

Výroční zpráva Živnostenské banky, a.s., za rok 2002

OBSAH	Strana
Složení dozorčí rady a představenstva	3
Zpráva dozorčí rady	4
Úvod místopředsedy představenstva ke zprávě představenstva	5
Zpráva představenstva	6-11
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	12-13
Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů	14-80
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	81
Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních účetních standardů	82-148
Zpráva o vztazích mezi spřízněnými osobami	149-152
Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7. prosince 2001	153-156
Dodatečné informace	157
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	158
Kontaktní údaje	159

Dozorčí rada

Dipl. Ing. Hubert Piel, MBA předseda (od 23.1.2002)

Dr. Dirk Hoffmann, místopředseda

JUDr. Ivana Burešová

Vladimír Burian

Heinz D. Gottschalk

Detlef Schmidt (od 18.4.2002)

Vikas Thapar (do 15.4.2002)

Představenstvo

Ing. Josef Pitra, místopředseda

Ing. Aleš Barabas

Thomas Bürkle (do 15.9.2002)

JUDr. Martin Kryl

Ing. Tomáš Zralý

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku vypracovanou k 31.12.2002 společně se zprávou auditora PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., nezávislým auditorem Živnostenské banky, a.s., za rok 2002 a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že účetní závěrky jasně dokazují finanční situaci Živnostenské banky, a.s., k 31. prosinci 2002 a její výsledky za účetní období 2002. Na základě zprávy auditora dozorčí rada prohlašuje, že řádná a konsolidovaná účetní závěrka ve všech podstatných záležitostech věrně odráží aktiva, pasiva a finanční situaci Živnostenské banky, a.s., a byla vypracována podle příslušných zákonů a předpisů. Kromě toho návrh na rozdělení zisku odpovídá příslušným zákonům a předpisům, stanovám Živnostenské banky, a.s., a usnesením valné hromady.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě řádné a konsolidované účetní závěrky a dalších dokumentů poskytnutých jí v roce 2002 nezjistila žádné věcné nedostatky či nesrovnalosti, jež by vedly k závěru, že účetnictví společnosti nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy či věrně neodráželo situaci Živnostenské banky, a.s. Dozorčí rada tedy doporučuje Valné hromadě schválit řádnou a konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi spřízněnými osobami za rok 2002, jak byla vypracována představenstvem Živnostenské banky, a.s., a předložena dozorčí radě. Dozorčí rada nemá ke zprávě věcných námitek.

březen 2003



Roberto Nicastro
předseda dozorčí rady

ÚVOD MÍSTOPŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA KE ZPRÁVĚ PŘEDSTAVENSTVA

V roce 2002 dosáhla Živnostenská banka, a.s., příznivého hospodářského výsledku. Vykázaný konsolidovaný čistý zisk podle mezinárodních účetních standardů ve výši 113,1 milionu Kč je v souladu s očekáváním.

Tento výsledek vykazala Živnostenská banka v situaci, kdy procházela obdobím přípravy na změnu majoritního akcionáře, a proto nemohla přijímat zásadní strategická rozhodnutí o své další obchodní orientaci. Teprve vstup nového strategického investora, italské banky UniCredito Italiano, na počátku roku 2003 umožnil zpracovat nový střednědobý obchodní plán Živnostenské banky, který by měl vyústit ve výrazné posílení jejího tržního podílu ve vybraných finančních produktech. Zároveň by silné zázemí této italské bankovní skupiny, patřící mezi nejefektivněji fungující evropské banky, mělo Živnostenskou banku připravit na náročné podmínky jednotného evropského trhu, jehož součástí se Česká republika stane v roce 2004.

Předpokládané hospodářské výsledky Živnostenské banky v roce 2003 by měly být dalším důležitým krokem ke splnění ambiciózních střednědobých záměrů, odpovídajících očekáváním akcionářů banky.

březen 2003



Ing. Josef Pitra
místopředseda představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Česká ekonomika

Pod vlivem globálního ekonomického útlumu se v roce 2002 hospodářský růst v České republice zpomalil na nejnižší hodnotu za poslední tři roky. Rozsah poklesu ekonomické aktivity v zemi však vzhledem k výrazně zhoršeným externím podmínkám nebyl příliš významný. Zdá se, že se česká ekonomika bez větší újmy vypořádala s následky srpnových katastrofálních povodní. Motorem růstu zůstala i nadále domácí poptávka; těžiště se však přesunulo od investiční ke spotřebitelské složce. Přestože se spotřebitelská důvěra během roku postupně snižovala a nezaměstnanost dosáhla na konci roku rekordní výše, dosahovaly útraty domácností přibližně stejné úrovně jako v roce 2001. Klesající míra inflace a historicky nejnižší hladina úrokových sazeb přispěly k růstu reálné hodnoty příjmů domácností a k širší dostupnosti spotřebitelských a hypotečních úvěrů. Slabá zahraniční poptávka v kombinaci s prudce posilující korunou v první polovině roku značně omezily zdroje pro investice u podniků orientovaných na vývoz. Propad investiční poptávky byl však také do značné míry ovlivněn vysokou srovnávací hladinou z roku 2001 a přesunem některých výdajových položek z tvorby hrubého fixního kapitálu do běžných výdajů vlády. Zatímco se tradičně záporné saldo zahraničního obchodu v prvním pololetí meziročně mírně zlepšilo a přispělo tak k ekonomickému růstu, v druhé polovině roku již byla situace opačná. Vedle ztížených exportních podmínek se zde navíc projevil vliv povodní s negativními dopady na cestovní ruch.

Hodnocení Evropské komise

V pravidelné zprávě o pokroku České republiky v přípravách na členství v Evropské unii za rok 2002, publikované v říjnu téhož roku, Evropská komise mimo jiné uvedla, že finanční sektor jako celek se vyznačuje relativně silným bankovním sektorem, který povstal ze zdoluhavé a nákladné restrukturalizace a privatizačního procesu. V hodnoceném roce bylo kolem 95% bankovních aktiv kontrolováno bankami se zahraniční účastí. Trh jako celek je dosti koncentrovaný. Celkové zdraví bankovního sektoru se postupně podstatně zlepšilo. Dokončení privatizace a zvýšený dohled stability bankovního sektoru prospěly.

Vstup UniCredita Italiana

Rok 2002 byl pro Živnostenskou banku, a.s. (ŽB) ve znamení jejího prodeje. Po několika měsících jednání prodala 14. srpna 2002 německá Bankgesellschaft Berlin AG svůj 85,16% podíl na základním kapitálu ŽB italské bance UniCredito Italiano SpA. Prodej, který podléhal souhlasu centrálních bank České republiky a Itálie, byl dokončen 11. února 2003. Klienti ŽB získali jistotu silné a velmi efektivní finanční skupiny a nejstarší česká banka jasnou strategii v brzké perspektivě přijetí České republiky do Evropské unie.

UniCredito Italiano (UCI) je největší bankovní skupinou v Itálii podle tržní kapitalizace a zaujímá přední pozici v Evropě, kde je jednou z pěti nejlepších bank podle efektivnosti a ziskovosti. Svou bilanční sumou (213 miliard eur k 31.12.2002) patří mezi dvacet největších evropských skupin.

Akvizicí v České republice posílila UCI svoji vedoucí pozici v „nové Evropě“ - zemích střední, východní i jižní Evropy, které se dříve či později stanou členy Evropské unie. Kromě Živnostenské banky ovládá pátou největší slovenskou banku Unibanku, největší polskou komerční banku Bank Pekao, největší banku v Chorvatsku – Zagrebacku banku, rumunskou UniCredit Romania a bulharskou Bulbank. V Turecku má se skupinou Koc partnerství 50:50 v Koc Financial Services.

Získání ŽB považuje UCI za důležitý krok své strategie v regionu a za silnou základnu k rozvoji bankovních operací v České republice. V souladu s federálním modelem UCI v „nové Evropě“ bude Živnostenská banka nadále operovat pod svým tradičním názvem. UCI deklarovala, že ŽB jako člen skupiny významně rozvine své bankovní operace, rozšíří pobočkovou síť a zvýší svůj tržní podíl jako výsledek cíleného obchodního plánu, zvláště v segmentech malých a středních podniků a drobného bankovníctví.

Na získání majority v Živnostenské bance UniCreditem Italianem pohotově reagovala ratingová agentura Moody's Investors Service, jež 12. února 2003 zvýšila rating ŽB u dlouhodobých vkladů z Baa1 o tři stupně na A1, u krátkodobých vkladů z P-2 na P-1 a potvrdila rating finanční síly na D.

Podle Moody's zvýšení ratingu dlouhodobých depozit Živnostenské banky na strop, jakého dosahuje Česká republika, odráží skutečnost, že UCI považuje ŽB za strategickou dceřinou společnost a očekává se, že v případě potřeby by Živnobance poskytla podporu.

Výsledky hospodaření

Hospodaření a obchodní aktivity Živnostenské banky nemohly být v roce 2002 nedotčeny procesem prodeje majoritního podílu na jejím základním kapitálu. Jako na jednu ze svých priorit se banka musela soustředit na činnosti související s prodejem.

Meziročně vzrostl bilanční objem skupiny Živnostenské banky o více než 2 % a dosáhl 52,1 miliardy Kč (není-li uvedeno jinak, jsou všechny údaje v tomto a následujícím odstavci podle mezinárodních účetních standardů). Bance se i nadále dařilo zvyšovat svůj podíl na trhu úvěrů. Objem úvěrů klientům dosáhl 21,7 miliardy Kč a vzrostl o více než 20 % oproti roku 2001. Objem úvěrů fyzickým osobám se přitom meziročně více než zdvojnásobil a dosáhl téměř 6 % na úvěrovém portfoliu banky. Podíl ohrožených úvěrů činil 2,9 % z objemu úvěrového portfolia. Na straně pasiv poklesly vklady klientů o více než 1,5 miliardy Kč.

Skupina Živnostenské banky vykázala v hodnoceném roce celkový hospodářský výsledek na konsolidovaném základě 113,1 milionu Kč, což představovalo meziroční pokles o 151,3 milionu Kč. Dle českých účetních standardů vykázala banka zisk 99,6 milionu Kč, tj. o 56,3 milionu Kč méně než v roce předcházejícím. Důvodem poklesu zisku oproti roku 2001 byl zejména pokles výnosů o 169 milionů korun, který nebyl plně vyrovnán snížením nákladů. Banka nedosáhla svých plánovaných cílů v čistých úrokových výnosech v důsledku poklesu úrokové hladiny na českém trhu a snížení klientských depozit. Výsledek z obchodování byl poloviční ve srovnání s rokem minulým.

Privátní a personální bankovníctví

V hodnoceném roce pokračovala Živnostenská banka v rozšiřování produktové nabídky pro privátní a personální klientelu. Do nabídky investičních produktů byl nově zařazen především nový Živnobanka - obligační fond. Ten vznikl otevřením nejstaršího fondu z kuponové privatizace a ihned po svém otevření se těšil značnému zájmu klientů.

V oblasti platebních karet Živnostenská banka nabídla jako novinku několik variant mezinárodních kreditních karet Visa. Postupně trh obohatily karty Visa Credit Classic, Visa Gold, vydávaná ve spolupráci s Čedokem, a Visa Golf, první afinitní kreditní karta v České republice, vydávaná ve spolupráci s Českou golfovou federací. Obě posledně jmenované karty jsou doplněny rozsáhlým atraktivním programem nebankovních služeb a výhod.

Na českém trhu ojedinělá je i nová karta Visa Sporokonto, patřící do kategorie charge karet. Je to mezinárodní platební karta, u které je úvěr splácen prostřednictvím automaticky uskutečněného odkupu podílových listů fondu peněžního trhu. Tato karta byla vyvinuta ve spolupráci s dceřinou společností ŽB-Trust, která je správcem fondu Živnobanka - Sporokonto. Investorům umožňuje prakticky stejnou likviditu části prostředků investovaných ve fondu, jaká je u běžného účtu.

V oblasti přímých kanálů Živnostenská banka zavedla GSM bankovníctví s oběma největšími mobilními operátory. Aplikace s Eurotelem vedle běžných bankovních služeb, jako jsou platební styk, informace o účtech nebo termínované vklady, umožňuje i dobýt předplacené SIM karty. Kromě toho jsme významně rozšířili funkčnost internetového bankovníctví NetBanka.

Nabídku hypotečních produktů pro privátní a personální klientelu jsme obohatili o hypoteční úvěr Benefit s možností čerpání úvěru až do 90 % hodnoty nemovitosti. Dalším významným krokem bylo, že klient získal možnost čerpat úvěr již při návrhu na vklad do katastru nemovitostí, což významně zrychluje celý proces.

Prodej produktů a služeb retailového a privátního bankovníctví podporovala banka reklamními akcemi zaměřenými na úvěry a investiční bankovníctví. Služby elektronického bankovníctví předvedla na veletrhu INVEX 2002. Výsledek spolupráce Živnostenské banky a České golfové federace – první afinitní karta na českém trhu VISA Golf - byla prezentována jak formou reklamy v periodických zaměřených na golfovou problematiku, tak i formou společenských akcí: večerem českého golfu, soutěží Miss golf, řadou turnajů Živnobanka Meridian Golf Tour. Vánoční koncert Harmonie s účastí hvězd Jeleny Obrazcovové a Petera Dvorského potěšil zejména klienty privátního bankovníctví a obchodní partnery banky.

ŽB – Trust a ŽB - Asset Management

Dceřiné společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a. s., a ŽB - Asset Management, a. s., se v roce 2002 úspěšně rozvíjely a hospodařily v souladu s plánem. Společnost ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., dosáhla čistého zisku ve výši 10,9 milionu Kč, hospodaření společnosti ŽB - Asset Management, a.s., skončilo ztrátou ve výši 7,4 milionu Kč.

Společnost ŽB - Trust si udržela pozici čtvrté největší investiční společnosti v České republice podle objemu spravovaného majetku v otevřených podílových fondech a podíl na trhu fondů kolektivního investování ve výši 6,5%. Společnost obhospodařuje celkem pět otevřených podílových fondů, z toho čtyři fondy s různým investičním zaměřením jsou určeny pro širokou veřejnost a jeden je speciální fond pro nadace a nadační fondy. V průběhu roku byla úspěšně završena přeměna investičního fondu z kupónové privatizace Živnobanka – 1. investiční fond, a.s., na otevřený podílový fond Živnobanka – obligační fond. K 31.12.2002 činila celková hodnota majetku ve všech fondech obhospodařovaných investiční společností ŽB - Trust celkem 6,3 miliardy Kč. Kombinovaným vlivem čistých prodejů, kurzových změn a otevření investičního fondu z první vlny kuponové privatizace vzrostla čistá hodnota majetku v otevřených fondech Živnobanka téměř o 3,1 miliardy Kč. Celkový objem nových prodejů i objem čistých prodejů podílových listů v roce 2002 byl vůbec nejvyšším v celé historii investiční společnosti ŽB-Trust. Společnost je aktivním členem Unie investičních společností České republiky (UNIS ČR).

Společnost ŽB - Asset Management, a.s., zvýšila v roce 2002 základní kapitál na 27 milionů Kč a pokračovala v budování své infrastruktury. Poskytuje investiční poradenství, obhospodařuje majetek klientů v individuálních portfoliích a přistoupila k přípravě distribuce zahraničních fondů. Společnost je členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT).

Podnikové bankovníctví

Stejně tak jako v předchozích letech, také v roce 2002 udržoval úsek podnikového bankovníctví dosavadní růstovou trajektorii v aktivních obchodech. Objem úvěrů cílové skupině podniků zaznamenal přírůstek 18% a překonal tak hranici dvaceti miliard korun. Touto vysokou obchodní aktivitou se podařilo kompenzovat nepříznivý vývoj úrokových sazeb a rovněž cenové působení naší konkurence. Rovněž v oblasti podnikových depozit došlo k viditelnému růstu o více než 17%. Stejně jako v úvěrové oblasti jsme tímto zajistili kompenzaci za klesající úrokové sazby. Navzdory tomuto výsledku je však patrná změna chování podnikatelských subjektů, které pokles úrokových sazeb vede k efektivnějšímu využívání volné likvidity. Pokračující trend snižování úrokových sazeb v České republice i v rámci Evropské unie může tuto tendenci v následujícím období ještě více zvýraznit.

Navzdory tomuto vývoji však lze konstatovat, že úsek podnikového bankovníctví si i v minulém roce nadále utvářel kvalitní vztahy s významnými společnostmi v České republice a udržel si tak příznivé výhledy pro svůj rozvoj v dalších letech.

Na sklonku roku se organizace a řízení celého úseku začaly přizpůsobovat standardům nového strategického akcionáře - banky Unicredito Italiano. Byl vypracován střednědobý plán, jehož podstatným prvkem je rozšiřující se spolupráce se středně velkými společnostmi sídlícími v České republice. Vedle toho však zůstávají významné společnosti jedním z center naší pozornosti s potenciálem, který jsme rozhodnutí i nadále maximálně využívat. Předpokládáme přepracování modelů obsluhy klientů tak, abychom byli schopni trvale zvyšovat standard našich služeb. Plánujeme výrazně posílit oblast vývoje nových produktů zejména v oblasti cash managementu, v němž do budoucna spatřujeme těžiště obchodní úspěšnosti bankovního podnikání.

Finanční trhy

Všechny podniky dnes potřebují, aby byly schopny řídit své kurzové operace a úrokové sazby efektivně. Útvar finančních trhů Živnostenské banky vyvinul škálu služeb určených k tomu, aby vycházely vstříc potřebám moderního byznysu. Náš motivovaný tým specialistů má velké zkušenosti se všemi aspekty řízení finančních trhů a může ušít na míru řízení rizika tak, aby to vyhovovalo potřebám našich klientů.

Škála produktů peněžního trhu Živnostenské banky může pomoci maximalizovat zisky, udržovat likviditu poskytovanou vklady hotovosti a poskytovat techniky zajištění úrokových sazeb.

Dnes je předvídání zahraničních směnných kurzů krajně obtížné, zvláště co se týče některých nestálých měn. Jakákoli firma působící v mezinárodním obchodě čelí nejistotě ohledně výnosů či výdajů vzhledem k výkyvům směnných kursů. Útvar finančních trhů může pomoci svým klientům kontrolovat tato rizika a chránit jejich podnikání před nepříznivými pohyby kurzů.

Činnost útvaru je podporována profesionálním týmem zaměstnanců, jež s potřebným nasazením poskytují výborná řešení klientům a realizují strategii vynikajících a efektivních služeb.

Finanční instituce

Jedním z prioritních úkolů úseku finančních institucí byla další optimalizace podmínek zahraničního platebního styku. V této oblasti se nám podařilo dosáhnout některých významných dohod se zahraničními partnery, které umožní dále zkvalitnit poskytované služby.

Díky vysokým profesionálním kvalitám svých služeb patří Živnostenská banka již tradičně k absolutní špičce v oblasti výkonu funkce depozitáře investičních společností a investičních a penzijních fondů. Naši 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. Ve snaze dále přispívat ke zkvalitnění služeb v této oblasti aktivně přistupujeme nejen k harmonizačnímu procesu s legislativním rámcem Evropské unie, ale i k problematice stávajících legislativních podmínek oboru.

I přes nepříznivou situaci na světových kapitálových trzích banka udržela svou pozici jednoho z nejvýznamnějších správců cenných papírů (custodians) v České republice. Významným rysem poskytovaných služeb zůstává individuální přístup ke klientovi a pružná reakce na jeho specifické potřeby.

Řízení rizik

V popředí zájmu vedení banky stála i v roce 2002 oblast rozvoje systému řízení rizik. V polovině roku jsme zřídili nový odbor řízení rizik v čele s vrchním ředitelem, jehož úkolem je povýšit celkovou úroveň metodiky řízení úvěrových, tržních a operačních rizik, mimo jiné z pohledu připravovaných zásadních změn v regulaci bank - tzv. nových basilejských pravidel ("Basel II"). Řízení úvěrových rizik se i nadále soustředilo na rizika vyplývající z úvěrů poskytnutým podnikům a institucím, jejichž podíl na celkovém úvěrovém portfoliu banky činil přibližně 94 %. V roce 2002 došlo k mírnému nárůstu objemu ohrožených úvěrů ve srovnání s minulým rokem. Ukazatel ohrožených úvěrů činil 2,9 % z celkového hrubého objemu úvěrů podnikům (3 % na celobankovní úrovni, tj. včetně úvěrů poskytnutých fyzickým osobám) a pohyboval se stále výrazně pod průměrem bankovního sektoru. Podíl krytí celkového objemu ohrožených úvěrů specifickými opravnými položkami činil koncem hodnoceného roku 56 %. V souladu se změněnou českou legislativou přestala banka tvořit všeobecné rezervy na krytí úvěrových rizik. Jejich objem se však meziročně prakticky nezměnil a k 31.12.2002 dosahoval 548 milionů korun. Úspěšný rozvoj systému řízení rizik, uplatňování všech základních pravidel a principů obezřetnosti při poskytování úvěrů a kvalitní základna té části úvěrového odboru, která se zabývá vymáháním pohledávek z ohrožených úvěrů, vytvářejí dobré předpoklady pro udržení nízké rizikovosti úvěrového portfolia banky i v budoucnu.

Dobročinnost a podpora kultury a sportu

Živnostenská banka byla tradičně, již podesáté, generálním sponzorem literární Ceny Jaroslava Seiferta, kterou organizuje Nadace Charty 77. Odborná porota ocenila dílo Jiřího Gruši „Grušas Wacht am Rhein aneb Putovní ghetto“. Dále banka sponzorovala předvánoční dobročinné koncerty upořádané Sjednocenou organizací nevidomých a slabozrakých, resp. Kruhem přátel opery Národního divadla. V oblasti sportu byla titulárním sponzorem mezinárodního tenisového turnaje Živnobanka Czech Open 2002 v Prostějově, v němž zvítězil Argentinec Guillermo Coria. Bez publicity banka pomohla některým obcím a institucím postiženým povodněmi. Na prospěšné účely poskytly ve svých regionech prostředky pobočky Živnostenské banky.

Závěr

Jak již bylo uvedeno, rok 2002 byl pro Živnostenskou banku ve znamení procesu jejího prodeje. Nyní je integrální součástí silné evropské bankovní skupiny UniCredito Italiano. Již jsme začali pracovat na splnění náročných cílů, které vytyčil nový majoritní akcionář. Živnostenská banka nemusí být největší, ale měla by se stát nejlepší bankou v České republice.

březen 2003

Představenstvo



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40
120 00 Praha 2
Česká republika
Telefon +420 251 151 111
Fax +420 251 156 111
IC 40765521

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, a.s.

Provedli jsme audit rozvahy společnosti Živnostenská banka, a.s. (dále „Banka“) k 31. prosinci 2002, souvisejícího výkazu zisku a ztráty a přílohy za rok 2002 uvedených ve výroční zprávě na stranách 14 až 80 (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 podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2002, výsledků jejího hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 3 až 11, 138 až 148 a 153 až 159 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2002, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.



Živnostenská banka, a.s.

