

**Výroční zpráva  
Živnostenské banky, a.s.,  
za rok 2003**

<b>OBSAH</b>	<b>Strana</b>
Složení dozorčí rady a představenstva	2
Zpráva dozorčí rady	3
Úvod předsedy představenstva ke zprávě představenstva	4
Zpráva představenstva	6
Zpráva nezávislých auditorů k účetní závěrce a výroční zprávě	12
Řádná účetní závěrka sestavená podle českých účetních standardů	14
Zpráva nezávislých auditorů ke konsolidované účetní závěrce	76
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví	77
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou	144
Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7.12.2001	152
Dodatečné informace	156
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	161
Kontaktní údaje	163

## SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY A PŘEDSTAVENSTVA

### Dozorčí rada

**Carmine Ferraro**, předseda (od 29.7.2003)  
**Roberto Nicastro**, předseda (od 12.2.2003 do 29.7.2003)  
**Dipl. Ing. Hubert Piel, MBA** předseda (do 12.3.2003)  
**Carmine Ferraro**, místopředseda (od 12.2.2003 do 29.7.2003)  
**Dr. Dirk Hoffmann**, místopředseda (do 12.2.2003)  
**Massimiliano Moi**, (od 12.3.2003), místopředseda (od 29.7.2003)  
**JUDr. Ivana Burešová**  
**Vladimír Burian**  
**Danilo Danielis** (od 12.3.2003 do 10.9.2003)  
**Heinz D. Gottschalk** (do 12.3.2003)  
**Uwe Kruschinski** (od 12.3.2003)  
**Franjo Luković** (od 10.9.2003)  
**Eva Mikulková** (od 10.6.2003)  
**Secondino Natale** (od 12.3.2003)  
**Detlef Schmidt** (do 12.2.2003)  
**Andrea Varese** (od 12.11.2003)

### Představenstvo

**Ing. Jiří Kunert**, předseda (od 12.5.2003)  
**Dr. Sandro Bianco**, místopředseda (od 5.6.2003)  
**Ing. Josef Pitra**, místopředseda (do 5.6.2003)  
**Ing. Aleš Barabas**  
**Ing. Pavel Chlumský** (od 12.3.2003 do 31.12.2003)  
**JUDr. Martin Kryl** (do 31.12.2003)  
**Ing. Josef Pitra** (do 31.12.2003)  
**Ing. Tomáš Zralý** (do 31.12.2003)

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku vypracovanou k 31. prosinci 2003 společně se zprávou auditora PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., nezávislým auditorem Živnostenské banky, a.s. za rok 2003 a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že účetní závěrky věrně zobrazují finanční situaci Živnostenské banky, a.s. k 31. prosinci 2003 a její výsledky za účetní období 2003. 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 v souladu s českými právními normami, opatřeními ČNB a stanovami banky dohlížela na realizaci obchodní politiky banky a na výkon působnosti představenstva. Sešla se na deseti pravidelných zasedáních a vyžádala si informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly relevantní vliv na finanční pozici a hospodaření banky. Schválila zejména změny ve vedení banky v souvislosti s akvizicí Živnostenské banky, a.s., střednědobý obchodní plán banky na období 2003-2007, rozpočet, úvěrovou politiku na rok 2004, vzala na vědomí investiční politiku na rok 2004 a také ustavila projektový výbor pro realizaci integračních procesů banky do struktur UniCredito Italiano Group.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě řádné a konsolidované účetní závěrky a dalších dokumentů poskytnutých jí v roce 2003 nezjistila žádné věcné nedostatky či nesrovnalosti, jež by vedly k závěru, že účetnictví banky nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy či věrně neodráželo situaci Živnostenské banky, a.s.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi spřízněnými osobami za rok 2003, jak byla vypracována představenstvem Živnostenské banky, a.s. a předložena dozorčí radě. Dozorčí rada nemá ke zprávě věcné námitky.

Březen 2004

Carmine Ferraro  
předseda dozorčí rady

## ÚVOD PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA KE ZPRÁVĚ PŘEDSTAVENSTVA

V roce 2003 Živnostenská banka, a.s. dosáhla pozitivního hospodářského výsledku. Čistý zisk podle českých účetních standardů činil 262 milionů korun a je v souladu s očekáváním i cíly, které vytyčil akcionář UniCredito Italiano po svém vstupu na počátku roku 2003.

Živnostenská banka prošla ve sledovaném roce snad nejvýraznější proměnou od své privatizace na počátku devadesátých let. V únoru 2003, po získání souhlasu centrálních bank České republiky a Itálie, byl dokončen prodej majoritního podílu na základním kapitálu banky italské skupině UniCredito Italiano. Se vstupem nového vlastníka byl stanoven nový střednědobý plán rozvoje banky, který počítá s posílením tržní pozice ve vybraných segmentech, především v oblasti drobného bankovníctví pro občany a menší podnikatele. Ve spolupráci s UniCredito jsme zahájili realizaci nových projektů, které směřují k implementaci obchodního modelu společného pro všechny banky Nové Evropy, samozřejmě s nutným přizpůsobením vývoji ekonomiky každé země, zvyklostem a chování klientů.

Současně se změnami v systému obsluhy a v nabídce produktů pro širší retailovou klientelu chceme i nadále rozvíjet to, co je naší dlouholetou tradicí a kde Živnostenská banka klientům nabízí produkty a služby, které svou kvalitou i rozsahem jsou na špičce tuzemského bankovníctví – oblast privátního bankovníctví. Hodláme upevnit postavení banky v podnikovém bankovníctví, kde jsme připravili pro klienty v uplynulém roce rozšíření služeb a nový systém obsluhy, který bude lépe odpovídat jejich potřebám a zvýší jejich klientský komfort.

V roce 2003 jsme provedli transformaci skupiny Živnostenské banky, aby lépe odpovídala struktuře a zaměření hlavního akcionáře. Sloučili jsme společnosti ŽB - Trust a Pioneer česká investiční společnost, dceřinou společnost UniCredito pro kolektivní investování, které posléze integrovaly svoji činnost s ŽB-Asset Management. Očekáváme, že nově vytvořená společnost, která bude na trhu působit pod jménem Pioneer Investments, nabídne klientům takovou kvalitu a rozsah služeb, kterou od nás očekávají.

Současně s uvedenými kroky jsme zahájili kulturní a organizační změny v bance, která do budoucna bude více integrována do struktury skupiny UniCredito. Slibujeme si od nich, vedle nepochybných nákladových úspor, také obohacení naší práce o nové poznatky a postupy, které nám pomohou dosáhnout ambiciózních cílů, které vytyčil hlavní akcionář banky.

V roce 2003 jsme vytvořili podmínky k tomu, aby Živnostenská banka úspěšně využila příležitosti, která se jí nabízí – stát se moderní bankou, která umí reagovat na dynamické změny v současném bankovníctví, která však současně ctí svou tradici konzervativní banky, jež ji v minulosti přinesla přízeň klientů. Věřím, že rok 2004 tyto naše cíle a předpoklady potvrdí.

Březen 2004

Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

### Česká ekonomika v roce 2003

Ačkoliv hospodářství eurozóny vykazovalo v roce 2003 známky počínající recese, výkonnost české ekonomiky se zvýšila. Zásahu na tom měla především zrychlující se spotřeba domácností. Díky více než 6% meziročnímu růstu mezd a téměř třetinovému nárůstu objemu občanských úvěrů rostly útraty domácností nejvyšší tempem od roku 1996. K akceleraci soukromé spotřeby výrazně přispěl i stagnující cenový růst; inflace se dokonce, poprvé v historii naší země, ocitla na několik měsíců v záporných hodnotách.

Z hlediska struktury hospodářského růstu se jako pozitivní jeví zejména nečekaně silné oživení investiční poptávky a omezení méně efektivních vládních výdajů. Slabá konjunktura u hlavních obchodních partnerů a pokračující útlum cestovního ruchu se však podepsaly na dalším zhoršení bilance zahraničního obchodu. Navíc, i přes zvyšující se ekonomickou aktivitu se nezlepšila ani situace na trhu práce. Nezaměstnanost vzrostla na novou, rekordní úroveň. Hlavním důvodem pro snižování počtů zaměstnanců byla pokračující restrukturalizace velkých průmyslových podniků a stále vysoké náklady na pracovní sílu. Negativní roli ve zvyšujícím se počtu nezaměstnaných sehrál také příliš štědrý sociální systém a vysoká daň z příjmů firem.

I v roce 2003 pokračoval negativní trend vývoje veřejných financí. Prohloubil se deficit veřejných financí, hlubší problémy začal vykazovat také systém zdravotního pojištění. Tyto trendy by měla zvrátit řada daňových a výdajových opatření vlády schválených v závěru roku.

