Berlín, Německo. Společnost BGB založila a ovládá společnost **Magrathea 3 Limited** se sídlem Normandy House, Grenville Street, St. Helier, Jersey, JE2 4UF, Channel Islands ("Magrathea 3"). BGB je přímo ovládána **Land Berlin** (spolkovou zemí Berlín).

Živnostenská banka ovládá společnost **ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 15, IČO 63080273, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3277 ("ŽB - Trust, investiční společnost") a společnost **ŽB - Asset Management, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 15, PSČ: 110 00, IČO 25684558, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 5483 ("ŽB - Asset Management").

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období 2001 existovaly pouze vztahy se společnostmi BGB, Magrathea 3, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management.

Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a BGB, Magrathea 3, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management v účetním období 2001

- 1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka, **Magrathea 3** a BGB byla v účetním období 2001 uzavřena následující trojstranná smlouva:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Amendment to USD 10,625,000 facility agreement	Zrušení Second Schedule a jeho nahrazení Amended Second Schedule, kterým došlo k výměně podkladového konvertibilního dluhopisu společnosti Railtrack plc za dluhopis společnosti GE Capital Corporation.	27.11.2001

- 1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **BGB** nebyly v účetním období 2001 uzavřeny žádné smlouvy s výjimkou trojstranné smlouvy z bodu 1.1.

- 1.3. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **ŽB - Trust, investiční společnost** byly v účetním období 2001 uzavřeny následující dvoustranné smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o převodu cenných papírů	převod akcií společnosti Živnobanka - 1. investiční fond ("ŽB-1.IF")	30.11.2001
Smlouva o úvěru	Kontokorentní úvěr	30.11.2001
Licenční smlouva	poskytnutí práv k užívání ochranné známky	15.2.2001
Smlouva o zajištění sbírky ve prospěch podílníků Balancovaného fondu nadací	Spolupráce při organizaci sbírky ve prospěch podílníků Balancovaného fondu nadací	30.11. 2001
Smlouva o distribuci podílových listů otevřených podílových fondů Živnobanka a souvisejících službách	Podmínky distribuce podílových listů otevřených podílových fondů Živnobanka a související služby	19.12. 2001
Smlouvy o poskytování reklamních služeb	Podmínky spolupodílení se na reklamě na prostředcích městské hromadné dopravy	23.5.2001, 20.11.2001

- 1.4. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **ŽB - Asset Management** byly uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o převodu cenných papírů	převod akcií společnosti Živnobanka - 1. investiční fond ("ŽB-1.IF")	30.11.2001
Smlouva o úvěru	Kontokorentní úvěr	30.11.2001
Smlouva o úpisu akcií	Úpis akcií - zvýšení zákl. kapitálu ŽB - Asset Management	8.11.2001
Smlouva o účtu založeném za účelem zvýšení zákl. kapitálu a.s.	zřízení zvláštního účtu - zvýšení zákl. kapitálu ŽB - Asset Management	1.11.2001
Smlouva o uložení a správě CP	uložení a správa CP	29.6.2001
Smlouva o užívání systému "ELTRANS 2000"	poskytování bank. služeb prostřednictvím ELTRANS 2000	10.5.2001
Licenční smlouva	poskytnutí práv k užívání ochranné známky	15.2.2001
Smlouva o obstarávání obchodů se zahr. CP	obstarávání obchodů se zahr. CP	20.4.2001

Plnění poskytnutá v roce 2001 společností Živnostenská banka společností BGB, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management a **jejich protiplnění**

- 2.1. Plnění poskytnutá v roce 2001 společností Živnostenská banka společností **BGB**, a jejich protiplnění jsou uvedena v níže uvedené tabulce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Plnění BGB - náklady Živnostenské banky	Plnění tis. Kč
Finanční a manažerské poradenství	16 486
Úroky z loro účtů	605
Úroky z termínovaných vkladů	437 059
Úroky z podřízeného dluhu	58 822
Úroky z IRS obchodů	<u>114 994</u>
	<u>627 996</u>
Protiplnění BGB - výnosy Živnostenské banky	
Úroky z nostro účtů	1 655
Úroky z termínovaných vkladů	81 430
Úroky z IRS obchodů	101 169
Bankovní poplatky	<u>56</u>
	<u>184 310</u>

- 2.2. Plnění poskytnutá v roce 2001 společností Živnostenská banka společnosti **Magrathea 3**, a jejich protiplnění jsou uvedena v níže uvedené tabulce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Protiplnění Magrathea 3 - výnosy Živnostenské banky	Plnění tis. Kč
Úroky z úvěru	21 015
	<u>21 015</u>