Zpráva nezávislých auditorů

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou (Bankgesellschaft Berlin AG) a mezi Bankou a ostatními společnostmi ovládanými Bankgesellschaft Berlin AG (dále „Zpráva“), uvedené na stranách 149 až 152 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naši 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 neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrci jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že přiložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

23. května 2003

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

Francois Mattelaer
partner

Ing. Petr Kříž
auditor, osvědčení č. 1140

ROZVAHA

K 31. PROSINCI 2002

Aktiva				2002	2001	2000
		Hrubá		Čistá	Čistá	Čistá
		částka	Úprava	částka	částka	částka
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	988 494	0	988 494	1 482 755	1 421 725
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 427 774	0	1 427 774	2 823 036	541 780
	a) státní cenné papíry	1 427 774	0	1 427 774	2 823 036	541 780
	b) ostatní	0	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	20 910 311	0	20 910 311	20 281 850	22 787 039
	a) splatné na požádání	135 793	0	135 793	274 538	190 309
	b) ostatní pohledávky	20 774 518	0	20 774 518	20 007 312	22 596 730
4	Pohledávky za klienty, členy družstevních záložen	22 605 802	363 379	22 242 423	18 976 187	16 736 783
	a) splatné na požádání	4 901	0	4 901	10 329	4 269
	b) ostatní pohledávky	22 600 901	363 379	22 237 522	18 965 858	16 732 514
5	Dluhové cenné papíry	4 950 437	0	4 950 437	5 419 701	14 481 607
	a) vládních institucí	313 910	0	313 910	549 876	10 412 173
	b) ostatních subjektů	4 636 527	0	4 636 527	4 869 825	4 069 434
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	39 583	18 505	21 078	122 931	406 548
7	Účasti s podstatným vlivem	39 271	0	39 271	39 271	35 285
	a) v bankách	0	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	39 271	0	39 271	39 271	35 285
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	33 946	909	33 037	15 988	16 477
	a) v bankách	0	0	0	0	0
	b) v ostatních subjektech	33 946	909	33 037	15 988	16 477
9	Nehmotný majetek	596 881	504 156	92 725	93 586	123 711
	v tom: a) zřizovací výdaje	0	0	0	0	0
	b) goodwill	0	0	0	0	0
	c) ostatní	596 881	504 156	92 725	93 586	123 711
10	Hmotný majetek	2 724 168	1 235 402	1 488 766	1 643 695	1 722 165
	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	1 611 409	428 003	1 183 406	1 244 500	1 285 974
	b) ostatní	1 112 759	807 399	305 360	399 195	436 191
11	Ostatní aktiva	234 238	0	234 238	430 917	413 960
12	Pohledávky za akcionáři a společníky	0	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	20 798	0	20 798	22,419	24 539
Aktiva celkem		54 571 703	2 122 351	52 449 352	51 352 336	58 711 619

<u>Pasiva:</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1 Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	7 975 451	5 819 339	19 796 491
a) splatné na požádání	23 416	58 540	75 275
b) ostatní závazky	7 952 035	5 760 799	19 721 216
2 Závazky vůči klientům	36 418 377	38 057 448	31 592 107
a) splatné na požádání	16 378 341	12 810 621	8 925 693
v tom: úsporné	0	0	0
b) Ostatní závazky	20 040 036	25 246 827	22 666 414
v tom:			
ba) úsporné se splatností	0	0	0
bb) úsporné s výpovědní lhůtou	0	0	0
bc) termínované se splatností	17 326 142	21 912 796	20 325 542
bd) termínované s výpovědní lhůtou	1 549 921	1 761 258	1 871 921
3 Závazky z dluhových cenných papírů	2 708 361	2 456 865	2 349 423
a) emitované dluhové cenné papíry	2 708 361	2 456 865	2 349 423
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0
4 Ostatní pasiva	962 261	774 969	892 346
5 Výnosy a výdaje příštích období	22 715	17 697	32 092
6 Rezervy	632 074	629 554	532 049
a) na důchody a podobné závazky	1 226	1 009	717
b) na daně	0	0	0
c) ostatní	630 848	628 545	531 332
7 Podřízené závazky	1 000 000	1 000 000	1 000 000
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 Vlastní akcie	0	0	0
10 Emisní ážio	0	0	0
11 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	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) ostatní rezervní fondy	810 839	810 839	810 839
d) ostatní fondy ze zisku	0	0	0
v tom: Rizikový fond	0	0	0
12 Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0
13 Kapitálové fondy	0	0	0
14 Oceňovací rozdíly	0	- 40 588	29 305
a) z majetku a závazků	0	0	0
b) ze zajišťovacích derivátů	0	- 40 588	29 305
c) z přepočtu účastí	0	0	0
15 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	187 160	37 774	- 186 741
16 Zisk nebo ztráta za účetní období	99 622	155 947	231 216
Pasiva celkem	52 449 352	51 352 336	58 711 619

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

<u>Podrozvahová aktiva:</u>		<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1	Poskytnuté přísliby a záruky	9 784 825	8 812 246	18 332 843
	a) přísliby	8 428 036	7 985 158	16 649 796
	b) záruky a ručení	1 300 553	814 376	1 652 193
	c) záruky ze směnek	0	0	0
	d) záruky z akreditivů	56 236	12 712	30 854
2	Poskytnuté zástavy	0	0	0
	a) nemovité zástavy	0	0	0
	b) peněžní zástavy	0	0	0
	c) cenné papíry	0	0	0
	d) ostatní	0	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	2 072 155	3 425 964	9 118 986
	a) s úrokovými nástroji	1 311 159	2 426 549	8 409 579
	b) s měnovými nástroji	756 899	999 415	709 407
	c) s akciovými nástroji	4 097	0	0
	d) s komoditními nástroji	0	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	16 375 097	16 547 618	14 943 181
	a) s úrokovými nástroji	11 031 773	10 206 153	7 905 008
	b) s měnovými nástroji	5 023 076	5 952 613	6 636 410
	c) s akciovými nástroji	0	3 600	0
	d) s komoditními nástroji	0	0	0
	e) s úvěrovými nástroji	320 248	385 252	401 763
5	Pohledávky z opcí	320 248	0	0
	a) na úrokové nástroje	0	0	0
	b) na měnové nástroje	0	0	0
	c) na akciové nástroje	0	0	0
	d) na komoditní nástroje	0	0	0
	e) na úvěrové nástroje	320 248	0	0
6	Odepsané pohledávky	127 746	191 151	213 436
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0	0
Podrozvahová aktiva celkem		<u>28 680 071</u>	<u>28 976 979</u>	<u>42 608 446</u>

<u>Podrozvahová pasiva:</u>		<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1	Přijaté přísliby a záruky	5 366 964	5 049 881	4 201 219
	a) přísliby	0	0	0
	b) záruky a ručení	5 057 064	5 049 881	4 201 219
	c) záruky ze směnek	309 900	0	0
	d) záruky z akreditivů	0	0	0
2	Přijaté zástavy	31 422 861	30 925 919	34 358 087
	a) nemovitě zástavy	7 579 144	7 047 453	4 695 001
	b) peněžité zástavy	271 362	314 840	11 232 759
	c) cenné papíry	1 143 402	240 948	41 403
	d) ostatní zástavy	9 537 953	12 533 678	7 236 924
	e) kolaterály – cenné papíry	12 891 000	10 789 000	11 152 000
3	Závazky ze spotových operací	2 072 062	3 425 903	9 119 165
	a) s úrokovými nástroji	1 311 159	2 426 549	8 409 579
	b) s měnovými nástroji	756 806	999 354	709 586
	c) s akciovými nástroji	4 097	0	0
	d) s komoditními nástroji	0	0	0
4	Závazky z pevných termínových operací	16 390 997	16 533 041	14 989 660
	a) s úrokovými nástroji	11 031 773	10 206 153	7 905 008
	b) s měnovými nástroji	5 038 976	5 938 036	6 682 889
	c) s akciovými nástroji	0	3 600	0
	d) s komoditními nástroji	0	0	0
	e) s úvěrovými nástroji	320 248	385 252	401 763
5	Závazky z opcí	320 248	0	0
	a) na úrokové nástroje	0	0	0
	b) na měnové nástroje	0	0	0
	c) na akciové nástroje	0	0	0
	d) na komoditní nástroje	0	0	0
	e) na úvěrové nástroje	320 248	0	0
6	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	7 669 968	2 940 110	2 682 979
	z toho: cenné papíry	7 669 968	2 940 110	2 682 979
7	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0	0
Podrozvahová pasiva celkem		<u>63 243 100</u>	<u>58 874 854</u>	<u>65 351 110</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 134 455	3 278 808	2 720 620
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	314 323	678 296	448 911
2 Náklady na úroky a podobné náklady	- 1 174 009	- 2 314 802	- 1 896 088
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	- 24 608	- 19 966	- 23 303
3 Výnosy z akcií a podílů	0	33 346	22 913
v tom:			
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	0	0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	0	0	0
c) výnosy z ostatních akcií a podílů	0	33 346	22 913
4 Výnosy z poplatků a provizí	285 136	269 349	290 680
5 Náklady na poplatky a provizi	- 28 706	- 34 687	- 37 973
6 Čistý zisk z finančních operací	90 390	373 946	328 152
7 Ostatní provozní výnosy	43 945	18 484	69 133
8 Ostatní provozní náklady	- 12 071	- 1 097	- 44 279
9 Správní náklady	- 885 211	- 954 296	- 883 280
z toho:			
a) náklady na zaměstnance	- 419 740	- 380 182	- 354 165
aa) mzdy a platy	- 313 169	- 283 958	- 264 542
ab) sociální a zdravotní pojištění	- 106 571	- 96 224	- 89 623
b) ostatní správní náklady	- 465 471	- 574 114	- 529 115
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 Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	- 271 472	- 284 277	- 271 504
a) odpisy hmotného majetku	- 220 099	- 218 399	- 209 473
b) tvorba rezerv k hmotnému majetku	0	0	0
c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku	0	0	0
d) odpisy nehmotného majetku	- 51 373	- 65 878	- 62 031
e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	0	0	0

	<u>2002</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč	<u>2000</u> tis. Kč
12 Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	65 430	207 228	276 038
a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám	7 562	96 855	172 415
b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	48 662	102 477	13 947
c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	9 206	7 896	89 676
13 Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	- 220 405	- 236 668	- 574 950
a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	- 207 890	- 36 665	- 169 120
b) tvorba rezerv na záruky	0	- 192 031	- 288 577
c) odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	- 12 515	- 7 972	- 117 253
14 Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	3 986	630 036
15 Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	- 478	- 432	- 344 670
16 Použití ostatních rezerv	628	378	179
17 Tvorba ostatních rezerv	- 10 712	- 2 706	- 53 791
18 Použití ostatních opravných položek	0	0	0
19 Tvorba ostatních opravných položek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20 Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	16 920	356 560	231 216
21 Mimořádné výnosy	86 619	0	0
22 Mimořádné náklady	<u>0</u>	<u>- 200 613</u>	<u>0</u>
23 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	86 619	- 200 613	0
24 Daň z příjmů	- 3 917	0	0
25 Podíl na ziscích dceřiných a přidružených společností	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
26 Zisk za účetní období po zdanění	<u>99 622</u>	<u>155 947</u>	<u>231 216</u>

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002**

	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Povinné rezervní fondy</u> tis. Kč	<u>Ostatní rezervní fondy</u> tis. Kč	Neuhrazená ztráta (-) / Nerozdělený zisk (+) tis. Kč	<u>Vlastní kapitál celkem</u> tis. Kč
K 1. lednu 2000	1 360 410	272 082	810 839	- 186 741	2 256 590
Zisk roku 2000	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>231 216</u>	<u>231 216</u>
K 31. prosinci 2000	1 360 410	272 082	810 839	44 475	2 487 806
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 6 701	- 6 701
Zisk roku 2001	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>155 947</u>	<u>155 947</u>
K 31. prosinci 2001	1 360 410	272 082	810 839	193 721	2 637 052
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 6 561	- 6 561
Zisk roku 2002	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>99 622</u>	<u>99 622</u>
K 31. prosinci 2002	<u>1 360 410</u>	<u>272 082</u>	<u>810 839</u>	<u>286 782</u>	<u>2 730 113</u>

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 stejně 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.

Živnostenská banka, a.s. (dále jen „Banka“) byla zapsána do obchodního rejstříku jako akciová společnost dne 1. března 1992 jako právní nástupce původní Živnostenské banky. Banka má sídlo v Praze 1, Na Příkopě 858/20 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.

Struktura akcionářů Banky prochází v současné době procesem změny (poznámka 27).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, 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 finančních nástrojů určených k obchodování a k prodeji na jejich reálnou hodnotu.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou podle Mezinárodních účetních standardů Banka zveřejňuje samostatně.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik dluhopisů a směnek.

(d) Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací nebo obchodní marži, nebo které byly zahrnuty v portfoliu určeném k dosahování krátkodobých zisků. Cenné papíry k obchodování jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a dále jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů k obchodování jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Investiční cenné papíry k prodeji

Investiční cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené k řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány stejně jako cenné papíry k obchodování. Podíly v jiných než akciových společnostech, které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku.

(f) 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.

(g) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Banky, kromě následujících případů:

- cenné papíry k obchodování nemohou být převáděny do jiných portfolií;
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Banka musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do cenných papírů k prodeji a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti.

Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta.

(h) 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 finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry koupené nebo zapůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány jako úvěry ke dni vypořádání.

(j) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně měnových forwardů, úrokových futures a FRA, měnových a úrokových swapů, měnových a úrokových opcí a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně 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 pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Banku 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.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou součástí čistého zisku nebo ztráty z finančních operací.

Banka předem vymezuje určité deriváty buď k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty), nebo k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků, očekávaných transakcí nebo pevných příslibů (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- i) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich 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 efektivní.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(j) Finanční deriváty a zajišťování (pokračování)

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která je přiřaditelná danému zajištěnému riziku.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění peněžních toků, jsou zachyceny v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu. Pokud ze zajištěné očekávané transakce nebo pevného příslibu vznikne aktivum nebo závazek, zisky a ztráty dříve zahrnuté v oceňovacích rozdílech jsou součástí pořizovací ceny daného aktiva nebo závazku. V opačném případě jsou hodnoty zahrnuté v oceňovacích rozdílech převedeny z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako výnos nebo náklad období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje hospodářský výsledek.

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody efektivní úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a ážio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

(l) Sankční úroky

Sankční úrokové výnosy, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

(m) 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.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(n) Rezervy a opravné položky

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku události, 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 rozvaze vykázány všeobecné rezervy na bankovní rizika vytvořené před 1. lednem 2002, avšak tyto rezervy musí být použity nebo rozpuštěny do výnosů do 31. prosince 2005. Všechny rezervy jsou zahrnuty v závazcích.

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.

(o) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti:

	<u>Doba odepisování</u> (v letech)
Budovy a stavby	30
Technické zhodnocení budov, klasifikovaných 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 jednotlivé majetkové položky je aktivováno a odepisováno.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Hmotný a nehmotný majetek (pokračování)

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

Majetek poskytovaný na základě smluv o finančním leasingu je součástí provozního hmotného majetku a je odpisován po dobu trvání leasingové smlouvy.

(p) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou sníženou o příslušnou DPH. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5 % celkových příjmů Banky. DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů. Pořizovací cena hmotného a nehmotného majetku zahrnuje DPH.

(q) Odložená daň

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložená daň vyplývající z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazovaného přímo ve vlastním kapitálu, je rovněž zachycena ve vlastním kapitálu.

(r) Penzijní připojištění

Banka poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění na základě příspěvkově definovaného plánu. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového systému provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(s) Spřízněné strany

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

- členové orgánu a vedoucí zaměstnanci Banky a jejich příbuzní,
- společnosti 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 společnosti ovládající Banku drží větší než 10 % majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí v Bance a jimi ovládané společnosti,
- dceřiné společnosti Banky.

V souladu s českými účetními předpisy jsou v bodech 4, 5, 7, 8, 10, 12, 13, 16, 17, 18 uvedeny tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- přímé a nepřímé majetkové účasti, úvěry, jiné pohledávky a závazky vůči dceřiným a přidruženým podnikům, včetně jejich cenných papírů držených Bankou,
- akcionáři Banky vlastníci více než 3 % základního kapitálu,
- odměny, půjčky a poskytnuté záruky členům představenstva, dozorčí rady a vedení v úhrnu za jednotlivé orgány, včetně hlavních smluvních podmínek a zásad.

(t) Následné události

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

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

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(u) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisících s předmětem činnosti Banky a dopady změn účetních postupů.

Srovnatelné finanční informace nebyly přeceňovány, protože Banka nezavádí změny účetních postupů se zpětnou účinností. Vliv změn v účetních postupech na výkaz zisku a ztráty za rok 2002 a 2001 je následující:

K 1. lednu 2002 došlo v Bance k následujícím změnám účetních postupů:

- (i) Opravné položky k cenným papírům k obchodování a investičním cenným papírům k prodeji byly rozpuštěny a obě portfolia byla přeceněna na reálnou hodnotu. Výsledný rozdíl je vykázán jako mimořádný výnos. Čistý efekt této změny je 107 554 tis. Kč (rozpuštění opravných položek k cenným papírům ve výši 124 003 tis. Kč; přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu ve výši – 16 449 tis. Kč).
- (ii) Oceňovací rozdíl ze zajišťovacích derivátů ve výši – 40 588 tis. Kč, který byl vytvořen přeceněním úrokových swapů zajišťujících reálnou hodnotu úvěrů a obligací, byl rozpuštěn proti mimořádným výnosům. Zajištěné úvěry byly přeceněny do mimořádných výnosů ve výši 19 653 tis. Kč. Čistý efekt této změny je – 20 935 tis. Kč.

Transakční náklady (například provize a odměny placené burzovním makléřům, konzultantům nebo burze cenných papírů) vstupují do ocenění nakoupených cenných papírů. Ocenění cenných papírů k 31. prosinci 2001 (které takové transakční náklady nezahrnovalo) nebylo zpětně upravováno, a proto nemělo žádný zpětný dopad na výkaz zisku a ztráty nebo vlastní kapitál. Zvýšení pořizovacích cen v průběhu roku nebylo významné a z velké části bylo kompenzováno přeceněním na reálnou hodnotu.

2002
tis. Kč

Dopady změn účetních postupů zahrnuté v mimořádných výnosech před zdaněním:

i)	Rozpuštění opravných položek k cenným papírům	124 003
ii)	Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	- 16 449
iii)	Reklasifikace zajištění do hospodářského výsledku	<u>- 20 935</u>

Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek před zdaněním vyplývající ze změn účetních postupů pro banky

86 619

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(u) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů (pokračování)

K 1. lednu 2001 došlo 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 dílčími položkami v účetní závěrce a na zvýšení opravné položky k cenným papírům o 120 705 tis. Kč.
- (ii) Derivát vložený v úvěru, poskytnutém spřízněné straně, tvořený portfoliem úvěrových swapů (poznámka 26(d)), byl oddělen od hostitelské smlouvy a je v reálné hodnotě zahrnut v ostatních závazcích. Přeceněním derivátu na reálnou hodnotu k 1. lednu 2001 vznikla ztráta ve výši 78 183 tis. Kč, která byla zahrnuta do hospodářského výsledku roku 2001.
- (iii) Byla definována nová kritéria pro zajišťovací účetnictví uvedená v poznámce 2(j). Několik derivátů určených v roce 2000 k zajišťování nesplnilo nová kritéria. Reálná hodnota finančních derivátů k 1. lednu 2001, zahrnutých v oceňovacích rozdílech a splňujících podmínky pro zajišťovací účetnictví, byla následně snížena o částku 1 725 tis. Kč, která byla zahrnuta do hospodářského výsledku roku 2001.
- (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>2001</u> tis. Kč
i) Vliv zavedení nových definic portfolií cenných papírů a jejich ocenění	- 120 705
ii) Dopad zanesení derivátů obsažených v poskytnuté půjčce v reálné hodnotě	- 78 183
iii) Reklasifikace časově rozlišené tržní hodnoty derivátů do nákladů	<u>- 1 725</u>
Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek před zdaněním vyplývající ze změn účetních postupů pro banky	- 200 613
iv) Vliv změny odepisování technického zhodnocení na najatých budovách provedené Bankou	<u>- 3 419</u>
Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek před zdaněním	<u>- 204 032</u>

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	405 662	592 689	398 466
Povinné minimální rezervy	500 318	788 580	748 597
Běžné vklady u centrální banky	<u>82 514</u>	<u>101 486</u>	<u>274 662</u>
	<u>988 494</u>	<u>1 482 755</u>	<u>1 421 725</u>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, kterými Banka nemůže běžně disponovat. Tyto vklady byly až do 11. července 2001 bezúročné. Od tohoto data jsou úročené repo sazbou pro českou korunu (2,75 % p.a. k 31. prosinci 2002; 4,75 % p.a. k 31. prosinci 2001).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	135 814	274 569	190 309
Termínové vklady u bank a centrálních bank	7 390 673	8 826 593	10 963 265
Standardní úvěry poskytnuté bankám	315 604	301 332	520 254
Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů	<u>13 068 220</u>	<u>10 879 356</u>	<u>11 113 211</u>
	<u>20 910 311</u>	<u>20 281 850</u>	<u>22 787 039</u>

Poskytnuté úvěry v rámci reverzních repo obchodů ke dni 31. prosince 2002 ve výši 13 068 mil. Kč (31. prosince 2001: 10 869 mil. Kč; 31. prosince 2000: 11 102 mil. Kč) jsou reverzní repo operace s ČNB.

Vklady u spřízněných stran	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u mateřské společnosti	2 444 523	378 269	754 473
Vklady u jiných spřízněných stran	<u>0</u>	<u>424</u>	<u>406 081</u>
	<u>2 444 523</u>	<u>378 693</u>	<u>1 160 554</u>

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	20 617 961	18 758 820	16 493 539
Spotřebitelské úvěry	63 147	50 310	0
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 844 687	371 208	513 207
Standardní úvěry obcím	<u>80 007</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	22 605 802	19 180 338	17 006 746
Opravná položka na klasifikované úvěry (poznámka 11)	<u>- 363 379</u>	<u>- 204 151</u>	<u>- 269 963</u>
	<u>22 242 423</u>	<u>18 976 187</u>	<u>16 736 783</u>

Kromě opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Banka vykázala k 31. prosinci 2002 všeobecnou rezervu na úvěry a záruky ve výši 548 mil. Kč (k 31. prosinci 2001: 555 mil. Kč, k 31. prosinci 2000: 460 mil. Kč) (poznámka 11). Tato rezerva musí být použita nebo odepsána do hospodářského výsledku do 31. prosince 2005 (poznámka 2(n)).

Banka restrukturalizovala úvěry a ostatní pohledávky ve výši 263 mil. Kč k 31. prosinci 2002 (k 31. prosinci 2001: 165 mil. Kč; k 31. prosinci 2000: 307 mil. Kč). Úvěry a ostatní pohledávky jsou považovány za restrukturalizované v případě, kdy Banka dlužníkovi poskytla úlevu, protože vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž úlevu, kterou by jinak neposkytla, udělila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

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 12). 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 18). 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 7(a)).

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(a) Úvěry spřízněným stranám a významným akcionářům

Standardní úvěry právnickým a fyzickým osobám zahrnují následující úvěry spřízněným stranám (poznámka 2(s)):

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Dceřiné společnosti</u>			
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	0	256 202	0
ŽB - Asset Management, a.s.	0	253 399	125 423
<u>Přidružené společnosti</u>			
Český leasing, spol. s r.o.	327 330	517 849	439 012
<u>Ostatní spřízněné osoby</u>			
Členové představenstva	583	773	0
Členové dozorčí rady	548	670	804
Vedoucí zaměstnanci	9 489	8 485	4 437
Společnosti ve skupině Bankgesellschaft Berlin AG	<u>320 349</u>	<u>385 252</u>	<u>402 894</u>
Úvěry spřízněným stranám celkem	<u>658 299</u>	<u>1 422 630</u>	<u>972 570</u>

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty 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.

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(a) Úvěry spřízněným stranám a významným akcionářům (pokračování)

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 Banka neposkytla žádné úvěry svým akcionářům.

30. listopadu 2001 Banka prodala svůj podíl ve společnosti Živnobanka – 1. investiční fond, a.s. (poznámka 7(b)) (dále jen “ŽIF”) svým dceřiným společnostem 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 mil. Kč, společnost ŽB - Asset Management, a.s. obdržela 130 mil. Kč. Úroková míra pro tyto krátkodobé půjčky byla tříměsíční PRIBOR + 0,2 % p.a.

Banka poskytla pětiletou půjčku spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 11 mil. USD se splatností v roce 2005. Do úvěru je vloženo portfolio úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, na niž se Banka podílí ve výši poskytnutého 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 úhnmernou 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 (poznámka 16), přičemž změny reálné hodnoty jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních operací (poznámka 22).

Během roku 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 plc, které byly k 31. prosinci 2001 v reálné hodnotě zahrnuty v cenných papírech k prodeji (poznámka 7(b)). Obligace byla 10. října 2002 splacena ve výši 100,01 % její nominální hodnoty právním nástupcem společnosti Railtrack plc, společností Network Rail plc.

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(a) Úvěry spřízněným stranám a významným akcionářům (pokračování)

Během roku 2002 bylo jedno z referenčních aktiv v portfoliu (XEROX Corporation) nahrazeno jiným referenčním aktivem (BASF). Důsledkem této operace bylo, že Banka získala obligace společnosti XEROX, které byly k 31. prosinci 2002 v reálné hodnotě zahrnuty v cenných papírech k prodeji (poznámka 7(b)).

Pokračování úvěrové smlouvy je předmětem opce na ukončení, kterou drží Banka (poznámka 26(d)) a Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen „BGB“), obě strany mohou samostatně opci realizovat a smlouvu ukončit během tří měsíců po skutečném převodu akcií Banky mezi BGB a UniCredito Italiano SPA (poznámka 27).

(b) Kvalita úvěrového portfolia

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Standardní	20 761 115	18 809 130	16 493 539
Sledované	1 197 793	83 164	198 788
Nestandardní	403 045	59 763	136
Pochybné	100 583	72 404	35 735
Ztrátové	<u>143 266</u>	<u>155 877</u>	<u>278 548</u>
	<u>22 605 802</u>	<u>19 180 338</u>	<u>17 006 746</u>

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Kvalita úvěrového portfolia (pokračování)

Současnou hodnotu při nuceném prodeji přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Přijaté záruky	5 366 964	5 049 881	4 201 219
Peněžní prostředky	271 362	314 840	11 232 759
Cenné papíry	1 143 402	240 948	41 403
Nemovitosti	7 579 144	7 047 453	4 695 001
Ostatní aktiva	<u>9 537 953</u>	<u>12 533 678</u>	<u>7 236 924</u>
	<u>23 898 825</u>	<u>25 186 800</u>	<u>27 407 306</u>

Položka Peněžní prostředky ve shora uvedené tabulce zahrnovala k 31. prosinci 2000 hotovostní zajištění ve výši 10 878 mil. Kč za půjčku zahraniční společnosti s úvěrovým rámcem ve výši 11 299 mil. Kč popsanou v poznámce 5(a).

6 KONSORCIÁLNÍ ÚVĚRY

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 byla Banka gestorem konsorciálních úvěrů, které lze analyzovat takto:

	Podíl gestora	Podíl členů	<u>Zůstatek úvěru</u>		
	<u>konsorcia</u>	<u>konsorcia</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	%	%	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Konsorciální úvěr 1	50	50	189 087	382 616	400 362
Konsorciální úvěr 2	31	69	<u>208 367</u>	<u>250 000</u>	<u>250 000</u>
			<u>397 454</u>	<u>632 616</u>	<u>650 362</u>

7 CENNÉ PAPIRY

	Dluhové cenné papíry			Akcíe, podílové listy a ostatní podíly		
	k 31. prosinci			k 31. prosinci		
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K obchodování	5 008 651	6 309 629	12 102 109	5	4	29
K prodeji	<u>1 369 560</u>	<u>1 933 108</u>	<u>2 921 278</u>	<u>21 073</u>	<u>122 927</u>	<u>406 519</u>
Celkem	<u>6 378 211</u>	<u>8 242 737</u>	<u>15 023 387</u>	<u>21 078</u>	<u>122 931</u>	<u>406 548</u>

(a) Cenné papíry k obchodování

Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci 2002

Reálná hodnota
tis. Kč

Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů 5 008 651

Cenné papíry obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů ve výši 5 008 651 tis. Kč zahrnují částku 1 427 774 tis. Kč, která představuje státní pokladniční poukázky.