### Organizační změny, vztahy s akcionáři a řízení lidských zdrojů

Rok 2003 byl pro Živnostenskou banku ve znamení organizačních a procesních změn po vstupu UniCredito Italiano (dále „UCI“) a zavedení nového systému řízení lidských zdrojů banky.

V únoru 2003, po souhlasu centrálních bank České republiky a Itálie, UCI efektivně převzalo většinový akciový podíl v bance od předcházejícího vlastníka Bankgesellschaft Berlín. Během roku UCI odkupem dalších akcií od minoritních akcionářů navýšila svůj podíl na základním kapitálu banky až na 97,7 procenta. Vzhledem k velmi malému podílu volně obchodovatelných akcií mimořádná valná hromada rozhodla o zrušení veřejné obchodovatelnosti akcií banky, které po

nezbytných souhlasech Burzy cenných papírů Praha a Komise pro cenné papíry vstoupilo v platnost 12. prosince 2003.

V průběhu roku byla banka plně integrována do struktury divize New Europe UniCredito, byla redefinována řada procesů v činnosti banky a byla nastavena nová organizační struktura, která odpovídá standardům řízení UCI. Nový model řízení je založen na principu řízení banky Výkonným výborem (Executive Committee), který je složen z členů představenstva a vrchních ředitelů zodpovědných za jednotlivé klíčové úseky banky. Současně došlo ke snížení počtu členů představenstva na tři.

V rámci integračních procesů s UCI byly rozšířeny kompetence útvaru Human Resources a byly zahájeny kulturní změny v bance, jež do příchodu UCI nebyla integrována do sítě bank předchozích vlastníků. Byl zaveden nový odměňovací systém MBO (Management by Objective) pro pozice s individuálně stanovenými cíli a TRS (Team Reward System) pro ostatní zaměstnance banky, u kterých bylo uplatněno odměňování na principu plnění týmových úkolů. Byla úspěšně dokončena přestavba pobočkové sítě, kde došlo k vytvoření pozic 2 regionálních manažerů – retail a corporate banking, aby tak byl formalizován důraz na rozvoj retailového bankovníctví pro small business a affluent klientelu.

Ke zhodnocení kvality vrcholového a středního managementu přispěl projekt assessment centra a zavedení procesu několikastupňového „due dilligence“ pro výběr nových pracovníků a zefektivnění procesu interních náborů. Skupině vybraných mladých a perspektivních zaměstnanců bylo umožněno účastnit se, společně s kolegy z jiných bank v rámci divize New Europe, tzv. Young Talent Programu, který je interním mini-MBA programem organizovaným pro skupinu UCI prestižní italskou Bocconi univerzitou. Integrace Živnostenské banky do skupiny UCI se projevila také v těsnější spolupráci se slovenskou UniBankou v oblasti řízení lidských zdrojů, která přinesla výsledky především v rychlém předávání a implementování know how.

### **Restrukturalizace skupiny Živnostenské banky**

V hodnoceném roce došlo ke spojení investičních aktivit skupiny UniCredito Italiano na českém trhu - byly sloučeny investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. a Pioneer česká investiční společnost, a.s. Obě společnosti, které se dosud soustředily na prodej a správu podílových fondů, následně integrovaly své aktivity se společností ŽB-Asset management, a.s., která se jako obchodník s cennými papíry zabývala obhospodařováním individuálních portfolií.



Hlavním přínosem uvedených změn je spojení globálního potenciálu skupiny Pioneer Investments s tradicí a lokálním know-how dceřiných společností Živnostenské banky. Cílem transformace skupiny Živnostenské banky je vznik silné a zkušené společnosti v oblasti investičního bankovníctví, která nabídne klientům více produktů, kvalitnější služby a jejich větší dostupnost. Sloučení společností mimo jiné umožní využít nejschopnější odborníky ze slučovaných společností a také ta řešení, jež se ve slučovaných společnostech osvědčila. Živnostenská banka bude i nadále exkluzivním partnerem pro distribuci podílových fondů a ve spolupráci s nově vytvořenou společností připravuje pro nadcházející období rozšíření své nabídky o nové produkty a služby kolektivního i individuálního investování.

### **Výsledky hospodaření**

Hospodaření a obchodní aktivity Živnostenské banky v roce 2003 ovlivnila implementace obchodního modelu UniCredito a restrukturalizace skupiny Živnostenské banky.

Objem bilanční sumy meziročně slabě poklesl na 49,3 miliardy Kč. Bez výrazných změn se vyvíjel objem vkladů a úvěrů – celkový objem klientských vkladů a závazků vůči klientům vyplývajících z dluhových cenných papírů se snížil o 0,6 procenta a dosáhl 38,9 miliardy Kč, celkový objem úvěrů naopak mírně stoupl, a to na 22,8 miliardy Kč.

Banka pokračovala v trendu zvyšování objemu i počtu úvěrů poskytnutých fyzickým osobám - objem spotřebitelských úvěrů a občanských hypoték narostl o 82,5 procenta na 2,2 miliardy Kč. Tento vývoj odpovídá deklarovaným obchodním cílům banky v retailovém bankovníctví. Podíl ohrožených úvěrů činil 2,0 procenta.

Živnostenská banka vykázala v hodnoceném roce podle českých účetních standardů čistý zisk po zdanění 262 miliónů Kč, což představuje meziroční nárůst o 162 miliónů Kč. Za pozitivním výsledkem hospodaření stojí především kontrolovaný vývoj nákladů, které v meziročním srovnání zůstaly na stejné úrovni, prodej dceřiných společností a zvýšení výnosů banky, zejména výnosů z poplatků a provizí a finančních operací. V důsledku negativního vývoje úrokové hladiny na českém trhu naopak poklesly úrokové příjmy.

## **Privátní a retailové bankovníctví**

V hodnoceném roce Živnostenská banka pokračovala v rozšiřování produktové nabídky pro privátní i personální klientelu. Byla vypracována střednědobá obchodní a marketingová strategie, která předpokládá větší oslovení segmentu mass affluent, dynamický rozvoj pobočkové sítě a využití externích partnerů a strategických aliancí pro distribuci produktů banky. Přepracován byl model obsluhy klientů ze segmentu drobných podnikatelů a živnostníků.

Banka uvedla na trh unikátní balíčky služeb pod názvem Osobní Menu, a to ve třech produktových řadách – Standard, Forte a Grand. Jde o komplexní balíček služeb postavený na principu „all inclusive“, kde klienti za měsíční paušál získávají širokou škálu produktů a služeb a platby bez dalších omezení.

Podobně banka rozšířila svoji nabídku o nové služby Business Menu pro drobné živnostníky a podnikatele s ročním obratem do 30 milionů korun. Business Menu je balíček služeb pro malé a střední podniky a podnikatele, který za jediný měsíční poplatek zahrnuje kompletní služby obsluhy firemních financí. Mezi největší výhody tohoto produktu patří neomezování klientů v počtech i objemech transakcí, služby osobního bankéře, komfortní a jednoduché zabezpečení všech bankovních služeb, pohodlný přístup ke všem přímým kanálům vždy a všude a jasně stanovená cena, která vylepšuje přehlednost ve vyúčtování.

V oblasti přímých kanálů Živnostenská banka připravila doplnění služeb MiniBanky o možnost dobíjet předplacené karty TWIST a spuštění aplikace GSM bankovníctví s mobilním operátorem Oskar. Kromě toho banka rozšířila funkčnost a uživatelský komfort internetového bankovníctví NetBanka.

## **Podnikové bankovníctví**

Úsek podnikového bankovníctví prošel v roce 2003 zásadními změnami jak v oblasti organizace, tak v oblasti segmentového vymezení a v systému obsluhy klientů. V akvizici nových klientů se úsek soustředil zejména na střední podniky, které vykazují vysoký potenciál růstu bankovních obchodů. V souladu s novou obchodní strategií byla posílena oblast vývoje nových produktů, a to zejména u produktů cash managementu, projektového a strukturovaného financování včetně metod spolupráce subjektů veřejného a soukromého kapitálu, financování nemovitostí a e-solutions. Sledovali jsme vývoj přípravy strukturálních fondů Evropské unie, které bude možné využívat při financování vybraných projektů.

Podnikové bankovníctví si i v roce 2003 udrželo dominantní podíl na celkových výnosech banky a přes nepříznivé vnější ekonomické prostředí, poznamenané

poklesem úrokových sazeb a úrokových marží, také stabilní úroveň vlastních výnosů úseku. Dynamický vývoj podnikového bankovníctví dokumentují pozitivní výsledky akvizic nových klientů - počet klientů podnikového bankovníctví se zvýšil zhruba o jednu třetinu a počet nově otevřených účtů se zvýšil o více než 40 procent. Objem vkladů přijatých od právnických osob se mírně zvýšil a dosáhl 16,9 miliardy korun.