- 2.3. Plnění poskytnutá v roce 2001 společností Živnostenská banka společnosti **ŽB - Trust, investiční společnost**, a jejich protiplnění jsou uvedena v níže uvedené tabulce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Plnění ŽB - Trust, investiční společnost - náklady Živnostenské banky	Plnění tis. Kč
Úroky z běžných a termínovaných vkladů	575
	<u>575</u>
Protiplnění ŽB - Trust, investiční společnost - výnosy Živnostenské banky	
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	2 000
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů, vypořádání obchodů s cennými papíry a služby související	1 158
Úroky z úvěru	937
Bankovní poplatky	129
Ostatní služby	<u>1 774</u>
	<u>8 594</u>

- 2.4. Plnění poskytnutá v roce 2001 společností Živnostenská banka společnosti **ŽB - Asset Management**, a jejich protiplnění jsou uvedena v níže uvedené tabulce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

Plnění ŽB - Asset Management - náklady Živnostenské banky	Plnění tis. Kč
Úroky z běžných a termínovaných vkladů	180
Investiční poradenství	<u>3 720</u>
	<u>3 900</u>
Protiplnění ŽB - Asset Management - výnosy Živnostenské banky	
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	952
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů a služby související	387
Úroky z úvěru	9 034
Bankovní poplatky	195
Ostatní služby	<u>1 569</u>
	<u>12 137</u>

Jiné právní úkony, které byly učiněny společností Živnostenská banka v zájmu společností BGB, Magrathea 3, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společností Živnostenská banka nebyly v účetním období 2001 učiněny v zájmu společností BGB, Magrathea 3, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společností Živnostenská banka v rámci běžného výkonu práv společností BGB jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společností Živnostenská banka jako jediného akcionáře společností ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management.

Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud společností BGB, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management přijata nebo uskutečněna společností Živnostenská banka, jejich výhody a nevýhody

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společností Živnostenská banka nebyla v účetním období 2001 v zájmu nebo na popud společností BGB, Magrathea 3, ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv společností BGB jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společností Živnostenská banka jako jediného akcionáře společností ŽB - Trust, investiční společnost a ŽB - Asset Management.

Újma společnosti Živnostenská banka z uzavřených smluv a opatření

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti Živnostenská banka žádná újma.

Březen 2002

Za představenstvo společnosti Živnostenská banka



Ing. Josef Pitra
místopředseda představenstva



Ing. Aleš Barabas
člen představenstva

Vrchní ředitelé

Ing. Pavel Chlumský - podnikové bankovníctví
JUDr. Martin Kryl - privátní a personální bankovníctví (do 19.10.2001)
Peter Kenneth Medlock - investiční bankovníctví

Ředitelé

Mgr. Miloš Bádál - hypoteční úvěry
JUDr. Ivana Burešová - právní odbor
Vladimír Burian - pobočka Praha
Ing. Josef Ciglanský - pobočka Karlovy Vary
Mgr. Anna Čápková - privátní bankovníctví
Dieter Fennel - úvěry
Ing. Michael Dománek - pobočka Liberec
Ing. Vladimír Chudárek - pobočka Zlín
Ing. Vlastislav Klimeš - pobočka České Budějovice
Ing. Michal Lőrincz - reprezentace Bratislava
Ing. Miroslav Matoušek - operace
Ing. Petr Merežko - strukturované financování
Ing. Miloslav Mencl - podnikové bankovníctví
Ing. Aleš Novák - pobočka Brno
Ing. Petr Novák - všeobecný odbor
Ing. Jaroslava Pelechová - vnitřní audit
Ing. Michal Provazník - informační technologie a organizace
Ing. Ladislav Řehák - pobočka Pardubice
JUDr. Jaroslav Řezníček - personální odbor
Ing. Anna Smutná - finanční odbor
Mgr. Jan Uhlík - finanční instituce
Ing. Jiří Uklein, Ph.D. - pobočka Ostrava

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

nám. Přemysla Otakara II. č.122/35
P.O.Box 178
370 21 České Budějovice
tel.: 038/7711 111
fax: 038/7711 777
e-mail: ceske.budejovice@zivnobanka.cz

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

Reprezentace pro Slovenskou republiku

Ventúrska 12
815 16 Bratislava 1
Slovenská republika
tel.: 004212/5441 8470
fax: 004212/5441 9385

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

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

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