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u>	<u>Reálná hodnota</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	2 823 260	2 828 714
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>
	6 314 351	<u>6 317 985</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty	<u>- 4 722</u>	
	<u>6 309 629</u>	

7 CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(a) Cenné papíry k obchodování (pokračování)

Dluhové cenné papíry (pokračování)

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	541 780	541 836
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	11 305 985	11 301 467
Neobchodované na burzách cenných papírů	105 270	105 270
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>153 993</u>	<u>153 993</u>
	12 107 028	<u>12 102 566</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty	<u>- 4 919</u>	
	<u>12 102 109</u>	

Cena pořízení představuje pořizovací cenu s vyloučením všech vedlejších pořizovacích nákladů.

Dluhové cenné papíry určené k obchodování k 31. prosinci 2002 zahrnují cenné papíry v hodnotě 1 780 mil. Kč, které jsou splatné do jednoho roku, což představuje 36 % jejich celkového stavu (k 31. prosinci 2001: 3 964 mil. Kč představující 63 %; k 31. prosinci 2000: 10 301 mil. Kč představující 85 %).

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>Reálná hodnota</u> <u>31. prosince 2002</u> tis. Kč	<u>Cena pořízení</u> <u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>Cena pořízení</u> <u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Neobchodované na burzách cenných papírů	5	9	0
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29</u>
	5	9	29
Opravná položka na nerealizované ztráty	<u>0</u>	<u>- 5</u>	<u>0</u>
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>29</u>

7 CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(b) Cenné papíry k prodeji

Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci 2002

Reálná hodnota
tis. Kč

Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů

1 369 560

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
--	---------------------------------	----------------------------------

Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů

1 921 943

1 990 738

Neobchodované na burzách cenných papírů

72 518

0

Naběhlý úrok z dluhopisů

41 004

41 004

2 035 465

2 031 742

Opravná položka na nerealizované ztráty

- 102 357

1 933 108

7 CENNÉ PAPIRY (pokračování)**(b) Cenné papíry k prodeji (pokračování)****Dluhové cenné papíry (pokračování)**

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	2 506 035	2 261 582
Neobchodované na burzách cenných papírů	608 278	606 801
Naběhlý úrok z dluhopisů	<u>52 896</u>	<u>52 896</u>
	3 167 209	<u>2 921 279</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty*	<u>- 245 931</u>	
	<u>2 921 278</u>	

* Opravná položka k cenným papírům zahrnujícím Dluhové cenné papíry a Akcie, podílové listy a ostatní podíly ve výši 171 029 tis. Kč byla v roce 2000 vypočtena na portfolio bázi. Z důvodu požadavku na vykazování v roce 2002 se opravná položka k Dluhovým cenným papírům ve výši 245 931 tis. Kč a kladná opravná položka ve výši 74 902 tis. Kč k Akciím, podílovým listům a ostatním podílům vykazují samostatně.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

K 31. prosinci 2002

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	10 672	10 672
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>28 906</u>	<u>10 401</u>
	39 578	<u>21 073</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty	<u>- 18 505</u>	
	<u>21 073</u>	

7 CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(b) Cenné papíry k prodeji (pokračování)

Akcie, podílové listy a ostatní podíly (pokračování)

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	124 945	112 628
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>33 632</u>	<u>10 862</u>
	158 577	<u>123 490</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty	<u>- 35 650</u>	
	<u>122 927</u>	

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Reálná hodnota</u> tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	294 710	392 733
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>36 907</u>	<u>16 667</u>
	331 617	<u>409 400</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty*	<u>74 902</u>	
	<u>406 519</u>	

* Opravná položka k cenným papírům zahrnujícím Dluhové cenné papíry a Akcie, podílové listy a ostatní podíly ve výši 171 029 tis. Kč byla v roce 2000 vypočtena na portfolio bázi. Z důvodu požadavku na vykazování v roce 2002 se opravná položka k Dluhovým cenným papírům ve výši 245 931 tis. Kč a kladná opravná položka ve výši 74 902 tis. Kč k Akciím, podílovým listům a ostatním podílům vykazují samostatně.

Cenné papíry k prodeji k 31. prosinci 2002 zahrnují mimo jiné cenné papíry v reálné hodnotě 10 mil. Kč, které jsou vydány přidruženými společnostmi (k 31. prosinci 2001: 11 mil. Kč; k 31. prosinci 2000: 17 mil. Kč).

7 CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

Na základě legislativy platné od 1. ledna 2001 existuje možnost tvorby portfolia cenných papírů držných do splatnosti. Během roku 2001 se Banka rozhodla přesunout cenné papíry, které byly drženy jako investiční portfolio k 31. prosinci 2000 do portfolia cenných papírů k prodeji. K 31. prosinci 2002 Banka nemá žádné cenné papíry zařazené do portfolia cenných papírů držných do splatnosti.

(d) Souhrn opravných položek na nerealizované ztráty

	Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci			Cenné papíry k prodeji k 31. prosinci		
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dluhové cenné papíry	0	4 722	4 919	0	102 357	245 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>18 505</u>	<u>35 650</u>	<u>- 74 902</u>
Opravná položka na nerealizované ztráty (poznámka 11)	<u>0</u>	<u>4 727</u>	<u>4 919</u>	<u>18 505</u>	<u>138 007</u>	<u>171 029</u>

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(a) Majetkové účasti v dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002

<u>Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání</u>	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1; kolektivní investování	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1; poskytování hlavních a doplňkových služeb v oblasti investování	27 590	27 000	27 000	100
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg 27, 1101 BP Amsterdam Zuidoost, Nizozemí; poskytování finančních a investičních služeb	<u>1 106</u>	EUR 35 000	EUR 35 000	100
	33 946			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 909</u>			
	<u>33 037</u>			

Společnost Zivnostenska Finance B.V. nevyvíjela v letech 2002, 2001 a 2000 žádnou činnost.

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH (pokračování)

(a) Majetkové účasti v dceřiných společnostech (pokračování)

K 31. prosinci 2001

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V.	<u>580</u>	NLG 40 000	NLG 40 000	100
	16 420			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 432</u>			
	<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, které nabylo účinnosti v roce 2002.

K 31. prosinci 2000

	<u>Cena pořízení</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	20 000	20 000	100
ŽB - Asset Management, a.s.	10 590	10 000	10 000	100
Zivnostenska Finance B.V.	<u>637</u>	NLG 40 000	NLG 40 000	100
	<u>16 477</u>			

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH (pokračování)

(a) Majetkové účasti v dceřiných společnostech (pokračování)

Souhrnné finanční informace o dceřiných společnostech

K 31. prosinci 2002 a za rok 2002:

<u>Jméno</u>	<u>Neauditované finanční údaje dceřiných společností</u>				
	Čistá	Vlastní	Aktiva	Zisk / (-) ztráta	
	účetní				před
	<u>hodnota</u>	<u>kapitál</u>	<u>celkem</u>	<u>Výnosy</u>	<u>zdaněním</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	134 902	152 922	124 296	14 902
ŽB - Asset Management, a.s.	27 590	24 617	37 629	29 451	- 7 430
Zivnostenska Finance B. V.	197	154	277	1	- 284

K 31. prosinci 2001 a za rok 2001:

<u>Jméno</u>	<u>Auditované finanční údaje dceřiných společností</u>				
	Čistá	Vlastní	Aktiva	Zisk / (-) ztráta	
	účetní				před
	<u>hodnota</u>	<u>kapitál</u>	<u>celkem</u>	<u>Výnosy</u>	<u>zdaněním</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	5 250	126 113	397 561	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:

<u>Jméno</u>	<u>Auditované finanční údaje dceřiných společností</u>				
	Čistá	Vlastní	Aktiva	Zisk / (-) ztráta	
	účetní				před
	<u>hodnota</u>	<u>kapitál</u>	<u>celkem</u>	<u>Výnosy</u>	<u>zdaněním</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	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

8 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH (pokračování)

(b) Investice v přidružených společnostech

K 31. prosinci 2002

<u>Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání</u>	<u>Účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
Český leasing, spol. s r.o. Nádražní 23, 151 34 Praha 5; Finanční a operativní leasing	<u>39 271</u>	37 000	148 000	25

K 31. prosinci 2001

	<u>Účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
Český leasing, spol. s r.o.	<u>39 271</u>	37 000	148 000	25

K 31. prosinci 2000

	<u>Účetní hodnota</u> tis. Kč	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Podíl</u> %
Český leasing, spol. s r.o.	39 271	37 000	148 000	25
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 11)	<u>- 3 986</u>			
	<u>35 285</u>			

Investice do dceřiných a přidružených společností představují výhradně investice do kmenových akcií. Hlasovací práva odpovídají vlastnickému podílu v každé společnosti.

9 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>Pořízení</u> tis. Kč	<u>Vyřazení</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2002</u> tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
Software	499 804	532 476	46 829	0	579 305
Ostatní	<u>10 812</u>	<u>13 893</u>	<u>53 235</u>	<u>49 552</u>	<u>17 576</u>
	<u>510 616</u>	<u>546 369</u>	<u>100 064</u>	<u>49 552</u>	<u>596 881</u>
<u>Oprávky</u>					
Software	384 601	447 709	47 586	0	495 295
Ostatní	<u>2 304</u>	<u>5 074</u>	<u>3 787</u>	<u>0</u>	<u>8 861</u>
	<u>386 905</u>	<u>452 783</u>	<u>51 373</u>	<u>0</u>	<u>504 156</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>123 711</u>	<u>93 586</u>			<u>92 725</u>

9 HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Provozní hmotný majetek

	<u>31. prosince 2000</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>Pořízení</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
Pozemky	43 826	44 118	773	236	44 655
Budovy	1 544 585	1 593 087	4 945	14 785	1 583 247
Zařízení a vybavení	1 021 137	1 067 482	68 960	49 242	1 087 200
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>26 780</u>	<u>6 840</u>	<u>69 852</u>	<u>67 626</u>	<u>9 066</u>
	<u>2 636 328</u>	<u>2 711 527</u>	<u>144 530</u>	<u>131 889</u>	<u>2 724 168</u>
<u>Oprávky</u>					
Budovy	286 309	363 892	81 641	14 785	430 748
Zařízení a vybavení	<u>627 854</u>	<u>703 940</u>	<u>149 957</u>	<u>49 243</u>	<u>804 654</u>
	<u>914 163</u>	<u>1 067 832</u>	<u>231 598</u>	<u>64 028</u>	<u>1 235 402</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 722 165</u>	<u>1 643 695</u>			<u>1 488 766</u>

Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

Banka nemá žádný významný majetek pořízený na základě smluv o finančním leasingu, který je až po skončení leasingu zahrnut do hmotného majetku.

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2002, 31. prosinci 2001 a 31. prosinci 2000 nebyl Bankou poskytnut žádný jiný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

10 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	745	747	735
Poskytnuté zálohy	48 405	66 478	85 526
Uspořádací účty	524	31 257	50 863
Finanční deriváty (poznámka 26(d))	136 427	206 103	203 561
Ostatní pohledávky	<u>48 137</u>	<u>126 332</u>	<u>73 275</u>
	<u>234 238</u>	<u>430 917</u>	<u>413 960</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2002 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 56 086 tis. Kč (31. prosince 2001: 36 151 tis. Kč; 31. prosince 2000: 0 Kč).

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Rezervy</u>			
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	535 488	538 931	442 959
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 18)	12 364	16 485	17 280
Ostatní rezervy	<u>84 222</u>	<u>74 138</u>	<u>71 810</u>
	<u>632 074</u>	<u>629 554</u>	<u>532 049</u>
<u>Opravné položky</u>			
Klasifikované úvěry klientům (poznámka 5)	363 379	204 151	269 963
Cenné papíry k obchodování (poznámka 7(a))	0	4 727	4 919
Cenné papíry k prodeji (poznámka 7(b))	18 505	138 007	171 029
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech (poznámka 8)	<u>909</u>	<u>432</u>	<u>3 986</u>
	<u>382 793</u>	<u>347 317</u>	<u>449 897</u>

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecné <u>rezervy na úvěry</u> tis. Kč	Rezervy na <u>poskytnuté záruky</u> tis. Kč	<u>Ostatní rezervy</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
K 1. lednu 2000	344 076	0	18 198	362 274
Tvorba	271 298	17 280	53 791	342 369
Použití	<u>- 172 415</u>	<u>0</u>	<u>- 179</u>	<u>- 172 594</u>
K 31. prosinci 2000	442 959	17 280	71 810	532 049
Tvorba	192 031	0	2 706	194 737
Použití	<u>- 96 059</u>	<u>- 795</u>	<u>- 378</u>	<u>- 97 232</u>
K 31. prosinci 2001	538 931	16 485	74 138	629 554
Tvorba	0	0	10 712	10 712
Použití	<u>- 3 443</u>	<u>- 4 121</u>	<u>- 628</u>	<u>- 8 192</u>
K 31. prosinci 2002	<u>535 488</u>	<u>12 364</u>	<u>84 222</u>	<u>632 074</u>

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry klientům tis. Kč	Cenné papíry k obchodování tis. Kč	Cenné papíry k prodeji tis. Kč	Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech tis. Kč
K 1. lednu 2000	114 791	114 736	0	460 381
Tvorba	169 887	78 191	0	367 690
Použití	- 13 947	- 188 405	0	- 630 036
Kurzové rozdíly	<u>- 768</u>	<u>397</u>	<u>0</u>	<u>- 23 020</u>
K 31. prosinci 2000	269 963	4 919	0	175 015
Převod	0	0	171 029*	- 171 029*
Tvorba	47 109	117 634	404 910	436
Použití	- 102 477	- 117 638	- 427 860	- 3 986
Kurzové rozdíly	<u>- 10 444</u>	<u>- 188</u>	<u>- 10 072</u>	<u>- 4</u>
K 31. prosinci 2001	204 151	4 727	138 007	432
Tvorba	213 445	0	0	478
Použití	- 48 662	- 4 727	0	0
Přecenění na reálnou hodnotu (poznámka 2(u))	0	0	- 119 270	0
Kurzové rozdíly	<u>- 5 555</u>	<u>0</u>	<u>- 232</u>	<u>- 1</u>
K 31. prosinci 2002	<u>363 379</u>	<u>0</u>	<u>18 505</u>	<u>909</u>

* Opravná položka vztahující se k cenným papírům, které byly 1. ledna 2001 převedeny na základě změny v účetních předpisech (poznámka 2(u)) z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech do portfolia cenných papírů k prodeji.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2002		2001		2000	
	Výnosy z dříve odepsané částky tis. Kč	odepsaných částek tis. Kč	Výnosy z dříve odepsané částky tis. Kč	odepsaných částek tis. Kč	Výnosy z dříve odepsané částky tis. Kč	odepsaných částek tis. Kč
Soukromí klienti	<u>12 515</u>	<u>9 206</u>	<u>7 972</u>	<u>7 896</u>	<u>117 253</u>	<u>89 676</u>

11 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV (pokračování)**Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek (pokračování)**

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

Odepsané částky k 31. prosinci 2002 ve výši 12 515 tis. Kč (31. prosince 2002: 7 972 tis. Kč; 31. prosince 2000: 117 253 tis. Kč) zahrnují částku 6 318 tis. Kč (31. prosince 2001: 3 032 tis. Kč, 31. prosince 2000: 66 658 tis. Kč), která představuje náklady na postoupené pohledávky.

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	<u>7 975 451</u>	<u>5 819 339</u>	<u>19 796 491</u>

Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Mateřská společnost	<u>293 087</u>	<u>0</u>	<u>10 878 000</u>

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

K 31. prosinci 2000 zahrnovala položka Vklady od spřízněných stran 10 878 mil. Kč týkajících se zajištění, které poskytla mateřská společnost v souvislosti s úvěrovým rámcem ve výši 11 299 mil. Kč, popsáným v poznámce 5(a).

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky vůči státním institucím	6 009 505	2 692 836	9 133
Závazky vůči obcím	33 800	33 671	247 073
Závazky vůči soukromým klientům	<u>30 375 072</u>	<u>35 330 941</u>	<u>31 335 901</u>
	<u>36 418 377</u>	<u>38 057 448</u>	<u>31 592 107</u>

Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiné společnosti a ostatní společnosti pod společnou kontrolou	9 763	59 143	115 235
Přidružené společnosti	0	317	0
Fondy ve správě společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	668 737	340 500	148 563
Členové představenstva	10 752	11 662	18 418
Členové dozorčí rady	1 328	340	1 466
Vedoucí zaměstnanci	<u>13 354</u>	<u>9 830</u>	<u>11 578</u>
	<u>703 934</u>	<u>421 792</u>	<u>295 260</u>

S výjimkou vkladů vedení se zvýhodněným úročením, přijatých za stejných podmínek jako vklady ostatních zaměstnanců, se vedení Banky domnívá, že výše uvedené vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Depozitní směnky a ostatní směnky	<u>2 708 361</u>	<u>2 456 865</u>	<u>2 349 423</u>

15 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 bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely kapitálové přiměřenosti Banky.

16 OSTATNÍ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	94	41 157	27 780
Závazky k obchodování (krátké pozice v akcích)	0	0	11
Závazky v průběhu vypořádání	395 793	1 275	351 109
Ostatní závazky	207 503	446 033	277 728
Finanční deriváty (poznámka 26(d))	352 022	283 673	234 461
Splatný daňový závazek	3 917	0	0
Sociální fond	<u>2 932</u>	<u>2 831</u>	<u>1 257</u>
	<u>962 261</u>	<u>774 969</u>	<u>892 346</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2002 zahrnuje závazky ke spřízněným stranám ve výši 263 533 tis. Kč (31. prosince 2001: 167 847 tis. Kč; 31. prosince 2000: 0 Kč).

17 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vydané a splacené	<u>1 360 410</u>	<u>1 360 410</u>	<u>1 360 410</u>

Emise akcií

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

Akcionáři

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
<u>Jméno a sídlo</u>	<u>Podíl</u> %	<u>Podíl</u> %	<u>Podíl</u> %
Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, Berlin	85,16	85,16	85,16
Stroden Management limited, Parou 1A, 6035 Larnaca, Kypr	0	7,88	0
Credit Suisse Life & Pensions penzijní fond, a.s. Starobrněnská 335, 602 00 Brno	7,94	0	0
Ostatní akcionáři jednotlivě vlastníci méně než 3 % základního jmění	<u>6,90</u>	<u>6,96</u>	<u>14,84</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Struktura akcionářů Banky prochází v současné době procesem změny (poznámka 27).

17 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Základní kapitál (pokračování)

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

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	Počet držených akcií	Počet držených akcií	Počet držených akcií
Členové představenstva	13	13	15
Vedení banky	<u>41</u>	<u>42</u>	<u>42</u>
	<u>54</u>	<u>55</u>	<u>57</u>

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 bylo 1 360 410 akcií z emise akcií Banky v celkové nominální hodnotě 1 360 410 tis. Kč registrováno pro obchodování a obchodováno na veřejných trzích (tj. na Burze cenných papírů Praha a v RM-Systému).

Pokud zůstatek zákonného rezervního fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu, je Banka povinná v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nelze použít na výplatu dividend.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2000 a 2001 byl rozdělen a zisk za rok 2002 ve výši 99 622 tis. Kč je navržen k rozdělení takto:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Příděl do sociálního fondu	7 514	6 561	6 700
Převod do nerozděleného zisku z minulých let	<u>92 108</u>	<u>149 386</u>	<u>224 516</u>
Čistý zisk	<u>99 622</u>	<u>155 947</u>	<u>231 216</u>

Příděly do sociálního fondu nejsou v souladu s účetními předpisy platnými v České republice vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

17 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU (pokračování)

Výnosy na akcii

Základní výnos na akcii je vypočítán jako podíl čistého zisku připadajícího na akcionáře a váženého průměru emitovaných kmenových akcií během roku s vyloučením průměrného počtu akcií nakoupených Bankou a držených jako vlastní akcie.

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk připadající na akcionáře	92 108	149 386	224 516
Emitované kmenové akcie	1 360 410	1 360 410	1 360 410
Základní výnos na akcii	<u>67,71</u>	<u>109,81</u>	<u>165,04</u>

Rezerva na přecenění

	Zajišťovací finanční <u>deriváty</u> tis. Kč
K 1. lednu 2000	82 905
K 31. prosinci 2000	29 305
K 31. prosinci 2001	- 40 588
K 31. prosinci 2002	0

18 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Přísliby poskytnutí úvěru, 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.

Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2002 vytvořena rezerva ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2001: CZK 40 mil. Kč, 31. prosince 2000: 40 mil. Kč) na základě vyhodnocení očekávaného výsledku těchto případů.

Potenciální aktiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2002</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2000</u> tis. Kč
Úvěrové přísliby	<u>8 428 036</u>	<u>7 985 158</u>	<u>16 649 796</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>			
Bankám	0	0	1 000 000
Klientům	1 300 553	814 376	652 193
Akreditivy	<u>56 236</u>	<u>12 712</u>	<u>30 854</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	1 356 789	827 088	1 683 047
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 11)	<u>- 12 364</u>	<u>- 16 485</u>	<u>- 17 280</u>
Čistá hodnota poskytnutých záruk	<u>1 344 425</u>	<u>810 603</u>	<u>1 665 767</u>

18 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)

Potenciální aktiva zahrnují následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	Úvěrové přísliby			Poskytnuté záruky		
	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiné společnosti	0	6 399	0	2 035	2 059	2 260
Přidružené společnosti	332 476	86 012	0	0	0	0
Ostatní	<u>1 289</u>	<u>582</u>	<u>0</u>	<u>450</u>	<u>2 413</u>	<u>2 491</u>
	<u>333 765</u>	<u>92 993</u>	<u>0</u>	<u>2 485</u>	<u>4 472</u>	<u>4 751</u>

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 Banka neměla žádná aktiva předaná do úschovy ani aktiva předaná do správy.

<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč

Hodnoty převzaté do úschovy a uložení

Akcie	234 293	n/a*	n/a*
Ostatní	<u>2 726 311</u>	<u>n/a*</u>	<u>n/a*</u>
	2 960 604	2 940 110	2 682 979

Hodnoty převzaté do správy

Akcie	688 083	0	0
Obligace	3 940 547	0	0
Ostatní	<u>80 734</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	4 709 364	0	0
Hodnoty převzaté do úschovy, uložení a správy	<u>7 669 968</u>	<u>2 940 110</u>	<u>2 682 979</u>

* Bankovní systém není schopen poskytnout strukturu za přecházející roky. Tato struktura nebyla před rokem 2002 požadována.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2002 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

18 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)**Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací**

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	<u>12 891 000</u>	<u>10 789 000</u>	<u>11 152 000</u>

Pohledávky z reverzních repo transakcí jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (poznámka 4).

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 Banka neměla žádná aktiva postoupená v rámci repo operací.

Aktiva držaná v úschově

Banka vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 31. prosinci 2002 činila 15 237 mil. Kč (31. prosince 2001: 14 203 mil. Kč; 31. prosince 2000: 13 102 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2002 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

Investiční přísliby

K 31. prosinci 2002 Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 3 162 tis. Kč (k 31. prosinci 2001: 880 tis. Kč; k 31. prosinci 2000: 28 mil. Kč).

19 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	682 280	1 154 334	1 191 652
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	1 120 542	1 328 823	919 436
Úroky a diskont z dluhopisů	314 323	678 296	448 911
Úroky a diskont z jiných finančních transakcí	<u>17 310</u>	<u>117 355</u>	<u>160 621</u>
	<u>2 134 455</u>	<u>3 278 808</u>	<u>2 720 620</u>

19 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY (pokračování)

Výše časově rozlišených úroků z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů představovala k 31. prosinci 2002 1 223 tis. Kč (2001: 0 Kč, 2000: 0 Kč).

Úroky z prodlení ve výši 1 466 tis. Kč u ohrožených pohledávek z úvěrů byly k 31. prosinci 2002 zaúčtovány do podrozvahy vzhledem k nepravděpodobnosti jejich inkasa (2001: 1 897 tis. Kč, 2000: 0 Kč).

K 31. prosinci 2002, 2001 a 2000 nebyly Bankou odpuštěny žádné sankční úroky.