V roce 2003 se projevily také výsledky intenzivní spolupráce banky v rámci divize UniCredito New Europe. Byl zřízen specializovaný útvar New Europe Desk pro obsluhu italských firem v České republice a pro obsluhu společností ze zemí, ve kterých je UCI přítomna. V rámci sdílení know-how bylo rozšířeno produktové portfolio o nové služby exportního faktoringu, které umožňují českým firmám využít exportní financování do vybraných zemí Nové Evropy za zvýhodněných podmínek.

## **Řízení rizik**

Živnostenská banka tradičně věnuje velkou pozornost procesům řízení rizik a díky včasné identifikaci rizik, jejich monitorování a měření a také sofistikované struktuře vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik a produktů úspěšně eliminuje jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň. Potvrzením tohoto trendu je také nízký objem klasifikovaných úvěrů, který je hluboko pod průměrem bankovního sektoru, a celkové obchodní výsledky banky.

Banka se během roku 2003 intenzivně připravovala na změnu regulace s ohledem na očekávané požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled a v této přípravě bude pokračovat i v nadcházejících letech. Zástupci banky se účastní za jednotlivé části řízení rizik společného projektu se zástupci ČNB, Bankovní asociace, Komory auditorů a ostatními bankami a zvyšují si svou kvalifikaci na odborných seminářích.

Živnostenská banka v roce 2003 úspěšně implementovala novou metodologii pro řízení tržních rizik Value at Risk. Tato metodologie je používána pro kvantifikaci úrokového rizika obchodní knihy, portfolia k prodeji a pro kvantifikaci měnového rizika celkové otevřené pozice v zahraničních měnách.

## **Dobročinnost a sponzoring**

Současně s rozšířením obchodní strategie banky na širší klientskou veřejnost byla v roce 2003 dopracována sponzorská strategie banky, která se do budoucna více zaměří na podporu projektů s masovějším dosahem, a to jak v oblasti zdravotnictví a charity, tak ve sféře kultury, sportu a vzdělávání.

Živnostenská banka tradičně podpořila Dětský domov Charlotty Masarykové v Praze na Zbraslavi. Zaměstnanci uspořádali na konci roku 2003 sbírku, jejíž výtěžek byl použit na nákup vánočních dárků pro děti z dětského domova.

V prosinci 2003 banka poskytla dar Nadačnímu fondu pro pomoc dětem s poruchou krvetvorby Kapka naděje. Živnostenská banka se současně stala také hlavním partnerem benefičního koncertu na podporu Nadace, jehož hlavním hostem byla známá operní pěvkyně Eva Urbanová. Výnos koncertu byl věnován dětskému onkologickému a hematologickému oddělení na II. dětské klinice Fakultní nemocnice v Praze - Motole.

V oblasti sportu Živnostenská banka dlouhodobě sponzoruje mezinárodní tenisový turnaj Živnobanka Czech Open v Prostějově, jehož jubilejní X. ročník se uskutečnil v roce 2003. Jako generální partner banka podpořila prestižní cenu „Podnikatel roku“.

## **Závěr**

Rok 2003 byl pro Živnostenskou banku rokem rozsáhlých změn, a to na všech úrovních činnosti banky. Vytvořili jsme předpoklady k tomu, aby byly naplněny cíle, které vytyčil nový akcionář UniCredito Italiano a Živnostenská banka hrála aktivní roli na bankovním trhu České republiky.

Březen 2004

představenstvo



## ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI ŽIVNOSTENSKÁ BANKA, a.s.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy společnosti Živnostenská banka, a.s. (dále jen „Banka“) k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2003 uvedených ve výroční zprávě na stranách 14 až 75 (dále jen „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnici 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 2003, výsledku jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 2 až 11, 134 až 143, 152 až 162 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Bankou a její ovládající osobou UniCredito Italiano SpA, a mezi Bankou a ostatními společnostmi ovládanými UniCredito Italiano SpA („Zpráva“), uvedené na stranách 144 až 151 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Banky. Naší úlohou 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 prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že příložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

15. března 2004

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupený

Ing. Petr Kříž  
partner a auditor, osvědčení auditora č. 1140

## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>3</b>	<b>1 811</b>	<b>988</b>	<b>1 483</b>
<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry</b>				
<b>přijímané centrální bankou k refinancování</b>	<b>6</b>	<b>1 377</b>	<b>1 428</b>	<b>2 823</b>
v tom: a) vydané vládními institucemi		1 377	1 428	2 823
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>4</b>	<b>17 368</b>	<b>20 910</b>	<b>20 282</b>
v tom: a) splatné na požádání		86	136	275
b) ostatní pohledávky		17 282	20 774	20 007
<b>Pohledávky za klienty</b>	<b>5</b>	<b>22 786</b>	<b>22 242</b>	<b>18 976</b>
v tom: a) splatné na požádání		5	5	10
b) ostatní pohledávky		22 781	22 237	18 966
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>6</b>	<b>4 194</b>	<b>4 951</b>	<b>5 420</b>
v tom: a) vydané vládními institucemi		256	314	550
b) vydané ostatními osobami		3 938	4 637	4 870
<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>6</b>	<b>22</b>	<b>21</b>	<b>123</b>
<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>16</b>
<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>8</b>	<b>85</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>8</b>	<b>1 343</b>	<b>1 489</b>	<b>1 644</b>
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		1 115	1 184	1 245
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>9</b>	<b>262</b>	<b>234</b>	<b>431</b>
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>		<b><u>33</u></b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>22</u></b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b><u>49 286</u></b>	<b><u>52 449</u></b>	<b><u>51 352</u></b>

## ROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>11</b>	<b>4 766</b>	<b>7 976</b>	<b>5 819</b>
v tom: a) splatné na požádání		18	24	58
b) ostatní závazky		4 748	7 952	5 761
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>12</b>	<b>34 717</b>	<b>36 418</b>	<b>38 057</b>
v tom: a) splatné na požádání		15 162	16 378	12 810
b) ostatní závazky		19 555	20 040	25 247
<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>13</b>	<b>4 164</b>	<b>2 708</b>	<b>2 457</b>
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		3 413	2 708	2 457
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		751	0	0
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>15</b>	<b>1 121</b>	<b>962</b>	<b>775</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>		<b>31</b>	<b>23</b>	<b>18</b>
<b>Rezervy</b>	<b>10, 17</b>	<b>503</b>	<b>632</b>	<b>629</b>
v tom: a) na důchody a podobné závazky		2	1	1
b) ostatní		501	631	628
<b>Podřízené závazky</b>	<b>14</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>16</b>	<b>1 360</b>	<b>1 360</b>	<b>1 360</b>
v tom: a) splacený základní kapitál		1 360	1 360	1 360
<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>		<b>1 083</b>	<b>1 083</b>	<b>1 083</b>
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		272	272	272
b) ostatní rezervní fondy		811	811	811
<b>Oceňovací rozdíly</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 40</b>
a) ze zajišťovacích derivátů		0	0	- 40
<b>Nerozdělený zisk z předchozích období</b>		<b>279</b>	<b>187</b>	<b>38</b>
<b>Zisk za účetní období</b>		<b><u>262</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>156</u></b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b><u>49 286</u></b>	<b><u>52 449</u></b>	<b><u>51 352</u></b>



## PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

<u>Podrozvahová aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč	31. prosince <u>2002</u> mil. Kč	31. prosince <u>2001</u> mil. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	17	13 115	9 785	8 812
Pohledávky ze spotových operací		4 279	2 072	3 426
Pohledávky z pevných termínových operací	25	17 206	16 375	16 548
Pohledávky z opcí	25	0	320	0
Odepsané pohledávky		<u>97</u>	<u>128</u>	<u>191</u>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b><u>34 697</u></b>	<b><u>28 680</u></b>	<b><u>28 977</u></b>
 <u>Podrozvahová pasiva:</u>				
Přijaté přísliby a záruky	5	5 025	5 367	5 050
Přijaté zástavy a zajištění	5	31 233	31 423	30 926
z toho: kolaterály – cenné papíry	17	12 155	12 891	10 789
Závazky ze spotových operací		4 277	2 072	3 426
Závazky z pevných termínových operací	25	17 175	16 391	16 533
Závazky z opcí	25	0	320	0
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	17	<u>10 461</u>	<u>7 670</u>	<u>2 940</u>
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b><u>68 171</u></b>	<b><u>63 243</u></b>	<b><u>58 875</u></b>

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2003

	Poznámka	2003 mil. Kč	2002 mil. Kč	2001 mil. Kč
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>18</b>	<b>1 584</b>	<b>2 135</b>	<b>3 279</b>
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		214	315	678
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>19</b>	<b>- 729</b>	<b>- 1 174</b>	<b>- 2 315</b>
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 25	- 25	- 25
<b>Úroková marže</b>		<b>855</b>	<b>961</b>	<b>964</b>
<b>Výnosy z akcií a podílů</b>		<b>61</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
v tom: a) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		61	0	0
b) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0	33
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>20</b>	<b>323</b>	<b>285</b>	<b>269</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		<b>- 29</b>	<b>- 29</b>	<b>- 34</b>
<b>Čistý zisk z poplatků a provizí</b>		<b>294</b>	<b>256</b>	<b>235</b>
<b>Čistý zisk z finančních operací</b>	<b>21</b>	<b>241</b>	<b>90</b>	<b>374</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>22</b>	<b>60</b>	<b>44</b>	<b>19</b>
<b>Čisté výnosy</b>		<b>1 511</b>	<b>1 351</b>	<b>1 625</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>23</b>	<b>- 40</b>	<b>- 30</b>	<b>- 101</b>
<b>Správní náklady</b>	<b>23</b>	<b>- 875</b>	<b>- 855</b>	<b>- 854</b>
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 457	- 431	- 391
z toho: aa) mzdy a platy		- 345	- 324	- 295
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 112	- 107	- 96
b) ostatní správní náklady		- 418	- 424	- 463
<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>8</b>	<b>- 259</b>	<b>- 283</b>	<b>- 284</b>
<b>Čisté provozní náklady</b>		<b>- 1 174</b>	<b>- 1 168</b>	<b>- 1 239</b>
<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>10</b>	<b>264</b>	<b>59</b>	<b>199</b>
<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>10</b>	<b>- 203</b>	<b>- 215</b>	<b>- 228</b>
<b>Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 1</b>
<b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	<b>10</b>	<b>- 1</b>	<b>- 11</b>	<b>- 3</b>
<b>Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv</b>		<b>60</b>	<b>- 166</b>	<b>- 29</b>
<b>Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>397</b>	<b>17</b>	<b>357</b>
<b>Mimořádné výnosy</b>	<b>2(w)</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>0</b>
<b>Mimořádné náklady</b>	<b>2(w)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 201</b>
<b>Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>		<b>0</b>	<b>87</b>	<b>- 201</b>
<b>Zisk za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním</b>		<b>397</b>	<b>104</b>	<b>156</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>24</b>	<b>- 135</b>	<b>- 4</b>	<b>0</b>
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>262</b>	<b>100</b>	<b>156</b>

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU K 31. PROSINCI 2003

	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Rezervní fondy</u> mil. Kč	<u>Oceňovací rozdíly</u> mil. Kč	<u>Zisk</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Zůstatek k 1. lednu 2001</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>29</b>	<b>45</b>	<b>2 517</b>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	156	156
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 7	- 7
Rezerva na přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	- 69	0	- 69
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2001</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>- 40</b>	<b>194</b>	<b>2 597</b>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	100	100
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 7	- 7
Rezerva na přecenění zajišťovacích derivátů	0	0	40	0	40
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>0</b>	<b>287</b>	<b>2 730</b>
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	262	262
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 8	- 8
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>0</b>	<b>541</b>	<b>2 984</b>

## 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. Reprezentace pro Slovenskou republiku v Bratislavě byla uzavřena k 30. červnu 2003.

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

Dne 11. února 2003 se ovládající osobou Banky stala banka UniCredito Italiano SpA (dále jen „UCI“). Do té doby byla ovládající společností Banky Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen „BGB“).

## 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, postupy účtování pro banky a vyhláškami 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 miliony českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována. Konsolidovanou

účetní závěrku sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 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 kursové 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 emitentů dluhopisů a směnek.

**(d) Cenné papíry k obchodování**

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži 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 následně 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.

**(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 pro účely 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.

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 rizikovosti emitenta.

**(h) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem**

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „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 (dále také „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.

**(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 obchodů, FRA, měnových a úrokových swapů, 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 nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. 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 k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty). 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.

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.

#### **(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 prémie 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) Úroky z prodlení**

Úroky z prodlení, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

Časové rozlišování úroků z prodlení v případě, že úvěr je více než 90 dnů po splatnosti nebo dojde-li k selhání dlužníka, je účtováno do podrozvahy. Tyto úroky jsou účtovány do výnosů k datu 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.

**(n) Pohledávky**

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku ke sledovaným a ohroženým pohledávkám. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka. V případě pořízení pohledávky nákupem se za její pořizovací cenu považují i náklady související s pořízením, např. náklady na znalecké posudky nakupovaných pohledávek, odměny právníkům a provize.

**(o) Rezervy**

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Navíc jsou v rozvaze vykázány všeobecné rezervy na bankovní rizika vytvořené před 1. lednem 2002, avšak tyto rezervy musí být použity nebo rozpuštěny do výnosů snížením stavu rezerv do 31. prosince 2005. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění, takže související realizované kursové zisky a ztráty jsou účtovány stejným způsobem jako samotné rezervy.

**(p) Opravné položky**

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke sledovaným a ohroženým pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem



jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedeném v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kursové rozdíly se vykazují stejně jako kursové rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

**(q) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti:

	<u>Doba odepisování</u> počet let
Budovy a stavby	30
Technické zhodnocení budov klasifikovaných jako historická památka	15
Technické zhodnocení pronajatých budov	10
Energetická zařízení	12
Stroje a zařízení	6
Inventář	6
Motorová vozidla	4
Software a jiný nehmotný majetek	2 – 5
IT vybavení	4

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení majetku je aktivováno a odepisováno.

**(r) Daň z přidané hodnoty**

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH. Banka neuplatňuje DPH na vstupu vzhledem k tomu, že koeficient příjmů podléhajících DPH je nižší než 5 % celkových příjmů Banky.

**(s) Odložená daň**

Odložená daň je stanovena na základě daňové sazby platné pro období, kdy se očekává její realizace.

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.

**(t) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění**

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale v ostatních pasivech.

**(u) Spřízněné strany**

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

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

V souladu s českými účetními předpisy jsou v bodech 4, 5, 6, 7, 9, 11, 12, 14, 15, 16, 17 a 23 uvedeny zejména tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- souhrnná výše úvěrů poskytnutých Bankou členům představenstva, dozorčí rady a zaměstnancům podílejícím se na řízení Banky;
- souhrnná výše vkladů přijatých Bankou od členů představenstva, dozorčí rady a od zaměstnanců podílejících se na řízení Banky;
- souhrnná výše záruk vydaných účetní jednotkou za členy představenstva, dozorčí rady a za zaměstnance podílející se na řízení Banky;
- název a sídlo fyzických nebo právnických osob, jestliže výše jejich podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Banky přesáhla 10 %;
- veškeré mzdy a veškeré odměny členů představenstva a dozorčí rady podle jednotlivých orgánů v úhrnných částkách za každý orgán a dále zaměstnanců podílejících se na řízení Banky.

**(v) 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.

**(w) Mimořádné výnosy a náklady a změny účetních postupů**

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

V roce 2003 nedošlo k významným změnám v postupech účtování, nicméně z hlediska finančního výkaznictví došlo k následující změně:

Použití opravných položek a rezerv je vykázáno jako snížení nákladů, nikoliv jako výnos. Srovnatelné informace za předchozí období byly upraveny.

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 byl vykázán jako mimořádný výnos. Čistý efekt této změny byl 108 mil. Kč (rozpuštění opravných položek k cenným papírům ve výši 124 mil. Kč; přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu ve výši - 16 mil. Kč).
- (ii) Oceňovací rozdíl ze zajišťovacích derivátů ve výši - 40 mil. 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 mil. Kč. Čistý efekt této změny je - 21 mil. 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  
mil. Kč

Dopady změn účetních postupů zahrnuté v mimořádných výnosech před zdaněním:

i)	Rozpuštění opravných položek k cenným papírům	124
ii)	Přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu	- 16
iii)	Reklasifikace vlivu zajišťovacího účetnictví do hospodářského výsledku	<u>- 21</u>

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

87

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 6). Efekt opatření je omezen na přesuny mezi dílčími položkami v účetní závěrce a na zvýšení opravné položky k cenným papírům o 121 mil. Kč.
- (ii) Derivát vložený v úvěru, poskytnutém spřízněné straně, tvořený portfoliem úvěrových swapů (poznámka 25(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 mil. 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 2 mil. 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 mil. Kč.