20 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	368 806	1 112 940	820 089
Úroky z vkladů klientů a státu	780 595	1 157 055	1 052 696
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů	24 608	19 966	23 303
Úroky a diskont z ostatních finančních transakcí	<u>0</u>	<u>24 841</u>	<u>0</u>
	<u>1 174 009</u>	<u>2 314 802</u>	<u>1 896 088</u>

21 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zahraniční a tuzemské platby	95 324	91 483	91 833
Úvěry	60 614	54 381	67 269
Transakce s platebními kartami	31 342	26 286	24 422
Hotovost, šeky	30 061	29 707	27 214
Vedení účtů	25 048	22 117	18 645
Poplatky za úschovu	16 457	21 740	29 861
Garance	9 908	7 318	8 048
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	7 071	7 355	10 736
Výnosy ze zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	4 307	4 733	5 403
Ostatní	<u>5 004</u>	<u>4 229</u>	<u>7 249</u>
	<u>285 136</u>	<u>269 349</u>	<u>290 680</u>

22 ČISTÝ ZISK (ZTRÁTA) Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk z transakcí s cennými papíry	976	131 160	38 347
Čistý zisk z devizových transakcí	198 902	224 650	307 280
Čistá ztráta (-) / zisk (+) z transakcí s finančními deriváty	<u>- 109 488</u>	<u>18 136</u>	<u>- 17 475</u>
	<u>90 390</u>	<u>373 946</u>	<u>328 152</u>

23 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Nájemné a leasing	42 429	43 510	38 109
Mzdy a platy	430 540	390 818	365 615
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	271 472	284 277	271 504
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	10 883	10 932	13 838
Ostatní poradenství	13 005	33 711	27 207
Reklama a reprezentace	72 442	84 366	68 250
Informační technologie	83 475	83 249	90 225
Telekomunikace	59 582	60 553	57 772
Kancelářské a jiné výdaje	42 906	37 954	37 847
Spotřeba materiálu, pohonných hmot a energie	33 176	35 519	35 139
Spotřeba fixního majetku s nižší hodnotou	7 077	10 451	15 203
Pojištění vkladů klientů	29 953	99 624	71 525
Ostatní správní náklady	<u>71 814</u>	<u>64 706</u>	<u>106 829</u>
	<u>1 168 754</u>	<u>1 239 670</u>	<u>1 199 063</u>

23 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)

Mzdové náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a platy mimo členů představenstva	305 314	267 978	251 609
Sociální pojištění a jiné sociální náklady	106 571	96 224	89 623
Platy a odměny členů představenstva	18 115	25 426	23 193
Odměny členů dozorčí rady	<u>540</u>	<u>1 190</u>	<u>1 190</u>
	<u>430 540</u>	<u>390 818</u>	<u>365 615</u>

Statistika zaměstnanců

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Průměrný počet zaměstnanců	794	774	724
Počet členů představenstva	5	5	5
Počet členů dozorčí rady	6	6	6

24 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Banka přispívá svým zaměstnancům do penzijního fondu (Allianz penzijní fond, a.s.). Jedná se o příspěvkově definovaný penzijní plán, v jehož rámci 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.

25 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Z důvodu daňové ztráty z minulých let neměla Banka za roky 2001 a 2000 žádný splatný daňový závazek.

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	103 539	155 947	231 216
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Položky zvyšující daňový základ	5 943	7 578	2 744
Daňově neuznatelné náklady	39 112	589 906	776 290
Položky snižující daňový základ	- 5 235	- 35 468	- 63 905
Nedaňové výnosy	<u>- 39 715</u>	<u>- 732 150</u>	<u>- 853 811</u>
Daňový základ / ztráta	103 644	- 14 187	92 534
10% investiční odečet	- 11 313	0	- 24 062
Neuplatněné ztráty z minulých let	- 78 269	0	- 68 472
Daňově uznatelné dary	<u>- 1 427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Upravený daňový základ	12 635	0	0
Daň z příjmů právnických osob ve výši 31 %	<u>3 917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Odložená daňová pohledávka			
Opravné položky k úvěrům	47 645	19 346	39 268
Jiné opravné položky	0	44 381	55 780
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	<u>0</u>	<u>27 547</u>	<u>21 777</u>
	47 645	91 274	116 825
Odložený daňový závazek			
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	<u>- 20 005</u>	<u>- 20 814</u>	<u>- 23 111</u>
Čistá potenciální odložená daňová pohledávka	<u>27 640</u>	<u>70 460</u>	<u>93 714</u>

Čistá odložená daňová pohledávka ve výši 27 640 tis. Kč k 31. prosinci 2002 nebyla vykázána, neboť není pravděpodobné, že Banka vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít.

Čistá odložená daňová pohledávka ve výši 70 460 tis. Kč k 31. prosinci 2001 (93 714 tis. Kč k 31. prosinci 2000) nebyla vykázána, neboť nebylo nepochybně prokázáno, že Banka vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít.

26 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivita Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

Banka se dále snaží o zvýšení svých úrokových výnosů dosahováním nadprůměrných marží, po zohlednění opravných položek, úvěrováním právnických a fyzických osob s různou úvěruschopností. Takové angažovanosti nezahrnují jen rozvahové úvěry a poskytnuté zálohy, ale Banka poskytuje také záruky a jiné přísliby, jako například akreditivy a ostatní obdobné smluvní závazky.

Banka také obchoduje s finančními nástroji, včetně derivátů, obchodovanými na organizovaných trzích i „přes přepážku“ s cílem využití krátkodobých výkyvů na akciových a dluhopisových trzích a v měnových, úrokových cenách. Orgány Banky stanovují limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice. S výjimkou určitých zajišťovacích obchodů jsou měnové a úrokové angažovanosti plynoucí z těchto derivátů vyváženy uzavíráním protipozic, čímž je dosaženo kontroly nad proměnlivostí peněžních toků potřebných k uzavření tržních pozic.

(b) Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a zeměpisného nebo odvětvového segmentu jsou schvalovány představenstvem.

26 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Členění podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2002

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u>	<u>Ostatní</u>		
Aktiva	tis. Kč	unie	Evropa	Ostatní	Celkem
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	988 494	0	0	0	988 494
Pohledávky za bankami	13 294 308	5 925 463	1 533 383	157 157	20 910 311
Pohledávky za klienty	17 982 494	3 155 592	1 074 075	30 262	22 242 423
Cenné papíry k obchodování	1 482 889	2 610 295	455 149	460 323	5 008 656
Cenné papíry k prodeji	629 121	305 412	406 518	49 582	1 390 633
Majetkové účasti	32 840	39 468	0	0	72 308
Ostatní aktiva	<u>1 748 781</u>	<u>86 285</u>	<u>1 452</u>	<u>9</u>	<u>1 836 527</u>
	<u>36 158 927</u>	<u>12 122 515</u>	<u>3 470 577</u>	<u>697 333</u>	<u>52 449 352</u>

31. prosince 2001

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u>	<u>Ostatní</u>		
Aktiva	tis. Kč	unie	Evropa	Ostatní	Celkem
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	1 482 755	0	0	0	1 482 755
Pohledávky za bankami	11 671 464	7 408 721	941 442	260 223	20 281 850
Pohledávky za klienty	15 429 210	2 785 517	721 048	40 412	18 976 187
Cenné papíry k obchodování	2 879 354	2 485 571	474 204	470 504	6 309 633
Cenné papíry k prodeji	673 423	428 283	924 351	29 978	2 056 035
Majetkové účasti	15 840	39 419	0	0	55 259
Ostatní aktiva	<u>1 996 934</u>	<u>175 177</u>	<u>11 561</u>	<u>6 945</u>	<u>2 190 617</u>
	<u>34 148 980</u>	<u>13 322 688</u>	<u>3 072 606</u>	<u>808 062</u>	<u>51 352 336</u>

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Členění podle zeměpisných segmentů (pokračování)

31. prosince 2000

Aktiva	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	unie	Evropa	tis. Kč	tis. Kč
Vklady u centrálních bank	1 421 725	0	0	0	1 421 725
Pohledávky za bankami	12 836 670	7 225 119	2 590 549	134 701	22 787 039
Pohledávky za klienty	11 820 280	4 260 152	584 591	71 760	16 736 783
Cenné papíry k obchodování	786 536	10 877 691	241 829	196 082	12 102 138
Cenné papíry k prodeji	2 004 092	363 798	959 907	0	3 327 797
Majetkové účasti	15 840	35 922	0	0	51 762
Ostatní aktiva	<u>2 053 422</u>	<u>177 685</u>	<u>16 572</u>	<u>36 696</u>	<u>2 284 375</u>
	<u>30 938 565</u>	<u>22 940 367</u>	<u>4 393 448</u>	<u>439 239</u>	<u>58 711 619</u>

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2002

Aktiva	<u>Retailové</u>	<u>Firemní</u>	<u>Investiční</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>bankovníctví</u>	<u>bankovníctví</u>	<u>bankovníctví</u>	tis. Kč	tis. Kč
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč		
Vklady u centrálních bank	0	0	582 831	405 663	988 494
Pohledávky za bankami	0	0	20 910 311	0	20 910 311
Pohledávky za klienty	1 178 276	21 064 147	0	0	22 242 423
Cenné papíry k obchodování	0	242 443	4 766 213	0	5 008 656
Cenné papíry k prodeji	0	1 076 723	313 910	0	1 390 633
Majetkové účasti	0	72 308	0	0	72 308
Ostatní aktiva	<u>37 732</u>	<u>99 238</u>	<u>47 456</u>	<u>1 652 101</u>	<u>1 836 527</u>
	<u>1 216 008</u>	<u>22 554 859</u>	<u>26 620 721</u>	<u>2 057 764</u>	<u>52 449 352</u>

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Úvěrové riziko (pokračování)

Informace o segmentech podle kategorie klientů (pokračování)

31. prosince 2001

Aktiva	Retailové <u>bankovníctví</u> tis. Kč	Firemní <u>bankovníctví</u> tis. Kč	Investiční <u>bankovníctví</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	890 066	592 689	1 482 755
Pohledávky za bankami	0	0	20 281 850	0	20 281 850
Pohledávky za klienty	568 482	18 407 705	0	0	18 976 187
Cenné papíry k obchodování	0	310 500	5 999 133	0	6 309 633
Cenné papíry k prodeji	0	1 240 084	815 951	0	2 056 035
Majetkové účasti	0	55 259	0	0	55 259
Ostatní aktiva	<u>30 895</u>	<u>166 908</u>	<u>255 705</u>	<u>1 737 109</u>	<u>2 190 617</u>
	<u>599 377</u>	<u>20 180 456</u>	<u>28 242 705</u>	<u>2 329 798</u>	<u>51 352 336</u>

31. prosince 2000

Aktiva	Retailové <u>bankovníctví</u> tis. Kč	Firemní <u>bankovníctví</u> tis. Kč	Investiční <u>bankovníctví</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	0	0	1 155 047	266 678	1 421 725
Pohledávky za bankami	0	0	22 787 039	0	22 787 039
Pohledávky za klienty	291 689	16 445 094	0	0	16 736 783
Cenné papíry k obchodování	0	550 802	11 551 336	0	12 102 138
Cenné papíry k prodeji	0	2 181 243	1 146 554	0	3 327 797
Majetkové účasti	0	51 762	0	0	51 762
Ostatní aktiva	<u>26 037</u>	<u>193 086</u>	<u>380 181</u>	<u>1 685 071</u>	<u>2 284 375</u>
	<u>317 726</u>	<u>19 421 987</u>	<u>37 020 157</u>	<u>1 951 749</u>	<u>58 711 619</u>

(c) Tržní riziko

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Finanční deriváty

Banka vlastní následující derivátové finanční nástroje, které lze analyzovat takto:

	31. prosince 2002			31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Nominální	reálná	reálná	Nominální	reálná	reálná	Nominální	reálná	reálná	
<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Deriváty k obchodování									
<u>Úrokové deriváty</u>									
Forwardy	7 568 616	25 459	- 2 371	6 441 110	10 121	- 1 669	2 532 700	967	- 670
Swapy	<u>3 013 877</u>	<u>61 593</u>	<u>- 159 859</u>	<u>1 998 091</u>	<u>70 846</u>	<u>- 65 007</u>	<u>1 765 966</u>	<u>86 679</u>	<u>- 101 016</u>
	<u>10 582 493</u>	<u>87 052</u>	<u>- 162 230</u>	<u>8 439 201</u>	<u>80 967</u>	<u>- 66 676</u>	<u>4 298 666</u>	<u>87 646</u>	<u>- 101 686</u>
<u>Měnové deriváty</u>									
Forwardy	1 261 539	30 848	- 4 999	867 997	16 330	- 15 386	1 235 641	11 846	- 24 453
Swapy	<u>3 761 537</u>	<u>15 984</u>	<u>- 55 198</u>	<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>5 023 076</u>	<u>46 832</u>	<u>- 60 197</u>	<u>5 952 613</u>	<u>120 377</u>	<u>- 104 045</u>	<u>6 636 410</u>	<u>72 086</u>	<u>- 120 932</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>									
Vložené deriváty	320 248	0	- 102 031	385 252	0	- 69 846	401 763*	0	- 78 183*
Nakoupené opce									
(poznámka 5(a))	320 248	0	0	0	0	0	0	0	0
Prodané opce									
(poznámka 5(a))	<u>- 320 248</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>320 248</u>	<u>0</u>	<u>- 102 031</u>	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>	<u>401 763*</u>	<u>0</u>	<u>- 78 183*</u>

* Derivát vložený do úvěru poskytnutému spřízněné straně (poznámka 5(a)) nebyl k 31. prosinci 2000 vykazován samostatně v derivátech (poznámka 2(u)), hodnota k 31. prosinci 2000 je uvedena pouze pro účely porovnání.

Reálná hodnota derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic banky z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto derivátů jsou vykázány v hospodářském výsledku.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Finanční deriváty (pokračování)

31. prosince 2002			31. prosince 2001			31. prosince 2000		
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Nominální	reálná	reálná	Nominální	reálná	reálná	Nominální	reálná	reálná
<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>
tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč

Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

Úrokové deriváty

Swapy	<u>449 280</u>	<u>2 543</u>	<u>- 27 564</u>	<u>1 770 552</u>	<u>4 759</u>	<u>- 43 106</u>	<u>3 606 341</u>	<u>43 829</u>	<u>- 11 843</u>
-------	----------------	--------------	-----------------	------------------	--------------	-----------------	------------------	---------------	-----------------

Reálná hodnota výše uvedených derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a související změny v reálné hodnotě zajištěných položek v důsledku zajištěného rizika jsou také vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedené tabulky obsahují detailní přehled o nominálních a pomyslných jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Banky otevřených ke konci roku. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Bance a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Nominální a pomyslné jistiny slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Banky vůči úvěrovým či cenovým rizikům.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v čistých účetních hodnotách, uspořádané podle měn.

31. prosince 2002

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>SKK</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	816 969	90 556	46 128	1 986	10 126	22 729	988 494
Pohledávky za bankami	15 729 642	2 130 038	2 399 633	164 353	30 218	456 427	20 910 311
Pohledávky za klienty	17 174 347	3 355 366	1 451 496	64 046	27 114	170 054	22 242 423
Cenné papíry							
k obchodování	1 576 716	1 656 360	1 288 331	0	487 249	0	5 008 656
Cenné papíry k prodeji	20 530	544	1 369 559	0	0	0	1 390 633
Majetkové účasti	72 111	197	0	0	0	0	72 308
Finanční deriváty	118 733	856	16 838	0	0	0	136 427
Ostatní aktiva	<u>1 681 324</u>	<u>10 892</u>	<u>6 930</u>	<u>20</u>	<u>352</u>	<u>582</u>	<u>1 700 100</u>
	<u>37 190 372</u>	<u>7 244 809</u>	<u>6 578 915</u>	<u>230 405</u>	<u>555 059</u>	<u>649 792</u>	<u>52 449 352</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	5 099 010	404 188	2 161 896	150 401	87 778	72 178	7 975 451
Závazky vůči klientům	23 640 261	5 883 455	5 745 580	69 312	440 785	638 984	36 418 377
Závazky z dluhových							
cenných papírů	2 194 799	204 936	308 626	0	0	0	2 708 361
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	632 074	0	0	0	0	0	632 074
Finanční deriváty	134 332	8 238	209 452	0	0	0	352 022
Ostatní závazky	<u>3 121 664</u>	<u>152 214</u>	<u>74 048</u>	<u>747</u>	<u>5 205</u>	<u>9 189</u>	<u>3 363 067</u>
	<u>35 822 140</u>	<u>6 653 031</u>	<u>8 499 602</u>	<u>220 460</u>	<u>533 768</u>	<u>720 351</u>	<u>52 449 352</u>

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2001

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>SKK</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	1 181 025	225 378	46 512	367	8 032	21 441	1 482 755
Pohledávky za bankami	12 779 079	3 632 089	3 488 097	19 970	35 664	326 951	20 281 850
Pohledávky za klienty	14 202 841	3 248 213	1 136 222	100 811	59 832	228 268	18 976 187
Cenné papíry							
k obchodování	2 986 870	1 470 356	1 589 637	0	262 770	0	6 309 633
Cenné papíry k prodeji	23 008	273 352	1 691 007	0	68 668	0	2 056 035
Majetkové účasti	55 110	149	0	0	0	0	55 259
Finanční deriváty	170 321	2 281	33 501	0	0	0	206 103
Ostatní aktiva	<u>1 857 212</u>	<u>101 167</u>	<u>18 552</u>	<u>117</u>	<u>3 664</u>	<u>3 802</u>	<u>1 984 514</u>
	<u>33 255 466</u>	<u>8 952 985</u>	<u>8 003 528</u>	<u>121 265</u>	<u>438 630</u>	<u>580 462</u>	<u>51 352 336</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 351 509	1 363 249	1 104 405	0	153	23	5 819 339
Závazky vůči klientům	22 486 875	6 595 842	7 787 855	7 111	476 625	703 140	38 057 448
Závazky z dluhových							
cenných papírů	2 212 776	113 076	131 013	0	0	0	2 456 865
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	629 554	0	0	0	0	0	629 554
Finanční deriváty	150 675	10 343	122 655	0	0	0	283 673
Ostatní závazky	<u>2 906 969</u>	<u>121 009</u>	<u>48 035</u>	<u>15 954</u>	<u>5 582</u>	<u>7 908</u>	<u>3 105 457</u>
	<u>32 738 358</u>	<u>8 203 519</u>	<u>9 193 963</u>	<u>23 065</u>	<u>482 360</u>	<u>711 071</u>	<u>51 352 336</u>

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(e) Měnové riziko (pokračování)

31. prosince 2000

Aktiva	<u>CZK</u> tis. Kč	<u>EUR</u> tis. Kč	<u>USD</u> tis. Kč	<u>SKK</u> tis. Kč	<u>GBP</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	1 289 938	66 244	44 185	783	5 095	15 480	1 421 725
Pohledávky za bankami	13 107 966	2 133 129	6 977 736	4 760	427 177	136 271	22 787 039
Pohledávky za klienty	9 491 362	5 663 552	1 246 945	80 505	287	254 132	16 736 783
Cenné papíry							
k obchodování	811 035	10 400 792	890 311	0	0	0	12 102 138
Cenné papíry k prodeji	555 952	346 419	1 817 148	0	0	608 278	3 327 797
Majetkové účasti	51 125	637	0	0	0	0	51 762
Finanční deriváty	91 875	7 655	66 653	0	0	37 378	203 561
Ostatní aktiva	<u>1 997 306</u>	<u>45 065</u>	<u>23 982</u>	<u>53</u>	<u>4 260</u>	<u>10 148</u>	<u>2 080 814</u>
	<u>27 396 559</u>	<u>18 663 493</u>	<u>11 066 960</u>	<u>86 101</u>	<u>436 819</u>	<u>1 061 687</u>	<u>58 711 619</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 440 095	12 146 590	4 207 329	2 420	33	24	19 796 491
Závazky vůči klientům	15 788 807	6 781 839	7 901 138	8 176	438 965	673 182	31 592 107
Závazky z dluhových							
cenných papírů	2 199 466	63 938	86 019	0	0	0	2 349 423
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	532 049	0	0	0	0	0	532 049
Finanční deriváty	151 670	7 474	32 065	0	0	43 252	234 461
Ostatní závazky	<u>3 164 701</u>	<u>21 830</u>	<u>16 359</u>	<u>1 356</u>	<u>1 560</u>	<u>1 282</u>	<u>3 207 088</u>
	<u>26 276 788</u>	<u>19 021 671</u>	<u>12 242 910</u>	<u>11 952</u>	<u>440 558</u>	<u>717 740</u>	<u>58 711 619</u>

(f) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Představenstvo stanovuje limity výše rozdílů úrokových sazeb, které lze podstupovat. Tyto limity jsou denně sledovány.

26 FINANČNÍ RIZIKA (pokračování)

(f) Úrokové riziko (pokračování)

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

31. prosince 2002

Aktiva	Do 3 měsíců 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
Vklady u centrálních bank	582 832	0	0	0	405 662	988 494
Vklady u ostatních bank	20 206 705	703 585	0	0	21	20 910 311
Vklady klientů	16 641 179	3 839 473	1 460 378	486 240	- 184 847*	22 242 423
Cenné papíry	4 138 646	988 530	1 019 310	231 725	93 386	6 471 597
Finanční deriváty	39 980	44 963	51 484	0	0	136 427
Ostatní aktiva	<u>524</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 699 576</u>	<u>1 700 100</u>
	<u>41 609 866</u>	<u>5 576 551</u>	<u>2 531 172</u>	<u>717 965</u>	<u>2 013 798</u>	<u>52 449 352</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	5 694 464	2 049 999	230 988	0	0	7 975 451
Závazky vůči klientům	35 762 617	545 983	26 335	0	83 442	36 418 377
Závazky z dluhových cenných papírů	2 708 361	0	0	0	0	2 708 361
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	632 074	632 074
Finanční deriváty	42 318	28 162	238 253	43 289	0	352 022
Ostatní závazky	<u>1 292</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 361 775</u>	<u>3 363 067</u>
	<u>45 209 052</u>	<u>2 624 144</u>	<u>495 576</u>	<u>43 289</u>	<u>4 077 291</u>	<u>52 449 352</u>

* Položka je uvedena v čisté výši – 184 847 tis. Kč včetně částky – 363 379 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

Položka Finanční deriváty je vykázána na základě data přecenění / zbytkové splatnosti fixní složky derivátu.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko úrokové sazby (pokračování)

31. prosince 2001

Aktiva	<u>Do</u> <u>3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 – 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifi-</u> <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	890 066	0	0	0	592 689	1 482 755
Vklady u ostatních bank	17 736 359	2 545 460	0	0	31	20 281 850
Vklady klientů	14 298 763	2 354 225	1 833 713	487 313	2 173*	18 976 187
Cenné papíry	5 201 538	1 483 674	1 020 329	537 237	178 149	8 420 927
Finanční deriváty	115 475	32 218	57 571	839	0	206 103
Ostatní aktiva	<u>2 267</u>	<u>0</u>	<u>172</u>	<u>0</u>	<u>1 982 075</u>	<u>1 984 514</u>
	<u>38 244 468</u>	<u>6 415 577</u>	<u>2 911 785</u>	<u>1 025 389</u>	<u>2 755 117</u>	<u>51 352 336</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	4 378 873	1 142 962	297 228	0	276	5 819 339
Závazky vůči klientům	34 560 377	783 327	14 546	0	2 699 198	38 057 448
Závazky z dluhových cenných papírů	2 452 508	0	4 357	0	0	2 456 865
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	629 554	629 554
Finanční deriváty	85 553	27 755	142 939	27 426	0	283 673
Ostatní závazky	<u>14 014</u>	<u>3 822</u>	<u>519</u>	<u>0</u>	<u>3 087 102</u>	<u>3 105 457</u>
	<u>42 491 325</u>	<u>1 957 866</u>	<u>459 589</u>	<u>27 426</u>	<u>6 416 130</u>	<u>51 352 336</u>

* Položka je uvedena v čisté výši 2 173 tis. Kč včetně částky – 204 151 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

Položka Finanční deriváty je vykázána na základě data přecenění / zbytkové splatnosti fixní složky derivátu.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(f) Riziko úrokové sazby (pokračování)

31. prosince 2000

Aktiva	Do 3 měsíců 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
Vklady u centrálních bank	1 023 259	0	0	0	398 466	1 421 725
Vklady u ostatních bank	19 901 685	2 885 354	0	0	0	22 787 039
Vklady klientů	12 857 560	2 099 319	1 244 490	696 298	- 160 884*	16 736 783
Cenné papíry	11 636 192	1 359 771	1 512 927	514 497	458 310	15 481 697
Finanční deriváty	96 140	59 103	36 454	11 864	0	203 561
Ostatní aktiva	<u>1 978</u>	<u>436</u>	<u>214</u>	<u>0</u>	<u>2 078 186</u>	<u>2 080 814</u>
	<u>45 516 814</u>	<u>6 403 983</u>	<u>2 794 085</u>	<u>1 222 659</u>	<u>2 774 078</u>	<u>58 711 619</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	13 618 420	5 803 614	363 377	0	11 080	19 796 491
Závazky vůči klientům	29 965 430	1 105 126	51 379	0	470 172	31 592 107
Závazky z dluhových cenných papírů	2 314 705	30 501	4 217	0	0	2 349 423
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	532 049	532 049
Finanční deriváty	90 017	98 054	34 990	11 400	0	234 461
Ostatní závazky	<u>3 302</u>	<u>11 609</u>	<u>1 506</u>	<u>0</u>	<u>3 190 671</u>	<u>3 207 088</u>
	<u>46 991 874</u>	<u>7 048 904</u>	<u>455 469</u>	<u>11 400</u>	<u>4 203 972</u>	<u>58 711 619</u>

* Položka je uvedena v čisté výši – 160 884 tis. Kč včetně částky – 269 963 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

Položka Finanční deriváty je vykázána na základě data přecenění / zbytkové splatnosti fixní složky derivátu.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(g) Riziko likvidity

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrzuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Představenstvo stanovuje limit minimálního podílu splatných prostředků, které jsou nutné k uspokojení takových čerpání, a limit minimální úrovně mezibankovních a jiných půjček, které musí být k dispozici k pokrytí neočekávaného objemu čerpání.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

Dluhové cenné papíry mohou být obchodované na finančních trzích před jejich splatností.