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

	<u>2001</u> mil. Kč
i) Vliv zavedení nových definic portfolií cenných papírů a jejich ocenění	- 121
ii) Dopad zanesení derivátů obsažených v poskytnuté půjčce v reálné hodnotě	- 78
iii) Reklasifikace časově rozlišené tržní hodnoty derivátů do nákladů	<u>- 2</u>
Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek před zdaněním vyplývající ze změn účetních postupů pro banky	- 201
iv) Vliv změny odepisování technického zhodnocení na najatých budovách provedené Bankou	<u>- 3</u>
Celkový dopad změn účetních postupů na hospodářský výsledek před zdaněním	<u>- 204</u>

### 3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	399	406	593
Povinné minimální rezervy	1 373	500	789
Běžné vklady u centrální banky	<u>39</u>	<u>82</u>	<u>101</u>
	<u>1 811</u>	<u>988</u>	<u>1 483</u>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, kterými Banka nemůže běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která činila k 31. prosinci 2003 2,00 % p.a. (k 31. prosinci 2002: 2,75 %, k 31. prosinci 2001: 4,75 %).

### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	86	136	275
Termínové vklady u centrální banky	752	0	0
Termínové vklady u ostatních bank	3 731	7 391	8 827
Standardní úvěry poskytnuté bankám	431	315	301
Poskytnuté úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou	<u>12 368</u>	<u>13 068</u>	<u>10 879</u>
	<u>17 368</u>	<u>20 910</u>	<u>20 282</u>
<b>Vklady u spřízněných stran</b>	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Vklady u mateřské společnosti (UCI)	3	0	0
Vklady u mateřské společnosti (BGB)	0	2 445	378
Vklady u jiných spřízněných stran	<u>159</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>162</u>	<u>2 445</u>	<u>378</u>

## 5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Standardní úvěry soukromým právníkům a fyzickým osobám	21 458	20 618	18 759
Spotřebitelské úvěry	145	63	50
Klasifikované úvěry soukromým právníkům a fyzickým osobám	1 543	1 844	371
Standardní úvěry obcím	<u>72</u>	<u>80</u>	<u>0</u>
	23 218	22 605	19 180
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 10)	<u>- 432</u>	<u>- 363</u>	<u>- 204</u>
	<u>22 786</u>	<u>22 242</u>	<u>18 976</u>

Mimo opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám Banka vykázala k 31. prosinci 2003 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 410 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 536 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 539 mil. Kč). Tato rezerva musí být použita nebo rozpuštěna do hospodářského výsledku do 31. prosince 2005 (poznámka 2(o), poznámka 10).

V roce 2003 byly restrukturalizovány úvěry a pohledávky v celkovém objemu 134 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 263 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 165 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. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

K 31. prosinci 2003 byla Banka gestorem konsorcionálních úvěrů ve výši 167 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 397 mil. Kč; k 31. prosinci 2001: 633 mil. Kč).

V roce 2000 Banka poskytla pětiletou půjčku spřízněné společnosti registrované v zahraničí ve výši 11 mil. USD se splatností v roce 2005. Do úvěru bylo vloženo portfolio úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, na níž se Banka podílela ve výši poskytnutého úvěru. Úvěr mohl být ukončen před datem původní splatnosti v případě selhání jakéhokoliv referenčního aktiva. Úvěr by se stal jednorázově splatným a vypořádána by byla částka jistiny úvěru a naběhlých úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty portfolia. Tržní hodnota portfolia byla totožná s úhrnem tržních hodnot jednotlivých úvěrových swapů, obsažených v portfoliu. Derivátová složka obsažená v této půjčce byla oddělena od základní smlouvy a v reálné hodnotě

zahrnuta v Ostatních pasivech k 31. prosinci 2002 a 2001 (poznámka 15), přičemž změny reálné hodnoty byly zahrnuty do čistého zisku z finančních operací za roky končící 31. prosince 2002 a 2001 (poznámka 21).

Od 11. února 2003 společnost přestala být pro Banku spřízněnou stranou. Pokračování úvěrové smlouvy bylo předmětem opcí na ukončení, které držela Banka (poznámka 25(d)) a BGB, obě strany mohly samostatně opci realizovat a smlouvu ukončit během tří měsíců po převodu akcií Banky mezi BGB a UCI. V dubnu 2003 Banka opci realizovala a ukončila úvěrovou smlouvu za aktuální tržní cenu.

#### (a) 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. Sledované úvěry jsou zpravidla 30 – 90 dnů po splatnosti nebo vykazují jiné rizikové znaky. Správa klasifikovaných pohledávek, včetně jejich vymáhání, je zajišťována samostatným oddělením Banky. Banka neuplatňuje portfoliový přístup k hodnocení pohledávek. Všechny pohledávky jsou hodnoceny individuálně a tudíž i tvorba opravných položek je posuzována individuálně.

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	21 675	20 761	18 809
Sledované	1 093	1 198	83
Nestandardní	132	403	60
Pochybné	86	100	72
Ztrátové	<u>232</u>	<u>143</u>	<u>156</u>
	<u>23 218</u>	<u>22 605</u>	<u>19 180</u>

Banka přijímá zajištění úvěrů, avšak toto zajištění není zohledněno při ocenění úvěrů.



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

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Přijaté záruky	5 025	5 367	5 050
Peněžní prostředky	272	271	315
Cenné papíry	1 342	1 144	241
Nemovitosti	9 092	7 579	7 047
Ostatní aktiva	<u>8 372</u>	<u>9 538</u>	<u>12 534</u>
	<u>24 103</u>	<u>23 899</u>	<u>25 187</u>

## (b) Úvěry spřízněným stranám

Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Dceřiné společnosti</u>			
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	0	0	256
ŽB - Asset Management, a.s.	0**	0	254
<u>Přidružené společnosti</u>			
Český leasing, spol. s r. o.	n/a*	327	518
<u>Ostatní spřízněné osoby</u>			
Členové představenstva	0	1	1
Členové dozorčí rady	2	1	1
Ostatní vedoucí zaměstnanci	21	9	8
Fondy ve správě společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	2	0	0
Společnosti ve skupině (UCI)	165	0	0
Společnosti ve skupině (BGB)	<u>0</u>	<u>320</u>	<u>385</u>
Úvěry spřízněným stranám celkem	<u>190</u>	<u>658</u>	<u>1 423</u>

\* n/a – není aplikovatelné

\*\* od 22. prosince 2003 není dceřinou společností (poznámka 7(b))

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.

30. listopadu 2001 Banka prodala svůj podíl ve společnosti Živnobanka – 1. investiční fond, a.s. (poznámka 7(b)) (dále jen “ŽIF”) společností ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. a ŽB - Asset Management, a.s. Celková prodejní cena pro společnost ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. byla 256 mil. Kč, pro společnost ŽB - Asset Management, a.s. 128 mil. Kč.

Na nákup akcií ŽIF poskytla Banka v roce 2001 oběma 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.

## 6 CENNÉ PAPIRY

	Dluhové cenné papíry k 31. prosinci			Akcie, podílové listy a ostatní podíly k 31. prosinci		
	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
K obchodování	4 800	5 009	6 310	0	0	0
K prodeji	<u>771</u>	<u>1 370</u>	<u>1 933</u>	<u>22</u>	<u>21</u>	<u>123</u>
	<u>5 571</u>	<u>6 379</u>	<u>8 243</u>	<u>22</u>	<u>21</u>	<u>123</u>

### (a) Cenné papíry k obchodování

#### Dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Státní pokladniční poukázky	1 377	1 428	2 823
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	<u>3 423</u>	<u>3 581</u>	<u>3 487</u>
	<u>4 800</u>	<u>5 009</u>	<u>6 310</u>

Účetní hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2001 byla uvedena v ceně pořízení snižené o opravnou položku ve výši 5 mil. Kč (poznámka 10). Reálná hodnota těchto cenných papírů činila k tomuto datu 6 318 mil. Kč.

Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2003 zahrnují dluhopisy v reálné hodnotě 163 mil. Kč vydané mateřskou společností (k 31. prosinci 2002 a 2001: 0 mil. Kč).

**(b) Cenné papíry k prodeji**

**Dluhové cenné papíry**

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	771	1 370	1 933
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u> *
	<u>771</u>	<u>1 370</u>	<u>1 933</u>

\* Cenné papíry neobchodované na burzách cenných papírů jsou ve výši 72 mil. Kč a je na ně vytvořena opravná položka ve výši 100 %.

Účetní hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2001 je uvedena v ceně pořízení snížená o opravnou položku ve výši 102 mil. Kč (poznámka 10). Reálná hodnota těchto cenných papírů činila k tomuto datu 2 032 mil. Kč.

## Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
<u>Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů</u>			
Otevřené podílové fondy	12	11	15
Akciové indexy	0	0	110
<u>Neobchodované na burzách cenných papírů</u>			
Akciové společnosti	10	10	15
Společnosti s ručením omezeným a ostatní společnosti	<u>0</u>	<u>19</u>	<u>19</u>
	22	40	159
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)	<u>0</u>	<u>- 19</u>	<u>- 36</u>
Čistá účetní hodnota	<u>22</u>	<u>21</u>	<u>123</u>

Cenné papíry k prodeji k 31. prosinci 2003 zahrnují cenné papíry v reálné hodnotě 12 mil. Kč, které jsou vydány dceřinou společností (k 31. prosinci 2002: 11 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 13 mil. Kč).