31. prosince 2002

Aktiva	Do 3 měsíců 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
Vklady u centrálních bank	488 176	0	0	0	500 318	988 494
Vklady u ostatních bank	20 127 705	545 585	237 000	0	21	20 910 311
Vklady klientů	5 191 334	5 943 055	8 725 197	2 571 441	- 188 604*	22 242 423
Dluhové cenné papíry	823 640	1 197 695	3 817 441	539 435	93 386	6 471 597
Ostatní aktiva	<u>40 505</u>	<u>45 301</u>	<u>58 263</u>	<u>868</u>	<u>1 691 590</u>	<u>1 836 527</u>
	<u>26 671 360</u>	<u>7 731 636</u>	<u>12 837 901</u>	<u>3 111 744</u>	<u>2 096 711</u>	<u>52 449 352</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	5 694 464	2 059 693	221 294	0	0	7 975 451
Závazky vůči klientům	35 725 937	666 105	26 335	0	0	36 418 377
Závazky z dluhových cenných papírů	2 708 361	0	0	0	0	2 708 361
Podřízený dluh	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	632 074	632 074
Ostatní závazky	<u>43 611</u>	<u>28 501</u>	<u>245 031</u>	<u>44 157</u>	<u>3 353 789</u>	<u>3 715 089</u>
	<u>44 172 373</u>	<u>2 754 299</u>	<u>492 660</u>	<u>1 044 157</u>	<u>3 985 863</u>	<u>52 449 352</u>
Čistá aktiva / (-) závazky	<u>- 17 501 013</u>	<u>4 977 337</u>	<u>12 345 241</u>	<u>2 067 587</u>	<u>- 1 889 152</u>	<u>0</u>

* Položka je uvedena v čisté výši – 188 604 tis. Kč včetně částky – 363 379 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(g) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2001

Aktiva	Do 3 měsíců 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
Vklady u centrálních bank	694 175	0	0	0	788 580	1 482 755
Vklady u ostatních bank	17 519 930	2 649 959	111 930	0	31	20 281 850
Vklady klientů	5 159 385	4 404 158	7 160 067	2 250 488	2 089*	18 976 187
Dluhové cenné papíry	1 813 582	1 483 630	3 725 115	1 220 408	178 192	8 420 927
Ostatní aktiva	<u>102 376</u>	<u>31 764</u>	<u>68 484</u>	<u>5 917</u>	<u>1 982 076</u>	<u>2 190 617</u>
	<u>25 289 448</u>	<u>8 569 511</u>	<u>11 065 596</u>	<u>3 476 813</u>	<u>2 950 968</u>	<u>51 352 336</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	4 378 872	1 154 679	285 512	0	276	5 819 339
Závazky vůči klientům	37 102 539	815 963	14 546	0	124 400	38 057 448
Závazky z dluhových cenných papírů	2 452 508	0	4 357	0	0	2 456 865
Podřízený dluh	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	629 554	629 554
Ostatní závazky	<u>88 298</u>	<u>31 576</u>	<u>143 459</u>	<u>27 427</u>	<u>3 098 370</u>	<u>3 389 130</u>
	<u>44 022 217</u>	<u>2 002 218</u>	<u>447 874</u>	<u>1 027 427</u>	<u>3 852 600</u>	<u>51 352 336</u>
Čistá aktiva / (-) závazky	<u>- 18 732 769</u>	<u>6 567 293</u>	<u>10 617 722</u>	<u>2 449 386</u>	<u>- 901 632</u>	<u>0</u>

* Položka je uvedena v čisté výši 2 089 tis. Kč včetně částky – 204 151 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

26 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

(g) Riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2000

Aktiva	<u>Do</u> <u>3 měsíců</u> tis. Kč	<u>3 – 12</u> <u>měsíců</u> tis. Kč	<u>1 - 5 let</u> tis. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Nespecifi-</u> <u>kováno</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Vklady u centrálních bank	673 127	0	0	0	748 598	1 421 725
Vklady u ostatních bank	19 743 779	2 885 355	157 905	0	0	22 787 039
Vklady klientů	3 841 252	5 162 271	5 869 499	2 019 924	- 156 163*	16 736 783
Dluhové cenné papíry	521 482	10 758 272	2 484 251	1 259 757	457 935	15 481 697
Ostatní aktiva	<u>34 392</u>	<u>89 515</u>	<u>58 912</u>	<u>23 369</u>	<u>2 078 187</u>	<u>2 284 375</u>
	<u>24 814 032</u>	<u>18 895 413</u>	<u>8 570 567</u>	<u>3 303 050</u>	<u>3 128 557</u>	<u>58 711 619</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	1 932 383	17 523 851	329 177	0	11 080	19 796 491
Závazky vůči klientům	29 953 846	1 116 711	51 379	0	470 171	31 592 107
Závazky z dluhových cenných papírů	2 314 705	30 501	4 217	0	0	2 349 423
Podřízený dluh	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Rezervy	0	0	0	0	532 049	532 049
Ostatní závazky	<u>93 148</u>	<u>109 662</u>	<u>36 668</u>	<u>11 400</u>	<u>3 190 671</u>	<u>3 441 549</u>
	<u>34 294 082</u>	<u>18 780 725</u>	<u>421 441</u>	<u>1 011 400</u>	<u>4 203 971</u>	<u>58 711 619</u>
Čistá aktiva / (-) závazky	<u>- 9 480 050</u>	<u>114 688</u>	<u>8 149 126</u>	<u>2 291 650</u>	<u>- 1 075 414</u>	<u>0</u>

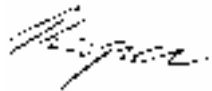
* Položka je uvedena v čisté výši – 156 163 tis. Kč včetně částky – 269 963 tis. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. srpna 2002 BGB uzavřela smlouvu o prodeji 85,16% podílu Banky bance UniCredito Italiano SPA. V návaznosti na obdržený souhlas regulátorů, tj. italské centrální banky a České národní banky, byla tato transakce dne 12. února 2003 dokončena převodem akcií. Od tohoto data se UniCredito Italiano SPA stává ovládající osobou Banky.

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly jiné další události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2002.

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

<u>Datum</u>	Podpis statutárního <u>zástupce</u>	Osoba odpovědná za <u>účetnictví</u>	Osoba odpovědná za <u>sestavení účetní závěrky</u>
			

12. února 2003



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kališinská 40
120 00 Praha 2
Česká republika
Telefon +420 251 151 111
Fax +420 251 156 111
IČ 40765521

ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM ŽIVNOSTENSKÉ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované rozvahy společnosti Živnostenská banka, a. s. (dále jen „Banka“) k 31. prosinci 2002 a souvisejících výkazů zisků a ztrát, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2002 uvedených na stranách 82 až 137 (dále „finanční výkazy“). Za sestavení finančních výkazů odpovídá vedení Banky. Naši úlohou je vydat na základě auditu výrok o těchto finančních výkazech.

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 finanční výkazy neobsahují významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených ve finančních výkazech. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných vedením Banky a zhodnocení celkové prezentace finančních výkazů. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku.

Podle našeho názoru přiložené finanční výkazy zobrazují ve všech významných ohledech věrně finanční pozici Banky k 31. prosinci 2002, výsledek jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a její peněžní toky za rok 2002 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví, včetně Mezinárodních účetních standardů a Interpretací vydaných IASB.

7. března 2003

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený

François Mattelaer
Partner

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>Poznámka</u>	<u>Rok končící 31. prosince</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
		tis. Kč	tis. Kč
Úrokové výnosy	4	2 125 063	3 270 179
Úrokové náklady	4	<u>- 1 173 399</u>	<u>- 2 314 047</u>
Úroková marže		951 664	956 132
Výnosy z poplatků a provizí	5	413 381	391 621
Náklady z poplatků a provizí	5	<u>- 43 552</u>	<u>- 46 305</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí		369 829	345 316
Výnosy z dividend	6	0	44 787
Čistý zisk z obchodování	7	122 691	255 677
Čistý zisk z investičních cenných papírů	8	6 774	35 867
Ostatní provozní výnosy	9	<u>27 657</u>	<u>10 139</u>
Čisté provozní výnosy		1 478 615	1 647 918
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám	10	- 82 097	- 40 779
Provozní náklady	11	<u>- 1 276 969</u>	<u>- 1 335 749</u>
Provozní zisk před zdaněním		119 549	271 390
Daň z příjmů	12	<u>- 6 397</u>	<u>- 6 911</u>
Čistý zisk	13	<u>113 152</u>	<u>264 479</u>
Výnos na akcii (vyjádřený v Kč na akcii)			
- základní a zředěný	13	<u>83,2</u>	<u>194,4</u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.



KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

	Poznámka	K 31. prosinci	
		2002	2001
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	14	988 530	1 482 917
Pokladniční poukázky	15	1 427 774	2 828 714
Pohledávky za ostatními bankami	16	20 866 655	20 179 489
Cenné papíry k obchodování	17	3 566 413	3 984 679
Finanční deriváty	18	136 427	189 009
Půjčky a úvěry klientům	19	21 711 134	17 859 312
Investiční cenné papíry	20	1 531 499	2 199 452
Nehmotný majetek	21	99 338	99 633
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1 494 642	1 653 925
Ostatní aktiva	22	322 920	563 597
Splatná daňová pohledávka		<u>3 571</u>	<u>3 189</u>
Aktiva celkem		<u>52 148 903</u>	<u>51 043 916</u>
PASÍVA			
Závazky vůči bankám			
Ostatní depozita	23	7 929 860	5 751 413
Závazky z obchodování	18	2 708 361	2 456 865
Podřízený dluh	24	352 022	257 839
Závazky vůči klientům	24	1 000 000	1 000 000
Ostatní pasíva	25	36 387 652	37 854 496
Splatný daňový závazek	26	824 261	876 628
		<u>3 917</u>	<u>16 997</u>
Závazky celkem		<u>49 206 073</u>	<u>48 214 238</u>
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál (1 360 410 kusů plně splacených akcií)		1 360 410	1 360 410
Nerozdělený zisk	27	494 926	381 774
Ostatní fondy	27	<u>1 087 494</u>	<u>1 087 494</u>
Vlastní kapitál		<u>2 942 830</u>	<u>2 829 678</u>
Pasíva celkem		<u>52 148 903</u>	<u>51 043 916</u>

Finanční výkazy byly představenstvem Banky schváleny 7. března 2003.

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.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	Ostatní <u>fondy</u> tis. Kč	Nerozdělený <u>zisk</u> tis. Kč	Vlastní kapitál <u>celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2001	1 360 410	1 087 402	117 387	2 565 199
Zvýšení zákonného rezervního fondu	0	92	- 92	0
Čistý zisk 2001	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>264 479</u>	<u>264 479</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001	1 360 410	1 087 494	381 774	2 829 678
Čistý zisk 2002	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>113 152</u>	<u>113 152</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2002	<u>1 360 410</u>	<u>1 087 494</u>	<u>494 926</u>	<u>2 942 830</u>

Analýza pohybů položek „Ostatní fondy“ a „Nerozdělený zisk“, popis a jejich podstata jsou uvedeny v poznámce 27.

Následující příloha tvoří nedílnou součást těchto konsolidovaných finančních výkazů.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		2002	2001
		tis. Kč	tis. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Úroky přijaté		2 331 046	3 381 187
Úroky placené		- 1 311 225	- 2 488 708
Přijaté dividendy		0	44 787
Přijaté poplatky a provize		369 829	345 316
Výnosy z obchodování a ostatní přijaté výnosy		466 495	704 225
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek		9 206	7 896
Platby zaměstnancům a dodavatelům		- 981 443	- 1 148 704
Placené daně z příjmů		- 5 847	- 7 084
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		878 061	838 915
Změny v provozních aktivech a závazcích:			
Čisté snížení obchodního portfolia cenných papírů		992 781	6 597 051
Čisté snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami		1 940 747	281 198
Čisté zvýšení (-) půjček a úvěrů klientům		- 3 851 822	- 1 809 051
Čisté snížení ostatních aktiv		37 883	106 230
Čisté zvýšení / snížení (-) závazků vůči bankám		2 429 943	- 13 765 464
Čisté snížení (-) / zvýšení závazků ke klientům		- 1 466 844	6 802 236
Čisté zvýšení / snížení (-) ostatních závazků		68 462	- 514 717
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 029 211	- 1 463 602
Peněžní toky z investiční činnosti			
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku		- 133 713	- 132 817
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		12 544	1 317
Platby za pořízení investičních cenných papírů		- 131 131	- 168 037
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		799 084	1 331 219
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		546 784	1 031 682
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		- 162 607	- 438 409
Čisté zvýšení / snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		1 413 388	- 870 329
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	19 981 779	20 852 108
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	21 395 167	19 981 779

V roce 2001 a 2002 neměla Banka žádné peněžní toky z finančních aktivit. 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 stejně 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.

Živnostenská banka, a.s. (dále jen „Banka“) byla zapsána do obchodního rejstříku jako akciová společnost dne 1. března 1992 jako právní nástupce původní Živnostenské banky. Banka má sídlo v Praze 1, Na Příkopě 858/20 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 finančními nástroji a řízení portfolií.

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“.

Struktura akcionářů Banky prochází v současné době procesem změny. K 31. prosinci 2002 měla rozhodující vliv v Bance společnost Bankgesellschaft Berlin AG („BGB“). 11. února 2003 BGB prodala svůj 85,16% podíl v Bance společnosti UniCredito Italiano SPA. Zbytek akcií je registrován a obchodován na Burze cenných papírů Praha.

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 standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“), které zahrnují Mezinárodní účetní standardy a výklad vydaný Výborem pro mezinárodní účetní standardy („IASB“). Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v historických cenách, upravených o přecenění cenných papírů k prodeji, cenných papírů k obchodování, závazků z obchodování a všech finančních derivátů.

Částky v příloze účetní závěrky jsou uváděny v tisících českých korun, není-li uvedeno jinak.

Příprava účetní závěrky v souladu s obecnými účetními zásadami vyžaduje použití odhadů a předpokladů, které mají dopad na vykázaná aktiva, pasiva, náklady a výnosy, eventuality a přísliby k datu účetní závěrky. Přestože vedení Banky zakládá tyto odhady na nejlepší znalosti současných událostí a činností, skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

(b) Konsolidace

Podniky s rozhodujícím vlivem (dceřiné) jsou takové společnosti, ve kterých Skupina drží přímo či nepřímo práva ovládat finanční a provozní politiku.

Dceřiné podniky se konsolidují počínaje účinným datem převodu práva rozhodujícího vlivu na Skupinu a nadále se již nekonsolidují od data ztráty tohoto vlivu. Akvizice dceřiné společnosti se zachycuje použitím účetní metody koupě. Náklady na akvizici dceřiné společnosti jsou oceňovány reálnou hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv, vydaných akcií nebo uznaných závazků k datu akvizice včetně všech nákladů přímo přiřaditelných k akvizici. Vnitroskupinové transakce, zůstatky a nerealizované zisky a ztráty 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.

Konsolidovaná účetní závěrka 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.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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.

(d) Transakce v zahraničních měnách

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány v českých korunách, které jsou měnou vykazování všech společností Skupiny.

Transakce v zahraničních měnách jsou přepočteny do měny vykazování devizovým kurzem platným v den transakce. Kurzové zisky a ztráty z vypořádání transakcí v zahraničních měnách a z přepočtu peněžních aktiv a pasív denominovaných v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

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 součást zvýšení či snížení reálné hodnoty.

(e) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, smlouvy o termínové sazbě (FRA), měnové a úrokové swapy a úvěrové finanční deriváty, se zachytí v rozvaze v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou podle okolností získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. 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 zisku a ztráty.

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

K datu uzavření finančního derivátu Skupina rozhodne o jeho případném zařazení jako zajištění reálné hodnoty aktiva nebo pasíva (zajištění reálné hodnoty). Za předpokladu splnění stanovených kritérií se pro takto stanovené deriváty používá zajišťovací účetnictví.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Finanční deriváty (pokračování)

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

- a) formální dokumentace o zajišťovacím nástroji, zajištěné položce, cíli zajištění, strategii a vztahu se zpracovává před uplatněním zajišťovacího účetnictví;
- b) zajištění je doloženo tak, že je odůvodněný předpoklad jeho vysoké účinnosti při kompenzaci rizik zajištěné položky po celé vykazované období;
- c) 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 zajištění provádí, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty 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 po období do splatnosti rozpouští do čistého zisku nebo ztráty. Úprava účetní hodnoty zajištěného majetkového cenného papíru zůstává v nerozděleném zisku až do okamžiku prodeje daného majetkového cenného papíru.

Určité deriváty, přestože poskytují efektivní finanční zajištění podle politik řízení rizik Skupiny, nesplňují dle specifických pravidel 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 zisku a ztráty.

Reálné hodnoty derivátů držených pro účely obchodování a zajištění 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.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(g) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty 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 pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů. Jestliže je splácení úvěru pochybné, úvěry jsou odepsány na jejich realizovatelnou hodnotu. Úrokový výnos je vykázán na základě úrokové míry, která byla při výpočtu realizovatelné hodnoty použita k diskontování budoucích peněžních toků.

(h) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize se časově rozlišují od okamžiku poskytnutí služby. Poplatky za poskytnutí úvěrů, u kterých je pravděpodobné, že budou čerpány, se časově rozlišují společně se souvisejícími přímými náklady a jsou vykázány jako úprava efektivního výnosu z úvěru. 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. Poplatky za správu aktiv a poplatky za manažerské poradenství a služby se vykazují podle odpovídající smlouvy o poskytnutí těchto služeb. Poplatky za správu aktiv u investičních fondů se časově rozlišují v období, během kterého je služba poskytována. Stejný princip se používá u poskytování služeb za finanční plánování a správu aktiv, které jsou poskytovány průběžně během delšího období.

(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 cenné papíry zahrnuté do portfolia, v němž jsou realizovány krátkodobé zisky. Cenné papíry k obchodování se nejprve vykazují v pořizovací ceně, která zahrnuje i transakční náklady, a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu. 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 vypořádání probíhá v termínech dle předpisů nebo zvyklostí trhu (nákup a prodej „běžným způsobem“), jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Takovéto transakce se účtují jako deriváty až do doby jejich vypořádání.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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, ostatní depozita 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 ponechány ve finančních výkazech.

Vypůjčené cenné papíry nejsou vykázány ve finančních výkazech, pokud nejsou prodány třetím stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycen ve výnosu z obchodování. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování.

(k) Investiční cenné papíry

Skupina má možnost klasifikovat své investiční cenné papíry do následujících dvou kategorií: investiční cenné papíry držené do splatnosti a investiční cenné papíry k prodeji. Investiční cenné papíry, které vedení Skupiny zamýšlí a je schopno držet do termínu splatnosti, jsou klasifikovány jako investiční cenné papíry držené do splatnosti. Investiční cenné papíry, 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. K 31. prosinci 2002 a 2001 Skupina nevytvořila kategorii investičních cenných papírů držených do splatnosti.

Investiční cenné papíry jsou nejprve oceňovány v pořizovací ceně. Finanční aktiva k prodeji jsou následně přeceněna na reálnou hodnotu na základě kótovaných nabídkových cen kupujícího nebo na základě hodnot odvozených z modelů peněžních toků. Reálná hodnota nekótovaných majetkových cenných papírů je určena na základě ukazatelů cena/výnos nebo cena/peněžní toky, které odrážejí postavení emitenta. Nerealizované zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty cenných papírů klasifikovaných jako cenné papíry k prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako čistý zisk z investičních cenných papírů. Majetkové cenné papíry, jejichž reálná hodnota nemůže být určena spolehlivě, jsou vykázány v pořizovací ceně snížené o opravné položky.

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.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Investiční cenné papíry (pokračování)

Všechny promptní nákupy a prodeje investičních cenných papírů jsou zaúčtovány ke dni vypořádání. Všechny jiné nákupy nebo prodeje jsou zaúčtovány do vypořádání jako derivátové forwardové transakce.

(l) Poskytnuté úvěry a opravné položky na klasifikované úvěry

Úvěry poskytnuté Skupinou přímo vypůjčiteli nebo prostřednictvím zprostředkovatele se při čerpání úvěru vykazují v aktivech 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 transakčních nákladů.

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

Opravná položka na úvěrové riziko při snižování hodnoty úvěrů se vytváří v případě, že existuje objektivní důkaz o tom, že Skupina nebude schopná inkasovat dlužné částky podle původní úvěrové smlouvy. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní hodnotou a inkasovatelnou částkou, což je současná hodnota očekávaných peněžních toků, včetně částek inkasovatelných z titulu garancí a zajištění diskontovaná původní efektivní úrokovou sazbou úvěru.

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 zisku a ztráty započteny proti čisté tvorbě opravných položek k úvěrům a půjčkám.

V případě, že částka snížení hodnoty následně poklesne v důsledku události, která nastala po snížení hodnoty, rozpuštění opravné položky je započteno proti čisté tvorbě opravných položek a o k úvěrům a půjčkám.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(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:

	<u>Doba odepisování</u> (počet let)
Zařízení	4 až 12
Software	2 až 6
Budovy a stavby	30

U dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo k trvalému snížení hodnoty. 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 zisku a ztráty v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení je aktivováno.

(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

Rezervy se vytvářejí v případě, má-li Skupina současný smluvní nebo mimosmluvní závazek v důsledku události, 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.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(p) Zaměstnanecké výhody

Banka poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění na základě příspěvkově definovaného plánu. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů. K financování státního důchodového systému provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

(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, daňově neuznatelných opravných položek, daňových ztrát minulých období a v případě akvizic z rozdílů mezi reálnou hodnotou čistých nakoupených aktiv a jejich daňovým základem. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené k datu účetní závěrky.

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) Akceptace

Akceptace představují závazky Skupiny zaplatit za směnky vystavené klienty. Skupina předpokládá, že většina avalovaných směnek bude vypořádána současně s úhradou od klientů. Akceptace jsou zachyceny v podrozvaze a vykazují se jako eventuality a přísliby.

(t) Svěřenecké aktivity

Spravovaná aktiva a výnosy z nich plynoucí, stejně jako závazky tato aktiva vrátit klientům, nejsou zachyceny v této účetní závěrce, pokud je Skupina jako pověřený správce, svěřenecký správce nebo zprostředkovatel.

1 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(u) 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, jejichž výnosy, výsledek nebo aktiva představují nejméně 10 % ze všech segmentů, jsou vykazovány samostatně.

(v) Srovnatelné údaje

Srovnatelné údaje za minulá období jsou podle potřeby upraveny tak, aby byly ve shodě se změnami prezentace finančních výkazů v běžném období.

(w) Nejnovější vývoj v oblasti účetnictví

IASB v současné době zvažuje řadu zlepšení v několika existujících IAS a významné přehodnocení standardů týkajících se finančních nástrojů (IAS 32 a 39) a podnikových kombinací (IAS 22). Z důvodu nejistoty o závěrečné podobě těchto úprav nemůže být vliv těchto změn na finanční pozici Skupiny předem určen.

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.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů (pokračování)

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 průběžné a konečné denní 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.

Nástroje k zajištění reálné hodnoty

Skupina zajišťuje části vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv s pevnou sazbou, prostřednictvím úrokových swapů (poznámka 18).

(b) Kapitálová přiměřenost

Pro sledování přiměřenosti vlastního kapitálu Skupina používá ukazatele stanovené Českou národní bankou („ČNB“), které jsou založeny na pravidlech stanovených Bankou pro mezinárodní platby („BIS“). Tyto ukazatele měří kapitálovou přiměřenost (podle požadavku BIS má činit minimálně 8 %) porovnáním regulačního kapitálu Skupiny s aktivy v rozvaze, podrozvahovými závazky a tržními a ostatními rizikovými pozicemi na bázi vážených částek odrážejících 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 účetní 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 zajištěny kapitálem odpovídajícím 8 % účetní hodnoty.

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

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(b) Kapitálová přiměřenost (pokračování)

Úroveň kapitálové přiměřenosti Skupiny byla následující:

	Vlastní kapitál		Kapitálová přiměřenost	
	2002	2001	2002	2001
	tis. Kč	tis. Kč	%	%
Kapitálová přiměřenost ČNB – české účetní standardy				
Vlastní kapitál Tier 1	2 630 996	2 481 420	7,52	7,75
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 015 430	3 831 474	11,75	12,23
Kapitálová přiměřenost - IFRS				
Vlastní kapitál Tier 1	2 746 948	2 587 894	8,00	8,36
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 127 854	3 927 679	12,25	12,93

(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.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(c) Úvěrové riziko (pokračování)

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 dodatekové 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 inkasních požadavků na Skupinu až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami, jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují; z tohoto důvodu jsou méně rizikové než přímé výpůjčky.

Přísliby poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů, garancí a 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.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(c) Úvěrové riziko (pokračování)

Územní koncentrace aktiv, pasív, výnosů a podrozvahových položek

Zůstatek k 31. prosinci 2002

	Aktiva <u>celkem</u> tis. Kč	Pasíva <u>celkem</u> tis. Kč	Úvěrové <u>přísliby</u> tis. Kč	Výnosy <u>tis. Kč</u>	Investiční <u>výdaje</u> tis. Kč
Česká republika	35 856 386	45 896 632	7 539 746	n/a	n/a
Ostatní země OECD	15 520 499	5 455 232	888 258	n/a	n/a
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	766 173	421 673	32	n/a	n/a
Ostatní země	<u>5 845</u>	<u>375 366</u>	<u>0</u>	<u>n/a</u>	<u>n/a</u>
	<u>52 148 903</u>	<u>52 148 903</u>	<u>8 428 036</u>	<u>2 695 566*</u>	<u>128 870*</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	Aktiva <u>celkem</u> tis. Kč	Pasíva <u>celkem</u> tis. Kč	Úvěrové <u>přísliby</u> tis. Kč	Výnosy <u>tis. Kč</u>	Investiční <u>výdaje</u> tis. Kč
Česká republika	33 820 876	44 935 549	6 579 428	n/a	n/a
Ostatní země OECD	16 574 402	5 279 672	1 405 410	n/a	n/a
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	648 638	642 949	320	n/a	n/a
Ostatní země	<u>0</u>	<u>185 746</u>	<u>0</u>	<u>n/a</u>	<u>n/a</u>
	<u>51 043 916</u>	<u>51 043 916</u>	<u>7 985 158</u>	<u>4 008 270*</u>	<u>203 025*</u>

* Informační systém Banky není schopen rozlišovat výnosy a investiční výdaje podle zeměpisných regionů.

n/a – není dostupné

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

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(c) Úvěrové riziko (pokračování)

Územní koncentrace aktiv, pasív, výnosů a podrozvahových položek (pokračování)

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 2002 činila 20 912 634 tis. Kč, z čehož 45 979 tis. Kč se týkalo finančních derivátů (31. prosince 2001: 20 311 552 tis. Kč, z toho finanční deriváty: 132 067 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 koncentraci rizika podle zeměpisných oblastí z hlediska portfolia klientů.