Opravná položka ve výši 19 mil. Kč k 31. prosinci 2002 se vztahuje k podílu ve společnosti, která nebyla akciovou společností a neměla charakter účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Tato společnost vstoupila v roce 2003 do likvidace.

Účetní hodnota cenných papírů k 31. prosinci 2001 byla v ceně pořízení snižené o opravnou položku ve výši 36 mil. Kč (poznámka 10). Reálná hodnota těchto cenných papírů činila k tomuto datu 123 mil. Kč.

### (c) Cenné papíry držené do splatnosti

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 Banka neměla cenné papíry zařazené do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

## 7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

### (a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

Banka prodala 16. července 2003 svou jedinou účast ve společnosti s podstatným vlivem Český leasing, spol. s r.o. společnosti Deutsche Sparkassen Leasing AG&Co. KG za 72 mil. Kč.

K 31. prosinci 2002 a 2001

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

### (b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2003

<u>Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání</u>	<u>Počet akcí</u> ks	<u>Cena pořízení</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1; kolektivní investování	20	5	20	57	20	<u>100</u>
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidooost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	<u>1</u>	<u>1</u>	0	1	100
		6	<u>21</u>			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>- 1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>5</u>				

\* n/a – není aplikovatelné

Banka prodala 22. prosince 2003 svůj podíl ve společnosti ŽB - Asset Management, a.s. spřízněné společnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A. Prodejní cena činila 27 mil. Kč.

**K 31. prosinci 2002**

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií ks	Cena pořízení mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč	Podíl %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	20	5	20	137	20	100
ŽB - Asset Management, a.s. Na Příkopě 15, 110 00 Praha 1 Poskytování hlavních a doplňkových služeb v oblasti investování	54	28	27	25	27	100
Zivnostenska Finance B. V.	n/a*	<u>1</u>	<u>1</u>	0	1	100
		34	<u>48</u>			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>- 1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>33</u>				

\* n/a – není aplikovatelné

**K 31. prosinci 2001**

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií ks	Cena pořízení mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč	Podíl %
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	20	5	20	126	20	100
ŽB - Asset Management, a.s.	54	11	10	32	10	100
Zivnostenska Finance B. V.	n/a*	<u>1</u>	<u>1</u>	0	1	100
		17	<u>31</u>			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>- 1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>16</u>				

\* n/a – není aplikovatelné

Investice do přidružených a dceřiných společností představují výhradně investice do kmenových akcií. Hlasovací práva odpovídají vlastnickému podílu ve všech společnostech.

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

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech během roku 2003, 2002 a 2001 lze rozčlenit takto:

	<u>Dceřiné společnosti</u>		<u>Přidružené společnosti</u>	
	<u>Cena pořízení</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Cena pořízení</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč
K 1. lednu 2001	17	31	39	37
Opravná položka	<u>- 1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2001	16	31	39	37
Navýšení základního kapitálu společnosti ŽB-Asset Management, a. s.	<u>17</u>	<u>17</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2002	33	48	39	37
Prodej majetkové účasti ŽB-Asset Management, a. s.	- 28	- 27	0	0
Prodej majetkové účasti ve společnosti Český leasing, spol. s r.o.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 39</u>	<u>- 37</u>
K 31. prosinci 2003	<u><u>5</u></u>	<u><u>21</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## 8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

### Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>Pořízení</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Software	532	579	40	619
Ostatní	<u>14</u>	<u>18</u>	<u>2</u>	<u>20</u>
	<u>546</u>	<u>597</u>	<u>42</u>	<u>639</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	448	495	46	541
Ostatní	<u>5</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>13</u>
	<u>453</u>	<u>504</u>	<u>50</u>	<u>554</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>93</u>	<u>93</u>		<u>85</u>



## Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>Pořízení</u> mil. Kč	<u>Vyřazení</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
Pozemky a umělecká díla	44	45	0	0	45
Budovy	1 593	1 583	1	8	1 576
Zařízení a vybavení	1 068	1 087	49	9	1 127
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>7</u>	<u>9</u>	<u>13</u>	<u>0</u>	<u>22</u>
	<u>2 712</u>	<u>2 724</u>	<u>63</u>	<u>17</u>	<u>2 770</u>
<u>Oprávk</u>					
Budovy	364	431	76	8	499
Zařízení a vybavení	<u>704</u>	<u>804</u>	<u>133</u>	<u>9</u>	<u>928</u>
	<u>1 068</u>	<u>1 235</u>	<u>209</u>	<u>17</u>	<u>1 427</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 644</u>	<u>1 489</u>			<u>1 343</u>

## Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

Banka nemá žádný majetek pořízený na základě smluv o finančním leasingu.

## Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 nebyl Bankou poskytnut žádný dlouhodobý hmotný majetek do zástavy.

## 9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z transakcí s cennými papíry	1	1	1
Poskytnuté provozní zálohy	69	48	67
Uspořádací účty	1	1	31
Finanční deriváty (poznámka 25(d))	111	136	206
Ostatní pohledávky	<u>80</u>	<u>48</u>	<u>126</u>
	<u>262</u>	<u>234</u>	<u>431</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2003 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 18 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 56 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 36 mil. Kč).

## 10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

<u>Rezervy</u>	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	410	536	539
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 17)	8	12	16
Ostatní rezervy	<u>85</u>	<u>84</u>	<u>74</u>
	<u>503</u>	<u>632</u>	<u>629</u>
 <u>Opravné položky</u>			
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	432	363	204
Cenné papíry k obchodování (poznámka 6(a))	0	0	5
Cenné papíry a podíly k prodeji (poznámka 6(b))	0	19	138
Majetkové účasti (poznámka 7)	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>433</u>	<u>383</u>	<u>348</u>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecné <u>rezervy na úvěry</u> mil. Kč	Specifické rezervy na <u>poskytnuté záruky</u> mil. Kč	<u>Ostatní rezervy</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2001	443	17	71	531
Tvorba	192	0	3	195
Použití	- 3	- 1	0	- 4
Rozpuštění	<u>- 93</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 93</u>
K 31. prosinci 2001	539	16	74	629
Tvorba	0	0	11	11
Použití	- 3	- 3	0	- 6
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>- 1</u>	<u>- 1</u>	<u>- 2</u>
K 31. prosinci 2002	536	12	84	632
Tvorba	0	0	1	1
Rozpuštění	<u>- 126</u>	<u>- 4</u>	<u>0</u>	<u>- 130</u>
K 31. prosinci 2003	<u>410</u>	<u>8</u>	<u>85</u>	<u>503</u>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky vůči klientům mil. Kč	Cenné papíry k obchodování mil. Kč	Cenné papíry k prodeji mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč
K 1. lednu 2001	270	5	0	175
Převod	0	0	171*	- 171*
Tvorba	47	118	405	1
Použití	- 4	0	0	0
Rozpuštění	- 98	- 118	- 428	- 4
Kurzové rozdíly	<u>- 11</u>	<u>0</u>	<u>- 10</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2001	204	5	138	1
Tvorba	213	0	0	0
Použití	0	- 5	0	0
Přecenění na reálnou hodnotu	0	0	-119	0
Rozpuštění	- 49	0	0	0
Kurzové rozdíly	<u>- 5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2002	363	0	19	1
Tvorba	204	0	0	0
Použití	0	0	- 19	0
Rozpuštění	- 134	0	0	0
Kurzové rozdíly	<u>- 1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2003	<u>432</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>

\* Opravná položka vztahující se k cenným papírům, které byly 1. ledna 2002 převedeny na základě změny v účetních předpisech (poznámka 2(w)) z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech do portfolia cenných papírů k prodeji.

### Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
Odepsané pohledávky za klienty	0	- 13	- 8
Výnosy z odepsaných pohledávek	<u>0</u>	<u>9</u>	<u>8</u>
Čistá ztráta z odepsaných pohledávek	<u>0</u>	<u>- 4</u>	<u>0</u>

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

## 11 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	<u>4 766</u>	<u>7 976</u>	<u>5 819</u>

### Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	4	0	0
Mateřská společnost (BGB)	<u>0</u>	<u>293</u>	<u>0</u>
	<u>4</u>	<u>293</u>	<u>0</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.