Zůstatek k 31. prosinci 2002

	Půjčky a úvěry klientům		Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku	
	tis. Kč	%	tis. Kč	%
Česká republika	17 372 541	80	8 711 708	89
Ostatní země OECD	3 880 627	18	1 063 440	11
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	451 991	2	9 375	0
Ostatní země	<u>5 975</u>	<u>0</u>	<u>151</u>	<u>0</u>
	<u>21 711 134</u>	<u>100</u>	<u>9 784 674</u>	<u>100</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2001

	Půjčky a úvěry klientům		Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku	
	tis. Kč	%	tis. Kč	%
Česká republika	14 469 299	81	7 304 445	83
Ostatní země OECD	3 246 663	18	1 492 126	17
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	143 350	1	15 494	0
Ostatní země	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>181</u>	<u>0</u>
	<u>17 859 312</u>	<u>100</u>	<u>8 812 246</u>	<u>100</u>

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(c) Úvěrové riziko (pokračování)

Územní koncentrace aktiv, pasív, výnosů a podrozvahových položek (pokračování)

Půjčky a úvěry jsou dále analyzovány v rámci rozvahy v poznámce 19 a 30.

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

	31. prosince 2002		31. prosince 2001	
	tis. Kč	%	tis. Kč	%
Služby	10 743 190	49	10 445 315	58
Průmysl	8 840 870	41	6 393 383	36
Fyzické osoby	1 103 847	5	531 754	3
Ostatní	<u>1 023 227</u>	<u>5</u>	<u>488 860</u>	<u>3</u>
	<u>21 711 134</u>	<u>100</u>	<u>17 859 312</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 konečné, tak i pro průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány. Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Skupiny z hlediska devizového rizika k 31. prosinci 2002 a 2001. Tabulka obsahuje aktiva a pasíva Skupiny v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá podrozvahová pozice představuje angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícímu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Skupiny.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(e) Měnové riziko (pokračování)

Koncentrace aktiv, pasív a podrozvahových položek

Skupina má následující významné měnové pozice:

Zůstatek k 31. prosinci 2002	<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	817 004	46 128	10 126	90 557	24 715	988 530
Pokladniční poukázky	1 427 774	0	0	0	0	1 427 774
Pohledávky za ostatními bankami	15 722 648	2 399 299	30 215	2 096 231	618 262	20 866 655
Cenné papíry k obchodování	151 958	1 285 255	485 235	1 643 965	0	3 566 413
Finanční deriváty	118 733	16 838	0	856	0	136 427
Půjčky a úvěry klientům	16 624 161	1 449 781	27 110	3 374 010	236 072	21 711 134
Investiční cenné papíry	186 619	1 344 336	0	544	0	1 531 499
Nehmotný majetek	99 338	0	0	0	0	99 338
Dlouhodobý hmotný majetek	1 494 642	0	0	0	0	1 494 642
Ostatní aktiva	222 866	32 525	2 372	61 895	3 262	322 920
Splatná daňová pohledávka	<u>3 571</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 571</u>
Aktiva celkem	<u>36 869 314</u>	<u>6 574 162</u>	<u>555 058</u>	<u>7 268 058</u>	<u>882 311</u>	<u>52 148 903</u>
Pasíva						
Závazky vůči bankám	5 059 518	2 158 097	87 471	402 268	222 506	7 929 860
Ostatní depozita	2 194 799	308 626	0	204 936	0	2 708 361
Závazky z obchodování	134 331	209 453	0	8 238	0	352 022
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	23 617 092	5 743 004	440 110	5 879 691	707 755	36 387 652
Ostatní pasíva	575 389	74 979	6 187	157 156	10 550	824 261
Splatný daňový závazek	<u>3 917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 917</u>
Závazky celkem	<u>32 585 046</u>	<u>8 494 159</u>	<u>533 768</u>	<u>6 652 289</u>	<u>940 811</u>	<u>49 206 073</u>
Čistá otevřená pozice	<u>4 284 268</u>	<u>- 1 919 997</u>	<u>- 21 290</u>	<u>- 615 769</u>	<u>- 58 500</u>	<u>- 2 942 830</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)	- 1 319 911	1 886 399	1 362	- 644 726	61 070	- 15 806
Úvěrové přísliby	7 270 616	329 041	1 560	757 446	69 373	8 428 036

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(e) Měnové riziko (pokračování)

Koncentrace aktiv, pasív a podrozvahových položek (pokračování)

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
Pokladniční 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	108 187	1 755 406	67 763	268 091	5	2 199 452
Nehmotný majetek	99 633	0	0	0	0	99 633
Dlouhodobý hmotný majetek	1 653 925	0	0	0	0	1 653 925
Ostatní aktiva	290 639	85 790	4 793	176 275	6 100	563 597
Splatná daňová pohledávka	<u>3 189</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 189</u>
Aktiva celkem	<u>32 855 881</u>	<u>8 092 510</u>	<u>438 306</u>	<u>8 954 465</u>	<u>702 754</u>	<u>51 043 916</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	3 298 850	1 095 363	153	1 357 024	23	5 751 413
Ostatní depozita	2 212 777	131 013	0	113 075	0	2 456 865
Závazky z obchodování	149 064	103 803	0	4 972	0	257 839
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	22 330 063	7 775 305	475 513	6 568 212	705 403	37 854 496
Ostatní pasíva	602 254	78 286	6 370	159 989	29 729	876 628
Splatný daňový závazek	<u>16 997</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16 997</u>
Závazky celkem	<u>29 610 005</u>	<u>9 183 770</u>	<u>482 036</u>	<u>8 203 272</u>	<u>735 155</u>	<u>48 214 238</u>
Čistá otevřená pozice	<u>3 245 876</u>	<u>- 1 091 260</u>	<u>- 43 730</u>	<u>751 193</u>	<u>- 32 401</u>	<u>2 829 678</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

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(f) Úrokové riziko

Citlivost úrokových sazeb aktiv, pasív a podrozvahových položek

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 přípustného 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, nastane-li dříve. 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 33 719 705 tis. Kč (31. prosince 2001: 33 018 837 tis. Kč) v položce závazky vůči klientům do 1 měsíce, z níž 49 % (31. prosince 2001: 40 %) představuje zůstatky na běžných účtech, které Skupina považuje za relativně stabilní základní zdroj financování své činnosti.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(f) Úrokové riziko (pokračování)

Zůstatek k 31. prosinci 2002	Do	1 – 3	3 – 12		Více než		
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>1 – 5 let</u>	<u>5 let</u>	<u>Neúročené</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	988 530	0	0	0	0	0	988 530
Pokladniční poukázky	562 460	0	865 314	0	0	0	1 427 774
Pohledávky za ostatními bankami	19 284 034	882 911	699 710	0	0	0	20 866 655
Cenné papíry k obchodování	1 003 572	2 415 103	29 544	93 066	25 123	5	3 566 413
Finanční deriváty	13 559	26 421	44 963	51 484	0	0	136 427
Půjčky a úvěry klientům	9 874 249	6 330 095	3 696 385	1 340 142	470 263	0	21 711 134
Investiční cenné papíry	147 691	0	92 231	987 759	202 698	101 120	1 531 499
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99 338	99 338
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 494 642	1 494 642
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	322 920	322 920
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 571</u>	<u>3 571</u>
Aktiva celkem	<u>31 874 095</u>	<u>9 654 530</u>	<u>5 428 147</u>	<u>2 472 451</u>	<u>698 084</u>	<u>2 021 596</u>	<u>52 148 903</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 820 479	1 844 722	2 035 577	229 082	0	0	7 929 860
Ostatní depozita	2 698 478	9 883	0	0	0	0	2 708 361
Závazky z obchodování	12 028	30 290	28 162	238 253	43 289	0	352 022
Podřízený dluh	0	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	33 719 705	2 016 188	542 615	25 702	0	83 442	36 387 652
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	824 261	824 261
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 917</u>	<u>3 917</u>
Závazky celkem	<u>40 250 690</u>	<u>4 901 083</u>	<u>2 606 354</u>	<u>493 037</u>	<u>43 289</u>	<u>911 620</u>	<u>49 206 073</u>
Otevřená rozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	- 8 376 595	4 753 447	2 821 793	1 979 414	654 795	1 109 976	2 942 830
Otevřená podrozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	911 799	220 132	711 541	- 1 450 139	- 393 333	0	0

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(f) Úrokové riziko (pokračování)

Zůstatek k 31. prosinci 2001	Do <u>1 měsíce</u> tis. Kč	1 – 3 <u>měsíce</u> tis. Kč	3 – 12 <u>měsíců</u> Tis. Kč	<u>1 – 5 let</u> tis. Kč	Více než <u>5 let</u> tis. Kč	<u>Neúročené</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 482 917	0	0	0	0	0	1 482 917
Pokladniční 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	60 169	39 939	30 491	57 571	839	0	189 009
Půjčky a úvěry klientům	7 386 125	6 301 802	2 240 334	1 803 437	127 614	0	17 859 312
Investiční cenné papíry	174 043	181 975	197 547	867 259	569 914	208 714	2 199 452
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99 633	99 633
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 653 925	1 653 925
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	563 597	563 597
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 189</u>	<u>3 189</u>
Aktiva celkem	<u>26 831 520</u>	<u>11 295 089</u>	<u>6 256 312</u>	<u>2 913 166</u>	<u>698 367</u>	<u>3 049 462</u>	<u>51 043 916</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	1 241 540	3 095 730	1 129 711	284 432	0	0	5 751 413
Ostatní depozita	2 446 958	5 549	0	4 358	0	0	2 456 865
Závazky z obchodování	56 782	28 773	22 079	130 069	20 136	0	257 839
Podřízený dluh	0	1 000 000	0	0	0	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	33 018 837	4 014 790	806 793	14 076	0	0	37 854 496
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	876 628	876 628
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16 997</u>	<u>16 997</u>
Závazky celkem	<u>36 764 117</u>	<u>8 144 842</u>	<u>1 958 583</u>	<u>432 935</u>	<u>20 136</u>	<u>893 625</u>	<u>48 214 238</u>
Otevřená rozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	- 9 932 597	3 150 247	4 297 729	2 480 231	678 231	2 155 837	2 829 678
Otevřená podrozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	1 296 958	- 65 146	552 077	- 1 059 156	- 724 733	0	0

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(f) Úrokové riziko (pokračování)

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

Zůstatek k 31. prosinci 2002	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1,68	0	0	0
Pokladniční poukázky	2,95	n/a	n/a	n/a
Pohledávky za ostatními bankami	2,75	1,64	3,57	3,34
Cenné papíry k obchodování – dlužné cenné papíry	7,78	1,70	4,10	3,45
Půjčky a úvěry klientům	4,48	3,51	4,75	5,16
Investiční cenné papíry – dlužné cenné papíry	0	6,98	0	0
Pasíva				
Závazky vůči bankám	3,07	1,49	4,04	4,26
Ostatní depozita	2,37	0,90	0	2,49
Závazky vůči klientům	1,79	0,35	2,06	1,26

n/a – není dostupné

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 2002 a ponechala je beze změny až do jejich splatnosti nebo vypořádání, snížilo by okamžité a trvalé 1% zvýšení tržních úrokových sazeb u všech splatností čistý zisk a vlastní kapitál Skupiny v následujícím roce přibližně o 13 141 tis. Kč (31. prosince 2001: 31 371 tis. Kč).

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

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(f) Úrokové riziko (pokračování)

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

Zůstatek k 31. prosinci 2001	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u> ¹⁾
	%	%	%	%
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	4,75	n/a	n/a	n/a
Pokladniční 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 k prodeji – dlužné cenné papíry	n/a	6,93	3,50	4,15
Pasíva				
Závazky vůči bankám	5,23	2,90	n/a	3,76
Ostatní depozita	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

(g) Riziko likvidity

Skupina je vystavena každodenním požadavkům na čerpání dostupných finančních zdrojů z jednoduchých vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk 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.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(g) Riziko likvidity (pokračování)

Splatnost aktiv a pasív

Zůstatek k 31. prosinci 2002	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	488 212	0	0	0	0	500 318	988 530
Pokladniční poukázky	562 460	0	865 314	0	0	0	1 427 774
Pohledávky za ostatními bankami	19 223 777	864 168	541 710	237 000	0	0	20 866 655
Cenné papíry k obchodování*	7 652	248 898	89 838	2 888 398	331 622	5	3 566 413
Finanční deriváty	12 451	27 529	44 963	51 484	0	0	136 427
Půjčky a úvěry klientům	1 796 225	3 148 936	5 772 199	8 500 221	2 493 553	0	21 711 134
Investiční cenné papíry	0	0	239 922	987 759	202 698	101 120	1 531 499
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99 338	99 338
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 494 642	1 494 642
Ostatní aktiva	34 451	57 888	26 885	39 607	9 048	155 041	322 920
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	0	0	3 571	3 571
Aktiva celkem	22 125 228	4 347 419	7 580 831	12 704 469	3 036 921	2 354 035	52 148 903
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 820 479	1 844 722	2 045 271	219 388	0	0	7 929 860
Ostatní depozita	2 698 478	9 883	0	0	0	0	2 708 361
Závazky z obchodování	11 639	30 679	130 193	136 222	43 289	0	352 022
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	32 338 322	3 360 891	662 737	25 702	0	0	36 387 652
Ostatní pasíva	21 233	26 298	17 790	2 539	178	756 223	824 261
Splatný daňový závazek	0	0	0	0	0	3 917	3 917
Závazky celkem	38 890 151	5 272 473	2 855 991	383 851	1 043 467	760 140	49 206 073
Otevřená pozice	- 16 764 923	- 925 054	4 724 840	12 320 618	1 993 454	1 593 895	2 942 830

* Položka je rozdělena podle zbytkové splatnosti, avšak Banka zpravidla nedrží tyto cenné papíry déle než 1 rok.

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(g) Riziko likvidity (pokračování)

Splatnost aktiv a pasív (pokračování)

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
Pokladniční 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	746 270	3 730 126	4 273 004	6 864 571	2 245 341	0	17 859 312
Investiční cenné papíry	0	181 975	197 547	1 041 302	569 914	208 714	2 199 452
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99 633	99 633
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 653 925	1 653 925
Ostatní aktiva	98 027	76 278	70 211	49 849	24 264	244 968	563 597
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	0	0	3 189	3 189
Aktiva celkem	18 339 200	6 393 388	8 463 692	10 827 568	3 520 674	3 499 394	51 043 916
Závazky							
Závazky vůči bankám	1 241 540	3 095 730	1 129 711	284 432	0	0	5 751 413
Ostatní depozita	2 446 959	5 549	0	4 357	0	0	2 456 865
Závazky z obchodování	56 782	28 773	22 079	130 069	20 136	0	257 839
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000 000	0	1 000 000
Závazky vůči klientům	33 018 838	4 014 790	806 792	14 076	0	0	37 854 496
Ostatní pasíva	66 962	42 108	26 637	14 939	7 290	718 692	876 628
Splatný daňový závazek	0	0	0	0	0	16 997	16 997
Závazky celkem	36 831 081	7 186 950	1 985 219	447 873	1 027 426	735 689	48 214 238
Otevřená pozice	- 18 491 881	- 793 562	6 478 473	10 379 695	2 493 248	2 763 705	2 829 678

* Položka je rozdělena podle zbytkové splatnosti, avšak Banka zpravidla nedrží tyto cenné papíry déle než 1 rok.

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

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(g) Riziko likvidity (pokračování)

Soulad a řízený nesoulad termínů splatnosti a úrokových sazeb aktiv a pasív má pro vedení Skupiny zásadní význam. Pro banky není v této oblasti obvyklý 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 pasiva 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 příslibů, která bude mít za následek růst úvěrů, se nemusí nezbytně rovnat potřebě prostředků v budoucnosti vzhledem k tomu, že řada těchto příslibů vyprší nebo bude ukončena, aniž by byla čerpána.

(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.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky za ostatními				
bankami	20 866 655	20 179 489	20 866 655	20 179 489
Půjčky a úvěry klientům	<u>21 711 134</u>	<u>17 859 312</u>	<u>21 711 134</u>	<u>17 859 312</u>
	<u>42 577 789</u>	<u>38 038 801</u>	<u>42 577 789</u>	<u>38 038 801</u>
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	7 929 860	5 751 413	7 929 860	5 751 413
Závazky vůči klientům	36 387 652	37 854 496	36 387 652	37 854 496
Ostatní vklady	<u>2 708 361</u>	<u>2 456 865</u>	<u>2 708 361</u>	<u>2 456 865</u>
	<u>47 025 873</u>	<u>46 062 774</u>	<u>47 025 873</u>	<u>46 062 774</u>

2 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ (pokračování)

(h) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasív (pokračování)

Pohledávky za ostatními bankami

Pohledávky za ostatními bankami zahrnují krátkodobé mezibankovní 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.

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.

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 kótovány 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 15,2 mld. Kč (31. prosince 2001: 15,6 mld. Kč) a odhadovaná výše ostatních finančních aktiv ve správě činila 0,9 mld. Kč (31. prosince 2001: 0,8 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.

- Bankovní služby – zavádění privátních bankovních služeb, privátní běžné účty klientů, úsporné vklady, depozita, investičně-úsporné produkty, správa cenných papírů, platební karty, spotřební a hypoteční úvěry, přímě úvěrové financování, běžné účty, kontokorentní úvěry, úvěry a ostatní úvěrové produkty, prodej cizích měn, strukturované financování, derivátové produkty a obchodování na finančních trzích;
- Správa majetku – řízení fondů, kolektivní investování, poskytování poradenských služeb, hlavních a vedlejších investičních služeb.

3 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ (pokračování)

Prvotní formát vykazování podle segmentů – oborové členění (pokračování)

Za rok končící 31. prosince 2002

	<u>Bankovní služby</u> tis. Kč	<u>Správa majetku</u> tis. Kč	<u>Eliminace</u> tis. Kč	<u>Skupina</u> tis. Kč
Výnosy*	2 566 087	171 185	- 41 706	2 695 566
Čisté provozní výnosy	1 357 564	121 051		1 478 615
Zisk segmentu	95 248	24 301		119 549
Provozní zisk před zdaněním	95 248	24 301		119 549
Daň z příjmů	<u>- 3 917</u>	<u>- 2 480</u>		<u>- 6 397</u>
Čistý zisk	<u>91 331</u>	<u>21 821</u>		<u>113 152</u>
Aktiva segmentu	51 965 913	182 990		52 148 903
Závazky segmentu	49 174 004	32 069		49 206 073
Kapitálové výdaje	121 500	7 370		128 870
Odpisy	220 461	5 408		225 869
Amortizace	51 373	4 293		55 666
Jiné nepeněžní náklady	96 706	0		96 706

* Pouze výnosy jsou uvedeny v hrubé podobě, proto je sloupec eliminace vyplněn pouze u tohoto řádku. Všechna ostatní čísla jsou v čisté podobě.

3 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ (pokračování)

Prvotní formát vykazování podle segmentů – oborové členění (pokračování)

Za rok končící 31. prosince 2001

	Bankovní <u>služby</u> tis. Kč	Správa <u>majetku</u> tis. Kč	<u>Eliminace</u> tis. Kč	<u>Skupina</u> tis. Kč
Výnosy*	3 918 299	129 724	- 39 753	4 008 270
Čisté provozní výnosy	1 558 050	89 868		1 647 918
Zisk segmentu	263 076	8 314		271 390
Provozní zisk před zdaněním	263 076	8 314		271 390
Daň z příjmů	<u>0</u>	<u>- 6 911</u>		<u>- 6 911</u>
Čistý zisk	<u>263 076</u>	<u>1 403</u>		<u>264 479</u>
Aktiva segmentu	50 415 172	628 744		51 043 916
Závazky 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

* Pouze výnosy jsou uvedeny v hrubé podobě, proto je sloupec eliminace vyplněn pouze u tohoto řádku. Všechna ostatní čísla jsou v čisté podobě.

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. 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>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úrokové výnosy		
Úroky z běžných účtů a krátkodobých depozit	298 184	858 741
Úroky z cenných papírů k obchodování	210 493	427 548
Úroky z investičních cenných papírů	104 909	169 413
Úroky z vypůjčených cenných papírů a reversních repo operací	387 252	430 685
Úroky z úvěrů a půjček	1 106 915	1 301 121
Ostatní	<u>17 310</u>	<u>82 671</u>
	<u>2 125 063</u>	<u>3 270 179</u>
Úrokové náklady		
Úroky placené bankám a klientům	1 013 221	2 257 108
Úroky z půjčených cenných papírů a repo operací	27 232	12 132
Jiné půjčky	69 801	24 841
Ostatní	<u>63 145</u>	<u>19 966</u>
	<u>1 173 399</u>	<u>2 314 047</u>
Úroková marže	<u>951 664</u>	<u>956 132</u>

5 ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Výnosy z poplatků	202 911	151 466
Poplatky a provize z úvěrů	64 516	61 700
Výnosy ze služeb souvisejících s obchodováním s cennými papíry	5 798	26 285
Výnosy z řízení portfolií	32 418	22 284
Výnosy ze správy aktiv	76 733	123 075
Výnosy z ostatních operací	<u>31 005</u>	<u>6 811</u>
	<u>413 381</u>	<u>391 621</u>
Náklady z poplatků a provizí		
Náklady na mezibankovní operace	1 571	12 914
Náklady na služby související s obchodováním s cennými papíry	291	224
Náklady na zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů	16 618	11 618
Náklady na ostatní operace	<u>25 072</u>	<u>21 549</u>
	<u>43 552</u>	<u>46 305</u>
Zisk z poplatků a provizí	<u>369 829</u>	<u>345 316</u>

6 VÝNOSY Z DIVIDEND

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry k obchodování	0	11 441
Cenné papíry k prodeji	<u>0</u>	<u>33 346</u>
	<u>0</u>	<u>44 787</u>

7 ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Cenné papíry a derivátové nástroje	- 63 462	37 680
Akcie	- 12 743	- 17 380
Kurzové zisky	<u>198 896</u>	<u>235 377</u>
	<u>122 691</u>	<u>255 677</u>

Položka Kurzové zisky obsahuje zisky a ztráty z okamžitých (spotových) a termínovaných (forwardových) kontraktů a z převedených cizoměnových aktiv a pasív. Položka Cenné papíry a derivátové nástroje obsahuje zisky a ztráty z vládních cenných papírů, podnikových dluhových cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, úrokových a měnových swapů a jiných derivátů. Položka Akcie zahrnuje zisky a ztráty z majetkových cenných papírů.

8 ČISTÝ ZISK Z INVESTIČNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Změny reálné hodnoty zajišťovaných dluhopisů k prodeji	0	89 086
Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů zajišťujících dluhopisy	0	- 56 818
Realizované zisky z prodeje a přecenění a investičních cenných papírů	<u>6 774</u>	<u>3 599</u>
Čistý zisk z investičních cenných papírů	<u>6 774</u>	<u>35 867</u>

9 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	13 338	2 765
Ostatní provozní výnosy	<u>14 319</u>	<u>7 374</u>
	<u>27 657</u>	<u>10 139</u>

10 TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK K ÚVĚRŮM A PŮJČKÁM

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Půjčky a úvěry klientům:		
- opravné položky na znehodnocení úvěrů	91 152	48 574
- výnosy z dříve odepsaných úvěrů	- 9 206	- 7 896
- změna reálné hodnoty zajištěných úvěrů	- 8 479	- 14 699
- změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů zajišťujících úvěry	<u>8 630</u>	<u>14 800</u>
	<u>82 097</u>	<u>40 779</u>

11 PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Provozní náklady</u>		
Mzdové a ostatní osobní náklady (viz níže)	472 993	435 451
Odpisy	281 535	294 979
Administrativní náklady	131 079	116 240
Spoje	35 269	40 385
Reklama a marketing	84 553	97 145
Povinné pojištění vkladů	29 953	99 624
Odborné služby	28 186	44 993
Náklady na provozní prostory a na autoprovoz	25 086	29 735
Nájemné	54 496	51 455
Náklady na IT	78 759	79 058
Náklady na zařízení kanceláří	7 077	10 462
Ostatní náklady na péči o pracovníky	8 830	8 259
Ztráta z prodeje majetku	13 072	1 545
Ostatní	<u>26 081</u>	<u>26 418</u>
	<u>1 276 969</u>	<u>1 335 749</u>

Mzdové a ostatní osobní náklady

Mzdy a platy	352 722	320 124
Sociální zabezpečení a přiděl do sociálního fondu	116 885	112 646
Náklady na penzijní připojištění	<u>3 386</u>	<u>2 681</u>
	<u>472 993</u>	<u>435 451</u>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny za rok 2002 dosáhl 835 (v roce 2001: 800).

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň	<u>6 397</u>	<u>6 911</u>

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ (pokračování)

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>Skupina :</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	<u>119 549</u>	<u>271 390</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 31 %	37 060	84 131
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	- 49 375	- 242 481
Daňově neuznatelné náklady	42 930	188 209
Daňový efekt konsolidačních úprav včetně daňového štítu	- 29 542	- 32 475
Přírůstek k neuznaným daňovým ztrátám do dalších let	<u>5 324</u>	<u>9 527</u>
	<u>6 397</u>	<u>6 911</u>

Efektivní daňová sazba Skupiny je 5,4 % (31. prosince 2001: 2,5 %).