## 12 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	3 312	6 009	2 693
Závazky vůči obcím	18	34	33
Závazky vůči klientům	<u>31 387</u>	<u>30 375</u>	<u>35 331</u>
	<u>34 717</u>	<u>36 418</u>	<u>38 057</u>

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Závazky splatné na požádání	15 162	16 378	12 810
Termínové se splatností	16 189	17 326	21 913
Termínové s výpovědní lhůtou	1 453	1 550	1 761
Přijaté úvěry	1 693	84	1 114
Ostatní závazky	<u>220</u>	<u>1 080</u>	<u>459</u>
	<u>34 717</u>	<u>36 418</u>	<u>38 057</u>

### Vklady od spřízněných stran

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti	39	10	59
Společnosti ve skupině (UCI)	128	n/a*	n/a*
Fondy ve správě společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	284	669	341
Členové představenstva	10	11	12
Členové dozorčí rady	2	1	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>22</u>	<u>13</u>	<u>10</u>
	<u>485</u>	<u>704</u>	<u>422</u>

\* n/a – není aplikovatelné

S výjimkou vkladů představenstva a 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.

### 13 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>31. prosince</u> <u>2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince</u> <u>2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince</u> <u>2001</u> mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	746	0	0
Depozitní směnky a ostatní směnky	2 667	2 708	2 457
Dluhové cenné papíry prodané, dosud nenakoupené (krátké prodeje)	<u>751</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4 164</u>	<u>2 708</u>	<u>2 457</u>

### 14 PODŘÍZENÝ DLUH

Banka obdržela od BGB dne 29. prosince 1999 podřízený dluh ve výši 27,7 mil. EUR, který byl dne 29. března 2000 konvertován na 1 miliardu Kč. Dluh je v období do 29. prosince 2004 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2009, její splácení není možné před 29. prosincem 2004 bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky pro účely kapitálové přiměřenosti. Podřízený dluh převzala v únoru 2003 za stejných podmínek mateřská společnost UCI.

### 15 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	12	0	41
Závazky v průběhu vypořádání a ostatní závazky	767	603	447
Finanční deriváty (poznámka 25(d))	201	352	284
Splatný daňový závazek	139	4	0
Sociální fond	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>1 121</u>	<u>962</u>	<u>775</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2003 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 18 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 264 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 168 mil. Kč).



## 16 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

### Základní kapitál

Upsaný a splacený základní kapitál ve výši 1 360 mil. Kč je tvořen 1 360 410 ks akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč za kus.

### Emise akcií

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

### Akcionáři a podíly

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>31. prosince 2003</u> %	<u>31. prosince 2002</u> %	<u>31. prosince 2001</u> %
Unicredito Italiano SpA	97,70	0,00	0,00
Bankgesellschaft Berlin AG, Alexanderplatz 2, Berlin	0,00	85,16	85,16
Stroden Management limited, Parou 1A, 6035 Larnaca, Kypr	0,00	0,00	7,88
Credit Suisse Life & Pensions penzijní fond, a.s., Starobrněnská 335, 602 00 Brno	0,00	7,94	0,00
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 5 % základního kapitálu	<u>2,30</u>	<u>6,90</u>	<u>6,96</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Akcie Banky vlastněné členy představenstva, dozorčí rady a členy vedení Banky:

	<u>31. prosince 2003</u> ks	<u>31. prosince 2002</u> ks	<u>31. prosince 2001</u> ks
Členové představenstva	0	13	13
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>137</u>	<u>41</u>	<u>42</u>
	<u>137</u>	<u>54</u>	<u>55</u>

K 31. prosinci 2002 a 2001 byly veškeré akcie obchodovány na veřejných trzích (tj. na Burze cenných papírů Praha a v RM-Systému). V prosinci 2003 byly akcie Banky na návrh majoritního akcionáře vyloučeny z obchodování na veřejných trzích.

Pokud zůstatek zákonného rezervního fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu, je Banka povinna 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 2003 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2003</u> mil. Kč
Příděl do sociálního fondu (poznámka 15)	7
Převod do nerozděleného zisku	<u>255</u>
	<u>262</u>

Příděl do sociálního fondu, v souladu s účetními předpisy platnými v České republice, není vykazován ve výkazu zisku a ztráty. Rozdělení zisku za rok 2002 a 2001 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.

### Výnosy na akcii

Základní výnos na akcii je vypočítán jako podíl čistého zisku na počtu emitovaných kmenových akcií během roku.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Čistý zisk (mil. Kč)	255	92	149
Počet emitovaných kmenových akcií (tis. Ks)	1 360	1 360	1 360
Základní výnos na akcii (Kč)	187,50*	67,65	109,56

\* V prosinci 2003 byly tyto akcie na návrh majoritního akcionáře vyloučeny z obchodování na veřejných trzích.

## 17 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

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

Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2003 vytvořena rezerva ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2002: 50 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 40 mil. Kč) na základě vyhodnocení očekávaného výsledku těchto případů.

Potenciální aktiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2001</u> mil. Kč
Úvěrové přísliby	<u>11 647</u>	<u>8 428</u>	<u>7 985</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>			
Klientům	1 442	1 301	814
Akreditivy	<u>26</u>	<u>56</u>	<u>13</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	1 468	1 357	827
Rezerva na poskytnuté záruky (poznámka 10)	<u>- 8</u>	<u>- 12</u>	<u>- 16</u>
Čistá hodnota poskytnutých záruk	<u>1 460</u>	<u>1 345</u>	<u>811</u>

Potenciální aktiva zahrnují následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	Úvěrové přísliby			Poskytnuté záruky		
	31. prosince	31. prosince	31. prosince	31. prosince	31. prosince	31. prosince
	2003	2002	2001	2003	2002	2001
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti	0	0	6	0	2	2
Přidružené společnosti	n/a*	333	86	0	0	0
Vedoucí zaměstnanci	2	1	1	1	0	2
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>123</u>	<u>n/a*</u>	<u>n/a*</u>	<u>2</u>	<u>n/a*</u>	<u>n/a*</u>
	<u>125</u>	<u>334</u>	<u>93</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>4</u>

\* n/a – není aplikovatelné

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 Banka neměla žádná aktiva předaná do úschovy nebo předaná do správy.

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Hodnoty převzaté do úschovy a uložení</u>			
Akcie a podílové listy	391	234	*
Ostatní	<u>3 564</u>	<u>2 727</u>	<u>*</u>
	<u>3 955</u>	<u>2 961</u>	<u>2 940</u>
<u>Hodnoty převzaté do správy</u>			
Akcie a podílové listy	467	688	0
Dluhové cenné papíry	5 455	3 940	0
Ostatní	<u>584</u>	<u>81</u>	<u>0</u>
	<u>6 506</u>	<u>4 709</u>	<u>0</u>

\* Bankovní systém není schopen poskytnout strukturu za rok 2001. Tato struktura nebyla před rokem 2002 požadována.

Tyto hodnoty jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2003 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

### Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Dluhové cenné papíry	<u>12 155</u>	<u>12 891</u>	<u>10 789</u>

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

### Aktiva držaná v úschově

Banka vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 31. prosinci 2003 činila 24 983 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 15 237 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 14 203 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2003 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

### Investiční přísliby

K 31. prosinci 2003 Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 32 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 3 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 1 mil. Kč).

## 18 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	405	682	1 154
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	955	1 121	1 329
Úroky a diskont z dluhopisů	214	315	678
Úroky z finančních derivátů	<u>10</u>	<u>17</u>	<u>118</u>
	<u>1 584</u>	<u>2 135</u>	<u>3 279</u>

V roce 2003 nebyly do výnosů zahrnuty žádné úroky z prodlení z ohrožených pohledávek (2002: 1 mil. Kč, 2001: 0 mil. Kč). Evidované nesplacené úroky z prodlení k 31. prosinci 2003 ve výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 1 mil. Kč, k 31. prosinci 2001: 2 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

V roce 2003, 2002 a 2001 nebyly Bankou odpuštěny žádné úroky z prodlení.

**19 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	222	306	997
Úroky z vkladů klientů a státu	457	780	1 157
Úroky a diskont z vydaných depozitních certifikátů	20	25	25
Úroky a diskont z vydaných hypotečních zástavních listů	5	0	0
Úroky z finančních derivátů	25	63	116
Úroky a diskont z ostatních finančních transakcí	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20</u>
	<u>729</u>	<u>1 174</u>	<u>2 315</u>

**20 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zahraniční a tuzemské platby	99	95	92
Úvěry	69	61	54
Transakce s platebními kartami	33	31	26
Hotovost, šeky	22	30	30
Vedení účtů	29	25	22
Poplatky za úschovu	22	17	22
Garance	13	10	7
Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	23	7	7
Zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	4	4	5
Přímé bankovníctví	7	5	4
Ostatní	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>323</u>	<u>285</u>	<u>269</u>

## 21 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Obchodování s cennými papíry v portfoliu k obchodování	35	15	131*
Obchodování s cennými papíry v portfoliu k prodeji	- 48	- 14	0
Obchodování s cizími měnami	51	9	23
Ostatní kurzové rozdíly	176	190	202
Obchodování s deriváty	<u>27</u>	<u>- 110</u>	<u>18</u>
	<u>241</u>	<u>90</u>	<u>374</u>

\* V roce 2001 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). Z tohoto důvodu nelze v roce 2001 výsledek obchodování s cennými papíry přiřadit konkrétnímu portfoliu a je vykazován souhrnně v položce obchodování s cennými papíry v portfoliu k obchodování.