Odložená daň

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	47 645	19 346
Daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům	0	44 381
Nevyužité daňové ztráty	7 387	27 547
Ostatní časové rozdíly	<u>295</u>	<u>0</u>
	55 327	91 274
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi účetním a daňovým odpisem	<u>- 20 571</u>	<u>- 20 814</u>
Čistá nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	<u>34 756</u>	<u>70 460</u>

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

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

12 DAŇ Z PŘÍJMŮ (pokračování)

Pohyb v nezaúčtované odložené daňové pohledávce zahrnuje následující přechodné časové rozdíly:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka k 1. lednu	70 460	93 714
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	28 299	- 19 922
Daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům	- 44 381	- 11 399
Použití (-) / nárůst nevyužitých daňových ztrát	- 20 160	5 770
Pohyb v ostatních časových rozdílech	295	0
Pohyb v rozdílu mezi účetním a daňovým odpisem	<u>243</u>	<u>2 297</u>
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	<u>34 756</u>	<u>70 460</u>

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>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Čistý zisk připadající akcionářům	113 152	264 479
Vážený průměr vydaných kmenových akcií	1 360 410	1 360 410
Základní a zředěný výnos na akcii (Kč na akcii)	<u>83,2</u>	<u>194,4</u>

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	405 698	592 851
Vklady u emisní banky mimo povinné minimální rezervy	<u>82 514</u>	<u>101 486</u>
Součást pokladní hotovosti a hotovostních ekvivalentů (poznámka 31)	488 212	694 337
Povinné minimální rezervy u centrální banky	<u>500 318</u>	<u>788 580</u>
	<u>988 530</u>	<u>1 482 917</u>

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

15 POKLADNIČNÍ POUKÁZKY

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladniční poukázky	<u>1 427 774</u>	<u>2 828 714</u>

Z celkové částky připadá 562 460 tis. Kč (31. prosince 2001: 1 562 024 tis. Kč) na pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 31). Pokladniční poukázky jsou považovány za aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

16 POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Položky k inkasu u ostatních bank	136 050	274 573
Reverzní repo operace s centrální bankou	13 062 000	10 869 000
Běžné účty u ostatních bank	7 354 572	8 734 584
Půjčky ostatním bankám	<u>314 033</u>	<u>301 332</u>
	<u>20 866 655</u>	<u>20 179 489</u>

Z celkové částky připadá 20 087 945 tis. Kč (31. prosince 2001: 17 460 032 tis. Kč) na pohledávky za ostatními bankami se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 31).

17 CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Obligace v rámci pokladních ekvivalentů (poznámka 31)	256 550	83 411
Jiné dluhopisy a podobné kótované dlužné cenné papíry	3 309 859	3 400 884
Akcie		
– kótované na burzách cenných papírů	0	500 380
– nekótované na burzách cenných papírů	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>3 566 413</u>	<u>3 984 679</u>

K 31. prosinci 2002 obligace a jiné kótované cenné papíry s pevným výnosem zahrnují cenné papíry v hodnotě 193 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti (31. prosince 2001: 269 mil. Kč).

18 FINANČNÍ DERIVÁTY A ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

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 nebo úrokových měr. 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.

Nominální hodnota určitého typu finančního nástroje je základnou pro porovnání s ostatními nástroji uvedenými v rozvaze, ale nutně nepředstavuje výši peněžních toků, takže současná tržní hodnota nástroje neukazuje výši 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 držených finančních derivátů jsou vykázány v následující tabulce.

18 FINANČNÍ DERIVÁTY A ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ (pokračování)

	31. prosince 2002			31. prosince 2001		
	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)						
Úrokové swapy	449 280	2 543	- 27 564	1 770 552	839	- 41 427
Deriváty k obchodování						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	7 568 616	25 459	- 2 371	6 441 110	10 121	- 1 669
Swapy	3 013 877	61 593	- 159 859	1 998 091	57 672	- 40 852
	<u>10 582 493</u>	<u>87 052</u>	<u>- 162 230</u>	<u>8 439 201</u>	<u>67 793</u>	<u>- 42 521</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 261 539	30 848	- 4 999	867 997	16 330	- 15 386
Swapy	3 761 537	15 984	- 55 198	5 084 616	104 047	- 88 659
	<u>5 023 076</u>	<u>46 832</u>	<u>- 60 197</u>	<u>5 952 613</u>	<u>120 377</u>	<u>- 104 045</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>						
Vložené deriváty	320 248	0	- 102 031	385 252	0	- 69 846
Nakoupené opce	320 248	0	0	0	0	0
Prodané opce	- 320 248	0	0	0	0	0
	<u>320 248</u>	<u>0</u>	<u>- 102 031</u>	<u>385 252</u>	<u>0</u>	<u>- 69 846</u>
Deriváty celkem						
Úrokové	11 031 773	89 595	- 189 794	10 209 753	68 632	- 83 948
Měnové	5 023 076	46 832	- 60 197	5 952 613	120 377	- 104 045
Úvěrové	320 248	0	- 102 031	385 252	0	- 69 846
	<u>16 375 097</u>	<u>136 427</u>	<u>- 352 022</u>	<u>16 547 618</u>	<u>189 009</u>	<u>- 257 839</u>

K 31. prosinci 2002 a 2001 Skupina neměla žádné obchodní závazky (krátké pozice) mimo derivátů.

Skupina provádí přibližně 56 % transakcí s úrokovými a měnovými deriváty s ostatními finančními institucemi (2001: 62 %). Vedení stanovilo limity ztráty a splatnosti.

19 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Úvěry fyzickým osobám:		
- kontokorentní úvěry	9 821	8 876
- termínované úvěry	167 242	120 712
- hypoteční úvěry	997 663	442 883
Úvěry právnickým osobám:		
- přímé podnikatelské úvěry	18 137 953	15 844 930
- spoluúčast na syndikovaných úvěrech	2 316 222	1 773 916
- ostatní	<u>895 471</u>	<u>391 423</u>
Hrubá výše půjček a úvěrů klientům	22 524 372	18 582 740
Přecenění zajištěných úvěrů na reálnou hodnotu	8 479	19 653
Tvorba opravné položky k specifickým úvěrům	- 286 229	- 204 151
Tvorba opravné položky k portfoliu ohrožených úvěrů	<u>- 535 488</u>	<u>- 538 930</u>
Čisté půjčky a úvěry klientům	<u>21 711 134</u>	<u>17 859 312</u>

Hrubá výše půjček a úvěrů klientům k 31. prosinci 2002 a 2001 zahrnují též úvěry společností s podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Částky k 31. prosinci 2002 a 2001 nejpřesněji vyjadřují maximální výši úvěrového rizika Skupiny z těchto transakcí bez zohlednění reálné hodnoty zajištění.

Banka poskytla pětiletou půjčku spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 11 mil. USD se splatností v roce 2005. Do úvěru je vloženo portfolio úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, na níž se Banka podílí ve výši poskytnutého 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 ve Finančních derivátech a závazcích k obchodování (poznámka 18), přičemž změny reálné hodnoty jsou zahrnuty do Čistého zisku z obchodování (poznámka 7).

19 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM (pokračování)

Během roku 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 plc, které byly k 31. prosinci 2001 v reálné hodnotě zahrnuty v cenných papírech k prodeji (poznámka 20(b)). Obligace byla 10. října 2002 splacena ve výši 100,01 % její nominální hodnoty právním nástupcem společnosti Railtrack plc, společností Network Rail plc.

Během roku 2002 bylo jedno z referenčních aktiv v portfoliu (XEROX Corporation) nahrazeno jiným referenčním aktivem (BASF). Důsledkem této operace bylo, že Banka získala obligace společnosti XEROX, které byly k 31. prosinci 2002 v reálné hodnotě zahrnuty v cenných papírech k prodeji (poznámka 20(b)).

Pokračování úvěrové smlouvy je předmětem opce na ukončení, kterou drží Banka (poznámka 18) a Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen „BGB“), obě strany mohou samostatně opci realizovat a smlouvu ukončit během tří měsíců po skutečném převodu akcií Banky mezi BGB a UniCredito Italiano SPA (poznámka 33). Ke skutečnému převodu akcií došlo 11. února 2003 (poznámka 33).

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	743 081	712 921
Čistá tvorba opravných položek	84 191	40 603
Kurzové rozdíly	<u>- 5 555</u>	<u>- 10 443</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>821 717</u>	<u>743 081</u>

20 INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY

(a) Cenné papíry držené do splatnosti

Banka nevytvořila portfolio cenných papírů držených do splatnosti.

20 INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

(b) Cenné papíry k prodeji

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Obligace a jiné dlužné cenné papíry (poznámka 31) - kótované	0	181 975
Ostatní obligace a jiné dlužné cenné papíry - kótované	1 344 337	1 808 763
Akcie a jiné majetkové cenné papíry - kótované	10 672	158 433
- nekótované	<u>176 490</u>	<u>50 281</u>
	<u>1 531 499</u>	<u>2 199 452</u>

Obligace a jiné dlužné cenné papíry

Obligace a jiné dlužné cenné papíry z portfolia k prodeji k 31. prosinci 2002 zahrnují 1 197 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti (31. prosince 2001: 1 853 mil. Kč).

Změny stavu portfolií cenných papírů

	<u>Investiční cenné</u> <u>papíry</u> tis. Kč	<u>Cenné papíry</u> <u>k prodeji</u> tis. Kč	<u>Celkem investiční</u> <u>cenné papíry</u> 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	0	2 199 452	2 199 452
Přírůstky	0	131 131	131 131
Přecenění	0	- 12 247	- 12 247
Přesun	<u>0</u>	<u>- 786 837</u>	<u>- 786 837</u>
K 31. prosinci 2002	<u>0</u>	<u>1 531 499</u>	<u>1 531 499</u>

21 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	<u>Software</u> tis. Kč	<u>Nedokončené investice</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
31. prosince 2001			
Pořizovací cena	554 424	3 642	558 066
Oprávký	- 458 433	<u>0</u>	- 458 433
Zůstatková hodnota	<u>95 991</u>	<u>3 642</u>	<u>99 633</u>
Za rok končící 31. prosince 2002			
Počáteční zůstatková hodnota	95 991	3 642	99 633
Přírůstky	51 979	3 690	55 669
Úbytky/převody	- 408	0	- 408
Odpisy	- 55 556	<u>0</u>	- 55 556
Konečná zůstatková hodnota	<u>92 006</u>	<u>7 332</u>	<u>99 338</u>
31. prosince 2002			
Pořizovací cena	606 067	7 332	613 399
Oprávký	- 514 061	<u>0</u>	- 514 061
Zůstatková hodnota	<u>92 006</u>	<u>7 332</u>	<u>99 338</u>

21 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> tis. Kč	<u>Budovy</u> tis. Kč	<u>Zařízení a vybavení</u> tis. Kč	<u>Nedokončené investice</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
31. prosince 2001					
Pořizovací cena	44 119	1 593 190	1 096 967	6 840	2 741 116
Oprávky	<u>0</u>	<u>- 358 475</u>	<u>- 728 716</u>	<u>0</u>	<u>- 1 087 191</u>
Zůstatková hodnota	<u>44 119</u>	<u>1 234 715</u>	<u>368 251</u>	<u>6 840</u>	<u>1 653 925</u>
Za rok končící 31. prosince 2002					
Počáteční zůstatková hodnota	44 119	1 234 715	368 251	6 840	1 653 925
Přírůstky	772	4 945	71 174	2 226	79 117
Úbytky/převody	- 236	- 14 785	- 50 841	0	- 65 862
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 69 631</u>	<u>- 102 907</u>	<u>0</u>	<u>- 172 538</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>44 655</u>	<u>1 155 244</u>	<u>285 677</u>	<u>9 066</u>	<u>1 494 642</u>
31. prosince 2002					
Pořizovací cena	44 655	1 583 247	1 117 300	9 066	2 754 268
Oprávky	<u>0</u>	<u>- 428 003</u>	<u>- 831 623</u>	<u>0</u>	<u>- 1 259 626</u>
Zůstatková hodnota	<u>44 655</u>	<u>1 155 244</u>	<u>285 677</u>	<u>9 066</u>	<u>1 494 642</u>

22 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2002</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč
Jiné pohledávky	36 561	75 222
Časové rozlišení	187 025	337 602
Ostatní dlužníci	22 588	6 312
Platby na cestě	1 269	141 503
Ostatní	<u>75 477</u>	<u>2 958</u>
	<u>322 920</u>	<u>563 597</u>

23 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Platby na cestě	23 416	58 540
Úvěry obdržené od ostatních bank	218 987	230 551
Termínovaná deposita ostatních bank	<u>7 687 457</u>	<u>5 462 322</u>
	<u>7 929 860</u>	<u>5 751 413</u>

24 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 předčasné splacení není možné před datem 29. prosince 2004 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 (poznámka 2(b)).

25 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Právnícké osoby:		
- běžné účty	10 803 440	7 816 448
- termínované vklady	3 585 077	4 406 067
Fyzické osoby:		
- běžné účty	5 565 155	5 326 780
- termínované vklady	<u>16 433 980</u>	<u>20 305 201</u>
	<u>36 387 652</u>	<u>37 854 496</u>

26 OSTATNÍ PASÍVA

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Časové rozlišení	155 811	289 872
Platby na cestě	420 137	313 685
Ostatní věřitelé	37 040	50 720
Zúčtovací položky v procesu vypořádání	94	41 163
Položky k výplatě zaměstnancům	73 656	64 065
Rezervy na záruky a ostatní rezervy	96 586	89 090
Ostatní	<u>40 937</u>	<u>28 033</u>
	<u>824 261</u>	<u>876 628</u>

Banka se účastní několika právních sporů. K 31. prosinci 2002 byla vytvořena rezerva ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2001: 40 mil. Kč) na základě Bankou provedeného odhadu výsledku jednoho soudního sporu týkajícího se rekonstrukce jedné z poboček. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na která byla opravná položka vytvořena, bude ukončeno do 12 měsíců od data účetní závěrky. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

27 FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

	<u>Zákonný</u> <u>rezervní fond</u>	<u>Ostatní</u> <u>fondy</u>	<u>Nerozdělený</u> <u>zisk</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2002	276 654	810 840	381 774	1 469 268
Zisk 2002	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>113 152</u>	<u>113 152</u>
<u>Zůstatek k 31. prosinci 2002</u>	<u>276 654</u>	<u>810 840</u>	<u>494 926</u>	<u>1 582 420</u>

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

28 DIVIDENDY NA AKCII

V roce 2002 a 2001 nebyly vyplaceny žádné dividendy.

29 ZAMĚSTNANECKÉ VÝHODY

Banka přispívá svým zaměstnancům do penzijního fondu (Allianz penzijní fond, a.s.). Jedná se o příspěvkově definovaný penzijní plán, v jehož rámci 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.

30 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Soudní řízení. Banka je účastníkem několika soudních sporů (poznámka 26).

Investiční přísliby. K 31. prosinci 2002 měla Skupina uzavřeny investiční přísliby ve výši 3 162 tis. Kč (31. prosince 2001: 880 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 splatnosti 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.

30 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)

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

<u>Přísliby na poskytnutí úvěru</u>	<u>31. prosince 2002</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč
Původní lhůta se splatností do jednoho roku	5 368 235	6 744 585
Původní lhůta se splatností nad jeden rok	<u>3 059 801</u>	<u>1 240 573</u>
	<u>8 428 036</u>	<u>7 958 158</u>
Záruky, akcepty a akreditivy	<u>1 344 425</u>	<u>810 603</u>

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:

<u>Rok</u>	<u>31. prosince 2002</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2001</u> tis. Kč
Do 1 roku	50 821	49 783
2 roky	43 185	50 069
3 roky	38 725	40 133
4 roky	35 430	29 304
5 let	35 560	21 475
Více než 5 let	<u>56 158</u>	<u>58 842</u>
	<u>259 879</u>	<u>249 606</u>

31 HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

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

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky (poznámka 14)	488 212	694 337
Pokladniční poukázky (poznámka 15)	562 460	1 562 024
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 16)	20 087 945	17 460 032
Cenné papíry k obchodování (poznámka 17)	256 550	83 411
Investiční cenné papíry k prodeji (poznámka 20)	<u>0</u>	<u>181 975</u>
	<u>21 395 167</u>	<u>19 981 779</u>

32 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. K 31. prosinci 2002 byla Banka kontrolována společností Bankgesellschaft Berlin AG (viz Úvod).

V rámci běžné obchodní činnosti byla uskutečněna řada transakcí se spřízněnými stranami. Tyto transakce, zahrnující úvěry, vklady, devizové operace a poskytnuté záruky, byly uskutečněny za běžných tržních podmínek a sazeb.

32 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

Objemy transakcí se spřízněnými stranami, konečné zůstatky na konci roku a související náklady a výnosy v roce 2002 a 2001 jsou následující:

	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Ředitelé a členové představenstva	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Majetek a výnosy</u>						
Úvěry						
K 1. lednu	0	0	903 100	841 906	9 928	4 452
Úvěry poskytnuté během roku	0	0	0	253 859	1 761	6 218
Splátky úvěrů během roku	0	0	- 212 176	- 174 945	- 915	- 742
Kurzové rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 65 004</u>	<u>- 17 720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>625 920</u>	<u>903 100</u>	<u>10 774</u>	<u>9 928</u>
Vklady k 31. prosinci	<u>2 400 000</u>	<u>340 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Běžné účty k 31. prosinci	<u>43 587</u>	<u>38 692</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Výnosové úroky	<u>63 328</u>	<u>83 085</u>	<u>38 307</u>	<u>54 561</u>	<u>477</u>	<u>325</u>
Výnosy z poplatků	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>52</u>	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ostatní výnosy	<u>12 894</u>	<u>56</u>	<u>60</u>	<u>230</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Závazky a náklady</u>						
Přijaté vklady						
K 1. lednu	0	10 986 223	0	0	17 828	20 333
K 31. prosinci	127 090	0	0	0	10 577	17 828
Běžné účty k 31. prosinci	<u>14 269</u>	<u>32 575</u>	<u>15</u>	<u>332</u>	<u>14 552</u>	<u>6 437</u>
Podřízený dluh k 31. prosinci	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nákladové úroky	<u>132 855</u>	<u>496 486</u>	<u>34</u>	<u>221</u>	<u>499</u>	<u>967</u>
Ostatní náklady	<u>9 784</u>	<u>16 486</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Záruky vydané Bankou k 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>450</u>	<u>0</u>

32 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

K úvěrům poskytnutým spřízněným stranám nebyly vytvořeny opravné položky.

Přehled ředitelů a členů představenstva je uveden ve výroční zprávě. V roce 2002 činila odměna představenstva a dozorčí rady 20 250 tis. Kč (31. prosince 2001: 18 496 tis. Kč).

Transakce uskutečněné se spřízněnými stranami během roku 2002 zahrnovaly cizoměnové obchody a zprostředkování prodejů a nákupů depozitních certifikátů a akcií a byly provedeny za běžných tržních podmínek.

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.

33 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 14. srpna 2002 BGB uzavřela smlouvu o prodeji 85,16% podílu Banky bance UniCredito Italiano SPA. V návaznosti na obdržený souhlas regulátorů, tj. italské centrální banky a České národní banky, byla tato transakce dne 11. února 2003 dokončena převodem akcií. Od tohoto data se UniCredito Italiano SPA stává ovládající osobou Banky. Ke dni této účetní závěrky se neuskutečnily žádné transakce s hlavním akcionářem, které by měly vliv na finanční výkazy ke dni 31. prosince 2002.

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly jiné další události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2002.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

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

	K 31. prosinci 2002			
	<u>ČÚ</u>	<u>Můstek</u>	<u>IFRS</u>	<u>Poznámky</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	988 494	0	988 494	
Pokladniční poukázky	1 427 774	0	1 427 774	
Pohledávky za ostatními bankami	20 910 311	- 43 913	20 866 398	(1)
Cenné papíry k obchodování	3 580 882	- 25 267	3 555 615	(1)
Finanční deriváty	0	136 427	136 427	(2)
Půjčky a úvěry klientům	22 242 423	- 531 289	21 711 134	(1), (6), (8)
Investiční cenné papíry	1 390 633	54 824	1 445 457	(1), (3), (4)
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	72 308	- 72 308	0	(3)
Nehmotný majetek	92 725	0	92 725	
Dlouhodobý hmotný majetek	1 488 766	0	1 488 766	
Ostatní aktiva	<u>255 036</u>	<u>30 927</u>	<u>285 963</u>	(1), (2)
Aktiva celkem	<u>52 449 352</u>	<u>- 450 599</u>	<u>51 998 753</u>	
PASÍVA				
Závazky vůči bankám	7 975 451	- 45 591	7 929 860	(7)
Ostatní depozita	2 708 361	0	2 708 361	
Závazky z obchodování	0	352 022	352 022	(5)
Podřízený dluh	1 000 000	0	1 000 000	
Závazky vůči klientům	36 418 377	- 20 978	36 397 399	(7)
Ostatní pasíva	1 613 133	- 820 941	792 192	(5), (6), (7)
Splatný daňový závazek	<u>3 917</u>	<u>0</u>	<u>3 917</u>	
Závazky celkem	<u>49 719 239</u>	<u>- 535 488</u>	<u>49 183 751</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	1 360 410	0	1 360 410	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 369 703</u>	<u>84 889</u>	<u>1 454 592</u>	(4), (8), (9), (10)
Vlastní kapitál	<u>2 730 113</u>	<u>84 889</u>	<u>2 815 002</u>	
Pasíva celkem	<u>52 449 352</u>	<u>- 450 599</u>	<u>51 998 753</u>	

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

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

- (1) Pro účely IFRS byly do položky „Ostatní aktiva“ překlasifikovány naběhlé úroky z následujících položek: „Pohledávky za ostatními bankami“ ve výši 43 913 tis. Kč, „Cenné papíry k obchodování“ ve výši 25 267 tis. Kč, „Investiční cenné papíry“ ve výši 25 223 tis. Kč a „Půjčky a úvěry klientům“ ve výši 72 951 tis. Kč.
- (2) Finanční deriváty ve výši 136 427 tis. Kč byly pro účely IFRS reklasifikovány do samostatné položky „Finanční deriváty“ z položky „Ostatní aktiva“, kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (3) Částka 72 308 tis. Kč byla pro účely IFRS reklasifikována z položky „Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech“ Český leasing, spol. s r.o. a Zivnostenska Finance B.V., ŽB Trust, investiční společnost, a. s. a ŽB Asset Management, a. s. do položky „Investiční cenné papíry“.
- (4) Přecenění společností Český leasing, spol. s r.o. ve výši 7 936 tis. Kč a Zivnostenska Finance B.V. ve výši - 197 tis. Kč na reálnou hodnotu z důvodu jejich vykázání jako cenné papíry k prodeji.
- (5) Finanční deriváty ve výši 352 022 tis. Kč byly pro účely IFRS reklasifikovány do samostatné položky „Závazky z obchodování“ z položky „Ostatní pasíva“, kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (6) Opravná položka ve výši 535 488 tis. Kč byla v ČÚ vykázána jako všeobecná rezerva na úvěry v položce „Rezervy“. Pro účely IFRS byla vykázána jako součást položky „Půjčky a úvěry klientům“.
- (7) Pro účely IFRS byl naběhlý úrok ze „Závazků vůči bankám“ ve výši 45 591 tis. Kč a naběhlý úrok ze „Závazků vůči klientům“ ve výši 20 978 tis. Kč překlasifikován do položky „Ostatní pasíva“.
- (8) Pro účely IFRS byly půjčky a úvěry klientům kladně přeceněny o 77 150 tis. Kč v souladu s IAS 39.
- (9) Pro účely IFRS byla vyloučena částka 86 619 tis. Kč, která se vztahovala k přecenění na reálnou hodnotu. Tato částka byla ve finančních výkazech podle IFRS na rozdíl od ČÚ zohledněna již v roce 2001. Čistý efekt této úpravy na položku „Fondy a nerozdělený zisk“ je nula.
- (10) Příděl do sociálního fondu ve výši 6 561 tis. Kč byl pro účely IFRS reklasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Provozní náklady“. Čistý efekt této úpravy na položku „Fondy a nerozdělený zisk“ je nula.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY PODLE
MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IFRS) A PODLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IFRS FORMÁTU

	Za rok končící 31. prosince 2002			Poznámky
	<u>ČÚ</u>	<u>Můstek</u>	<u>IFRS</u>	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Úroková marže	960 446	151	960 597	(1)
Čistý zisk z poplatků a provizí	256 430	0	256 430	
Čistý zisk z obchodování	90 390	14 121	104 511	(2)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	- 6 860	- 6 860	(2), (3), (4)
Ostatní provozní výnosy	<u>44 573</u>	<u>4 121</u>	<u>48 694</u>	(6)
Čisté provozní výnosy	1 351 839	11 533	1 363 372	
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám	- 154 975	72 878	- 82 097	(1), (6), (7)
Provozní náklady	- 1 179 466	- 6 561	- 1 186 027	(5)
Výnosy z majetkových účastí	<u>- 478</u>	<u>478</u>	<u>0</u>	(3)
Provozní zisk před zdaněním	16 920	78 328	95 248	
Daň z příjmů	- 3 917	0	- 3 917	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>86 619</u>	<u>- 86 619</u>	<u>0</u>	(8)
Čistý zisk	<u>99 622</u>	<u>- 8 291</u>	<u>91 331</u>	

- (1) Reklasifikace záporného přecenění zajišťujících IRS ve výši 8 630 tis. Kč a kladného přecenění ve výši 8 479 tis. Kč zajišťovaných úvěrů pro účely IFRS z položky „Úroková marže“ do položky „Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám“.
- (2) Pro účely IFRS byla částka 14 121 tis. Kč reklasifikována z položky „Čistý zisk z obchodování“ do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, A. S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY PODLE
MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IFRS) A PODLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IFRS FORMÁTU (pokračování)

- (3) Opravná položka ve výši 478 tis. Kč vytvořená na majetkové účasti nezahrnované do konsolidace byla pro účely IFRS překlasifikována z položky „Výnosy z majetkových účastí“ do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.
- (4) Přecenění společností Český Leasing, spol. s r.o. ve výši 7 936 tis. Kč a Živnostenska Finance B.V. ve výši - 197 tis. Kč na reálnou hodnotu.
- (5) Příděl do sociálního fondu ve výši 6 561 tis. Kč byl pro účely IFRS reklasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Provozní náklady“.
- (6) Reklasifikace užití rezervy na podrozvahová rizika ve výši 4 121 tis. Kč z položky „Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám“ do položky „Ostatní provozní výnosy“ pro účely IFRS.
- (7) Kladné přecenění úvěrů ve výši 77 150 tis. Kč bylo pro účely IFRS zahrnuto ve výkazu zisku a ztráty do položky „Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám“.
- (8) Pro účely IFRS byla vyloučena částka 86 619 tis. Kč, která se vztahovala k přecenění na reálnou hodnotu. Tato částka byla ve finančních výkazech podle IFRS na rozdíl od ČÚ zohledněna již v roce 2001.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S.

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

	K 31. prosinci 2002			
	ČÚ	Můstek	IFRS	Poznámky
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	14	0	14	
Pohledávky za ostatními bankami	4 527	0	4 527	
Cenné papíry k obchodování	10 798	0	10 798	
Investiční cenné papíry	106 576	0	106 576	
Nehmotný majetek	5 106	0	5 106	
Dlouhodobý hmotný majetek	3 301	0	3 301	
Ostatní aktiva	21 215	0	21 215	
Splatná daňová pohledávka	<u>3 571</u>	<u>0</u>	<u>3 571</u>	
Aktiva celkem	<u>155 108</u>	<u>0</u>	<u>155 108</u>	
PASÍVA				
Ostatní pasíva	<u>18 129</u>	<u>861</u>	<u>18 990</u>	(1)
Závazky celkem	<u>18 129</u>	<u>861</u>	<u>18 990</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	20 000	0	20 000	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>116 979</u>	<u>- 861</u>	<u>116 118</u>	(1)
Vlastní kapitál	<u>136 979</u>	<u>- 861</u>	<u>136 118</u>	
Pasíva celkem	<u>155 108</u>	<u>0</u>	<u>155 108</u>	

- (1) Sociální fond ve výši 861 tis. Kč byl pro účely IFRS překlasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Ostatní pasíva“.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A. S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY PODLE
MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IFRS) A PODLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IFRS FORMÁTU

	Za rok končící 31. prosince 2002			Poznámky
	ČÚ	Můstek	IFRS	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Úroková marže	- 3 422	0	- 3 422	
Čistý zisk z poplatků a provizí	90 736	0	90 736	
Čistý zisk z obchodování	8 881	- 1 497	7 384	(1), (2), (3)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	9 113	9 113	(2)
Ostatní provozní výnosy	<u>328</u>	<u>0</u>	<u>328</u>	
Čisté provozní výnosy	96 523	7 616	104 139	
Provozní náklady	<u>- 82 704</u>	<u>- 500</u>	<u>- 83 204</u>	(4)
Provozní zisk před zdaněním	13 819	7 116	20 935	
Daň z příjmů	- 2 480	0	- 2 480	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>11</u>	<u>- 11</u>	<u>0</u>	(1)
Čistý zisk	<u>11 350</u>	<u>7 105</u>	<u>18 455</u>	

- (1) Mimořádný čistý výnos ve výši 11 tis. Kč vykazovaný v ČÚ jako „Čistý zisk z mimořádné činnosti“ byl pro účely IFRS překlasifikován do položky „Čistý zisk z obchodování“.
- (2) Celková částka 9 113 tis. Kč, vztahující se k prodeji cenných papírů k obchodování, byla v ČÚ vykazována v položce „Čistý zisk z obchodování“. Pro účely IFRS byla tato částka překlasifikována do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.
- (3) Úprava „Čistého zisku z obchodování“ o záporné přecenění cenných papírů k obchodování držených k 1. lednu 2002 ve výši 7 605 tis. Kč.
- (4) Reklasifikace z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Provozní náklady“ ve výši 200 tis. Kč představuje přiděl do sociálního fondu a 300 tis. Kč představuje platby tantiém.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽB - ASSET MANAGEMENT, A.S.

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

	K 31. prosinci 2002			Poznámky
	ČÚ tis. Kč	Můstek tis. Kč	IFRS tis. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	22	0	22	
Pohledávky za ostatními bankami	5 477	0	5 477	
Investiční cenné papíry	12 306	0	12 306	
Nehmotný majetek	1 507	0	1 507	
Dlouhodobý hmotný majetek	2 575	0	2 575	
Ostatní aktiva	<u>15 742</u>	<u>0</u>	<u>15 742</u>	
Aktiva celkem	<u>37 629</u>	<u>0</u>	<u>37 629</u>	
PASÍVA				
Ostatní pasíva	<u>13 012</u>	<u>67</u>	<u>13 079</u>	(1)
Závazky celkem	<u>13 012</u>	<u>67</u>	<u>13 079</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	27 000	0	27 000	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>- 2 383</u>	<u>- 67</u>	<u>- 2 450</u>	(1)
Vlastní kapitál	<u>24 617</u>	<u>- 67</u>	<u>24 550</u>	
Pasíva celkem	<u>37 629</u>	<u>0</u>	<u>37 629</u>	

- (2) Sociální fond ve výši 67 tis. Kč byl pro účely IFRS překlasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Ostatní pasíva“.

ODSOUHLASENÍ FINANČNÍCH VÝKAZŮ (pokračování)

ŽB - ASSET MANAGEMENT, A.S.

PŘEVODOVÝ MŮSTEK PRO VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY PODLE
MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ (IFRS) A PODLE ČESKÝCH
ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ (ČÚ) PŘI POUŽITÍ IFRS FORMÁTU

	Za rok končící 31. prosince 2002			<u>Poznámky</u>
	<u>ČÚ</u>	<u>Můstek</u>	<u>IFRS</u>	
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	
Úroková marže	- 5 511	0	- 5 511	
Čistý zisk z poplatků a provizí	22 663	0	22 663	
Čistý zisk z obchodování	0	10 796	10 796	(1)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	4 521	0	4 521	
Ostatní provozní výnosy	<u>1 869</u>	<u>0</u>	<u>1 869</u>	
Čisté provozní výnosy	23 542	10 796	34 338	
Provozní náklady	<u>- 30 972</u>	<u>0</u>	<u>- 30 972</u>	
Provozní zisk před zdaněním	- 7 430	10 796	3 366	
Daň z příjmů	0	0	0	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Čistý zisk	<u>- 7 430</u>	<u>10 796</u>	<u>3 366</u>	

- (1) Úprava „Čistého zisku z obchodování“ o záporné přecenění cenných papírů k obchodování držených k 1. lednu 2002 ve výši 10 796 tis. Kč.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002

	<u>Živnostenská</u> <u>banka, a. s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční</u> <u>společnost, a. s.</u>	<u>ŽB - Asset</u> <u>Management, a.s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina</u> <u>K 31. prosinci</u>
	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	988 494	14	22	0	988 530	1 482 917
Pokladniční poukázky	1 427 774	0	0	0	1 427 774	2 828 714
Pohledávky za ostatními bankami	20 866 398	4 527	5 477	- 9 747	20 866 655	20 179 489
Cenné papíry k obchodování	3 555 615	10 798	0	0	3 566 413	3 984 679
Finanční deriváty	136 427	0	0	0	136 427	189 009
Půjčky a úvěry klientům	21 711 134	0	0	0	21 711 134	17 859 312
Investiční cenné papíry	1 445 457	106 576	12 306	- 32 840	1 531 499	2 199 452
Nehmotný majetek	92 725	5 106	1 507	0	99 338	99 633
Dlouhodobý hmotný majetek	1 488 766	3 301	2 575	0	1 494 642	1 653 925
Ostatní aktiva	285 963	21 215	15 742	0	322 920	563 597
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>3 571</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 571</u>	<u>3 189</u>
Aktiva celkem	<u>51 998 753</u>	<u>155 108</u>	<u>37 629</u>	<u>- 42 587</u>	<u>52 148 903</u>	<u>51 043 916</u>

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2002 (pokračování)

	<u>Živnostenská</u> <u>banka, a. s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční</u> <u>společnost, a. s.</u>	<u>ŽB - Asset</u> <u>Management, a.s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina</u> <u>K 31. prosinci</u>
	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
PASÍVA						
Závazky vůči bankám	7 929 860	0	0	0	7 929 860	5 751 413
Ostatní depozita	2 708 361	0	0	0	2 708 361	2 456 865
Závazky z obchodování	352 022	0	0	0	352 022	257 839
Podřízený dluh	1 000 000	0	0	0	1 000 000	1 000 000
Závazky vůči klientům	36 397 399	0	0	- 9 747	36 387 652	37 854 496
Ostatní pasíva	792 192	18 990	13 079	0	824 261	876 628
Splatný daňový závazek	<u>3 917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 917</u>	<u>16 997</u>
Závazky celkem	<u>49 183 751</u>	<u>18 990</u>	<u>13 079</u>	<u>- 9 747</u>	<u>49 206 073</u>	<u>48 214 238</u>
VLASTNÍ KAPITÁL						
Základní kapitál	1 360 410	20 000	27 000	- 47 000	1 360 410	1 360 410
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 454 592</u>	<u>116 118</u>	<u>- 2 450</u>	<u>14 160</u>	<u>1 582 420</u>	<u>1 469 268</u>
Vlastní kapitál	<u>2 815 002</u>	<u>136 118</u>	<u>24 550</u>	<u>- 32 840</u>	<u>2 942 830</u>	<u>2 829 678</u>
Pasíva celkem	<u>51 998 753</u>	<u>155 108</u>	<u>37 629</u>	<u>- 42 587</u>	<u>52 148 903</u>	<u>51 043 916</u>

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2002

	<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.</u>
	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>2002</u>	<u>prosinec</u> <u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úrokové výnosy	2 134 606	1 484	210	- 11 237	2 125 063	3 270 179
Úrokové náklady	<u>- 1 174 009</u>	<u>- 4 906</u>	<u>- 5 721</u>	<u>11 237</u>	<u>- 1 173 399</u>	<u>- 2 314 047</u>
Úroková marže	960 597	- 3 422	- 5 511	0	951 664	956 132
Výnos z poplatků a provizí	285 136	112 629	22 851	- 7 235	413 381	391 621
Náklady z poplatků a provizí	<u>- 28 706</u>	<u>- 21 893</u>	<u>- 188</u>	<u>7 235</u>	<u>- 43 552</u>	<u>- 46 305</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	256 430	90 736	22 663	0	369 829	345 316
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	44 787
Čistý zisk z obchodování	104 511	7 384	10 796	0	122 691	255 677
Čistý zisk z investičních cenných papírů	- 6 860	9 113	4 521	0	6 774	35 867
Ostatní provozní výnosy	<u>48 694</u>	<u>328</u>	<u>1 869</u>	<u>- 23 234</u>	<u>27 657</u>	<u>10 139</u>
Čisté provozní výnosy	1 363 372	104 139	34 338	- 23 234	1 478 615	1 647 918
Čistá tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a půjčkám	- 82 097	0	0	0	- 82 097	- 40 779
Provozní náklady	<u>- 1 186 027</u>	<u>- 83 204</u>	<u>- 30 972</u>	<u>23 234</u>	<u>- 1 276 969</u>	<u>- 1 335 749</u>
Provozní zisk před zdaněním	95 248	20 935	3 366	0	119 549	271 390
Daň z příjmů	<u>- 3 917</u>	<u>- 2 480</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 6 397</u>	<u>- 6 911</u>
Čistý zisk	<u>91 331</u>	<u>18 455</u>	<u>3 366</u>	<u>0</u>	<u>113 152</u>	<u>264 479</u>

Zpráva o vztazích mezi spřízněnými 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 2002** zpracovalo **zprávu o vztazích**.

Živnostenská banka byla během účetního období 2002 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-10623 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** (země - město Berlín).

Živnostenská banka ovládá společnost **ŽB – Trust, investiční společnost, a.s.** se sídlem Praha 1, Na Příkopě 15, IČO 63080273, zapsané 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 2002 existovaly pouze vztahy se společnostmi BGB, Magrathea 3, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management.

1. **Smlouvy** uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a BGB, Magrathea 3, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management v účetním období 2002:

1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka, **Magrathea 3** a BGB byla v účetním období 2002 uzavřena následující trojstranná smlouva:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek ke smlouvě o úvěru na částku 10 625 000 amerických dolarů.	Výměna podkladového konvertibilního dluhopisu společnosti XEROX PLC za dluhopis společnosti BASF AG.	5.8.2002

1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **BGB** nebyly v účetním období 2002 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 2002 uzavřeny následující dvoustranné smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
O provozování celoplošné reklamy	Provozování celoplošné reklamy na tramvaji v Brně (dalším subjektem smlouvy je Dopravní podnik Brno)	15.3.2002
O dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	Podmínky přidělení zaměstnance na dočasný výkon práce spočívající ve výkonu funkce vedoucího organizační složky	28.3.2002
O obstarávání obchodů s cennými papíry	Obstarávání obchodů s cennými papíry	12.4.2002
O obstarávání obchodů se zahraničními cennými papíry	Obstarávání obchodů se zahraničními cennými papíry	12.4.2002

Nájemní	ŽB-Trust a Živnostenská banka jako nájemci a firma JESY, s.r.o. a Peter Kleinert jako pronajímatelé	17.4.2002
O finanční spolupráci na společné akci	Podmínky spolupodílení se na společné akci – společná propagace produktů	17.5.2002
O zřízení zelené linky	Zřízení zelené linky (dalším subjektem smlouvy je Český telecom)	27.5.2002
O vzájemné spolupráci při prodeji kombinovaného produktu – platební karta VISA – Sporokonto	Podmínky spolupráce při prodeji VISA – Sporokonto	16.9.2002

1.4. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **ŽB – Asset Management** byly v účetním období 2002 uzavřeny následující dvoustranné smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
bez názvu	Podmínky spolupráce a komunikace při zřizování a vedení běžných portfoliových účtů	22.5.2002
bez názvu	Zajišťování uzavírání smluv o obhospodařování a zabezpečení souvisejících služeb a činností Živnostenskou bankou	22.5.2002

2. **Plnění** poskytnutá v roce 2002 společností Živnostenská banka společností BGB, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management a **jejich protiplnění**:

2.1. Plnění poskytnutá v roce 2002 společností Živnostenská banka společnosti **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	9 784
Úroky z loro účtů	311
Úroky z termínovaných vkladů	3 264
Úroky z podřízeného dluhu	45 194
Úroky z IRS obchodů	84 086
	142 639
Protiplnění BGB - výnosy Živnostenské banky	
Úroky z nostro účtů	1 632
Úroky z termínovaných vkladů	21 835
Úroky z IRS obchodů	39 861
Výnosy ze zprostředkování prodeje cenných papírů	12 894
Bankovní poplatky	4
	76 226

2.2. Plnění poskytnutá v roce 2002 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	9 367
	9 367

2.3. Plnění poskytnutá v roce 2002 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	404
	404
Protiplnění ŽB – Trust, investiční společnost - výnosy Živnostenské banky	
Provize za prodej podílových listů	4 986
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	2 000
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů, vypořádání obchodů s cennými papíry a služby související	1 020
Úroky z úvěru	4 906
Bankovní poplatky	138
Ostatní služby	1 525
	14 575

2.4. Plnění poskytnutá v roce 2002 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	206
Investiční poradenství	48
	254
Protiplnění ŽB – Asset Management - výnosy Živnostenské banky	
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	952
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů a služby související	948
Úroky z úvěru	5 721
Bankovní poplatky	124
Ostatní služby	1 302
	9 047

3. **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 2002 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 společnosti BGB jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společnosti Živnostenská banka jako jediného akcionáře společností ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management.

4. **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 2002 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 společnosti BGB jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společnosti Živnostenská banka jako jediného akcionáře společností ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management.

5. **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 2003

Za představenstvo společnosti Živnostenská banka



Ing. Josef Pitra
místopředseda představenstva



Ing. Aleš Barabas
člen představenstva

Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7. prosince 2001**1. Údaje o členech dozorčí rady a představenstva****1.1. Dozorčí rada k 31.12.2002**

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných společností
Dipl. Ing. Hubert Piel, MBA	předseda	23.1.2002	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Bankservice GmbH <u>místopředseda doz.rady:</u> Weberbank Privatbankiers KgaA <u>člen dozorčí rady:</u> Allbank Allgemeine Privatkundenbank.; Atos Origin Processing Services GmbH; Bankgesellschaft Berlin Polska S.A.; Dvg Hannover Datenverarbeitungsgesellschaft nbH; IBAG Immobilien und Beteiligungen Aktiengesellschaft <u>člen představenstva:</u> Landesbank Berlin
Dirk Hoffmann	místopředseda	26.11.1999	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Hannover Commodity Exchange <u>člen dozorčí rady:</u> BÖAG Börseaktiengesellschaft
JUDr. Ivana Burešová	členka	26.6.2000	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Vladimír Burian	člen	26.6.2000	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Heinz D. Gottschalk	člen	30.11.1998	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> Bankgesellschaft Berlin (Ireland) plc. <u>člen dozorčí rady:</u> Berliner Bank (Polska)
Detlev Schmidt	člen	18.4.2002	VŠ a dlouholetá praxe v průmyslu	<u>předseda dozorčí rady:</u> Marketing management Institut GmbH; Škoda Auto Deutschland GmbH; Škoda Auto Slovensko, s.r.o.;

				Import Volkswagen Group, s.r.o. <u>místopředseda dozorčí rady:</u> Škoda Auto Polska S.A. <u>člen dozorčí rady:</u> SEAT, S.A.; Autogerma S.p.A.; Volkswagen Group United Kingdom Ltd.; Groupe Volkswagen France; Volkswagen-Audi España S.A.; Škofin, s.r.o.
--	--	--	--	--

1.2. Dozorčí rada k 12.3.2003

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Roberto Nicastro	předseda	12.2.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Bulbank; Zagrebacka banka <u>místopředseda doz. rady:</u> Koc Financial Services; Kocbank <u>člen dozorčí rady:</u> Bank Pekao S.A.; UniCredit Service Lab
Carmine Ferraro	místopředseda	12.2.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Unibanka, a.s.
JUDr. Ivana Burešová	členka	26.6.2000	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Vladimír Burian	člen	26.6.2000	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Danilo Danielis	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> Medio Venezie Banca; UnicreditBanca Mobiliare S.p.A.
Uwe Kruschinski	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Secondino Natale	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> UniCredito Italiano Bank (Ireland); Unicredito Suisse SA; Clarima SpA; I-Faber SpA; Service Lab SpA

Massimiliano Moi	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
------------------	------	-----------	---	-------

1.3. Představenstvo k 31.12.2002

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Ing. Josef Pitra	místopředseda	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Ing. Aleš Barabas	člen	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Zivnostenska Finance B.V.
JUDr. Martin Kryl	člen	19.10.2001	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> UNIVYC, a.s.
Ing. Tomáš Zralý	člen	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Zivnostenska Finance B.V.

1.4. Představenstvo k 12.3.2003

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Ing. Josef Pitra	místopředseda	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Ing. Aleš Barabas	člen	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Zivnostenska Finance B.V.
Ing. Pavel Chlumský	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
JUDr. Martin Kryl	člen	19.10.2001	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> UNIVYC, a.s.
Ing. Tomáš Zralý	člen	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Zivnostenska Finance B.V.

2. Vybrané kvantitativní ukazatele

- kapitálová přiměřenost:	11,75%
- velikost Tier 1:	2 630 996 000 Kč
- velikost Tier 2 a Tier 3:	1 384 434 000 Kč a 0
- souhrn odečitatelných položek od Tier 1 a Tier 2, rsp. od součtu Tier 1 a Tier 2:	165 032 000 Kč
- celková výše kapitálu:	3 850 398 000 Kč
- jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:	A: 2 459 242 000 Kč B: 163 170 000 Kč
- rentabilita průměrných aktiv (ROAA):	0,1923%
- rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):	3,9243%
- aktiva na jednoho zaměstnance:	66 057 000 Kč
- správní náklady na jednoho zaměstnance:	1 115 000 Kč
- čistý zisk na jednoho zaměstnance:	125 500 Kč

Dodatečné informace

Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Živnostenské banky, a.s.

V roce 2003 očekává Živnostenská banka, a.s., stabilní vývoj své finanční situace, nevybočující z trendu předchozích tří let.

Předmět podnikání Živnostenské banky, a.s., podle stanov

Předmětem podnikání Živnostenské banky, a.s., je:

- provádění tuzemských i zahraničních bankovních a finančních obchodů, jakož i jakýchkoliv operací s tím spojených, které jsou nebo budou přípustné na základě obecných právních předpisů platných v zemi sídla banky;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona.

Banka se může účastnit v rozsahu daném zákonem o bankách na společnostech a jinýchruzích právnických osob v tuzemsku i v zahraničí jako akcionář nebo jiný podíl ník podle druhu právnické osoby, i když jejím předmětem podnikání není činnost v oboru peněžnictví.

Údaje o soudních řízeních

Dodatek k poznámce 26 v konsolidovaných finančních výkazech:

Živnostenská banka, a.s., se účastní několika právních sporů. K 31. prosinci 2002 vytvořila rezervu ve výši 50 milionů Kč (31. prosince 2001: 40 milionů 0Kč) na základě Bankou provedeného odhadu výsledku jednoho soudního sporu týkajícího se rekonstrukce jedné z poboček. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na která byla opravná položka vytvořena, bude ukončeno do 12 měsíců od data účetní závěrky. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

Živnostenská banka, a.s., vede také několik aktivních právních sporů, jejichž výsledek je nejistý. I v případě pozitivního výsledku Banka předpokládá, že dobytnost soudem přiznané částky bude v převážné většině případů pochybná. Banka proto z opatrnosti potenciální výtěžky z těchto sporů ve svém účetnictví nevede.

Údaje o hlavních investicích

V roce 2002 investovala Živnostenská banka, a.s., 100 milionů Kč do nehmotného majetku (z toho necelou polovinu do software) a 145 milionů Kč do provozního hmotného majetku.

Budoucí investice do hmotného majetku budou spojeny zejména s plánovaným rozšířením pobočkové sítě Banky. Živnostenská banka, a.s., nepředpokládá výrazné změny trendu v investicích do nehmotného majetku.

Finanční investice provádí Banka v rámci svých běžných aktivit spojených s řízením aktiv a pasiv. Investuje do bonitních cenných papírů držených ve své obchodní knize ("trading book") a v knize investic připravených k prodeji ("available for sale"). Banka nebude měnit svoji politiku investování do cenných papírů a jiných finančních instrumentů.

Vrchní ředitelé

Ing. Petr Bartel - řízení rizik (od 1.7.2002)
Ing. Pavel Chlumský - podnikové bankovníctví
Peter Kenneth Medlock - finanční trhy

Ředitelé

Mgr. Miloš Bádál - hypoteční úvěry
JUDr. Ivana Burešová - právní odbor
Vladimír Burian - pobočka Praha
Ing. Josef Ciglanský - pobočka Karlovy Vary
Mgr. Anna Čápová - privátní bankovníctví
Ing. Michael Dománek - pobočka Liberec
Dieter Fennel - úvěry (do 31.3.2002)
Ing. Petr Hladký - úvěry (od 1.4.2002)
Ing. Vladimír Chudárek - pobočka Zlín
Ing. Vlastislav Klimeš - pobočka České Budějovice
Ing. Michal Lörincz - reprezentace Bratislava
Ing. Miroslav Matoušek - operace
Ing. Miloslav Mencl - podnikové bankovníctví
Ing. Petr Merežko - strukturované financování
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, Csc. - pobočka Ostrava
Tomáš Vilím - produkty a služby privátního a personálního bankovníctví (od 1.4.2002)

Ústředí

Na Příkopě 858/20
P.O.Box 421
113 80 Praha 1
tel.: 224 121 111
fax: 224 125 555
web: www.zivnobanka.cz
e-mail: info@zivnobanka.cz

Pobočky

Na Příkopě 858/20
P.O.Box 421
113 80 Praha 1
tel.: 224 121 111
fax: 224 125 555
e-mail: paha@zivnobanka.cz

Divadelní 2
P.O.Box 57
601 57 Brno
tel.: 542 515 111
fax: 542 515 150
e-mail: brno@zivnobanka.cz

nám. Přemysla Otakara II. č.122/35
P.O.Box 178
370 21 České Budějovice
tel.: 387 711 111
fax: 387 711 777
e-mail: ceske.budejovice@zivnobanka.cz

Tržiště 9
P.O.Box 185
360 01 Karlovy Vary
tel.: 173 108 111
fax: 173 108 108
e-mail: karlovy.vary@zivnobanka.cz

Široká 5
P.O.Box 24
460 01 Liberec
tel.: 485 395 111
fax: 485 395 555
e-mail: liberec@zivnobanka.cz

Kostelní 13
P.O.Box 57
701 57 Ostrava 1
tel.: 696 275 111
fax: 696 275 112
e-mail: ostrava@zivnobanka.cz

Třída míru 1400
P.O.Box D21
530 01 Pardubice
tel.: 406 861 111
fax: 406 861 102
e-mail: pardubice@zivnobanka.cz

Rašínova 68
P.O.Box 275
760 01 Zlín
tel.: 677 697 111
fax: 677 697 555
e-mail: zlin@zivnobanka.cz

Reprezentace pro Slovenskou republiku

Ventúrska 12
815 16 Bratislava 1
Slovenská republika
tel.: 00421 2 5441 8470
fax: 00421 2 5441 9385