## 22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
Zisky z prodeje společností s rozhodujícím a podstatným vlivem	40	0	0
Výnosy z prodeje nemovitostí	7	12	0
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>13</u>	<u>32</u>	<u>19</u>
	<u>60</u>	<u>44</u>	<u>19</u>

## 23 SPRÁVNÍ A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
Náklady na zaměstnance	457	431	391
Nájemné a leasing	42	42	43
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	9	11	11
Ostatní poradenství	30	13	34
Reklama a reprezentace	56	72	84
Informační technologie	75	83	83
Telekomunikace	62	60	60
Kancelářské a jiné výdaje	37	43	39
Spotřeba materiálu, pohonných hmot a energie	32	33	34
Spotřeba drobného hmotného majetku	8	7	10
Ostatní správní náklady	<u>67</u>	<u>60</u>	<u>65</u>
Správní náklady celkem	<u>875</u>	<u>855</u>	<u>854</u>
Pojištění vkladů a příspěvek do garančního fondu	28	30	100
Ostatní provozní náklady	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>40</u>	<u>30</u>	<u>101</u>



Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
Mzdy a odměny členů představenstva	21	18	26
Odměny členům dozorčí rady	1	1	1
Vedoucí zaměstnanci	40	16	19
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	283	289	249
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>112</u>	<u>107</u>	<u>96</u>
	<u>457</u>	<u>431</u>	<u>391</u>

### Statistika zaměstnanců

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Průměrný počet zaměstnanců	799	794	774
Počet členů představenstva	3	5	5
Počet členů dozorčí rady	8	6	6

**24 DAŇ Z PŘÍJMŮ**

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč	<u>2001</u> mil. Kč
Zisk před zdaněním	397	104	156
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:			
Výnosy nepodléhající zdanění	- 86	- 45	- 768
Daňově neuznatelné náklady	<u>122</u>	<u>45</u>	<u>598</u>
Daňový základ / ztráta (-)	433	104	- 14
10% investiční odpočet	- 2	- 11	0
Neuplatněné ztráty z minulých let	0	- 78	0
Daňově uznatelné dary	<u>0</u>	<u>- 1</u>	<u>0</u>
Upravený daňový základ	431	14	0
Splatná daň z příjmů ve výši 31 %	133	4	0
Doplatek za rok 2002	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>135</u>	<u>4</u>	<u>0</u>
<u>Odložený daňový závazek</u>			
Zrychlené daňové odpisy	<u>- 11</u>	<u>- 20</u>	<u>- 21</u>
<u>Odložená daňová pohledávka</u>			
Opravné položky a rezervy k úvěrům	39	48	19
Jiné opravné položky	0	0	44
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	0	0	28
Náklady daňově uznatelné až v okamžiku zaplacení	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>44</u>	<u>48</u>	<u>91</u>
Výsledná potenciální odložená daňová pohledávka	<u>33</u>	<u>28</u>	<u>70</u>

Výsledná potenciální odložená daňová pohledávka se snížila k 31. prosinci 2003 o 11 mil. Kč v důsledku změny sazeb daně z příjmu v budoucích letech, ve kterých bude možné tuto pohledávku realizovat.

Potenciální odložená daňová pohledávka ve výši 33 mil. Kč k 31. prosinci 2003 (31. prosince 2002: 28 mil. Kč) zahrnující nevyužité daňové ztráty a daňově neuznatelné opravné položky a rezervy nebyla vykázána, neboť není pravděpodobné, že v budoucnosti dojde k její realizaci.

Odložená daňová pohledávka ve výši 70 mil. Kč k 31. prosinci 2001 zahrnující nevyužité daňové ztráty a daňově neuznatelné opravné položky a rezervy nebyla vykázána, neboť nebylo nepochybně prokázáno, že Banka vytvoří v budoucnosti dostatečný daňový základ, proti němuž bude možné tuto odloženou daňovou pohledávku využít.

## 25 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 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 a komoditních 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 odvětvového nebo zeměpisného segmentu jsou schvalovány představenstvem.

## Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropská unie</u> mil. Kč	<u>Ostatní Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
31. prosince 2003					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 811	0	0	0	1 811
Pohledávky za bankami	14 628	1 260	1 266	214	17 368
Pohledávky za klienty	21 901	114	667	104	22 786
Cenné papíry k obchodování	1 411	3 066	65	258	4 800
Cenné papíry k prodeji	537	0	256	0	793
Majetkové účasti	5	0	0	0	5
Ostatní aktiva	<u>1 697</u>	<u>25</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>1 723</u>
	<u>41 990</u>	<u>4 465</u>	<u>2 255</u>	<u>576</u>	<u>49 286</u>
31. prosince 2002					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	988	0	0	0	988
Pohledávky za bankami	13 294	5 926	1 533	157	20 910
Pohledávky za klienty	17 982	3 156	1 074	30	22 242
Cenné papíry k obchodování	1 483	2 610	455	461	5 009
Cenné papíry k prodeji	629	305	407	50	1 391
Majetkové účasti	33	39	0	0	72
Ostatní aktiva	<u>1 749</u>	<u>86</u>	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>1 837</u>
	<u>36 158</u>	<u>12 122</u>	<u>3 471</u>	<u>698</u>	<u>52 449</u>

31. prosince 2001

	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	<u>Evropská unie</u> mil. Kč	<u>Ostatní Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 483	0	0	0	1 483
Pohledávky za bankami	11 672	7 409	941	260	20 282
Pohledávky za klienty	15 429	2 786	721	40	18 976
Cenné papíry k obchodování	2 880	2 485	474	471	6 310
Cenné papíry k prodeji	674	428	924	30	2 056
Majetkové účasti	16	39	0	0	55
Ostatní aktiva	<u>1 997</u>	<u>175</u>	<u>11</u>	<u>7</u>	<u>2 190</u>
	<u>34 151</u>	<u>13 322</u>	<u>3 071</u>	<u>808</u>	<u>51 352</u>

Informace o segmentech podle kategorie klientů

31. prosince 2003

<b>Aktiva</b>	<u>Retailové bankovníctví</u> mil. Kč	<u>Firemní bankovníctví</u> mil. Kč	<u>Investiční bankovníctví</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	1 412	399	1 811
Pohledávky za bankami	0	0	17 368	0	17 368
Pohledávky za klienty	2 150	20 636	0	0	22 786
Cenné papíry k obchodování	0	118	4 682	0	4 800
Cenné papíry k prodeji	0	537	256	0	793
Majetkové účasti	0	5	0	0	5
Ostatní aktiva	<u>18</u>	<u>91</u>	<u>29</u>	<u>1 585</u>	<u>1 723</u>
	<u>2 168</u>	<u>21 387</u>	<u>23 747</u>	<u>1 984</u>	<u>49 286</u>

<b>Aktiva</b>	Retailové	Firemní	Investiční	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	<u>bankovnictví</u>	<u>bankovnictví</u>	<u>bankovnictví</u>		
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
31. prosince 2002					
Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	0	0	583	405	988
Pohledávky za bankami	0	0	20 910	0	20 910
Pohledávky za klienty	1 178	21 064	0	0	22 242
Cenné papíry k obchodování	0	243	4 766	0	5 009
Cenné papíry k prodeji	0	1 077	314	0	1 391
Majetkové účasti	0	72	0	0	72
Ostatní aktiva	<u>38</u>	<u>99</u>	<u>48</u>	<u>1 652</u>	<u>1 837</u>
	<u>1 216</u>	<u>22 555</u>	<u>26 621</u>	<u>2 057</u>	<u>52 449</u>

31. prosince 2001

Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	0	0	890	593	1 483
Pohledávky za bankami	0	0	20 282	0	20 282
Pohledávky za klienty	569	18 407	0	0	18 976
Cenné papíry k obchodování	0	311	5 999	0	6 310
Cenné papíry k prodeji	0	1 240	816	0	2 056
Majetkové účasti	0	55	0	0	55
Ostatní aktiva	<u>31</u>	<u>167</u>	<u>255</u>	<u>1 737</u>	<u>2 190</u>
	<u>600</u>	<u>20 180</u>	<u>28 242</u>	<u>2 330</u>	<u>51 352</u>

### (c) Tržní riziko

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

Během druhé poloviny roku 2003 Banka začala používat metodu „Value at Risk“ („VaR“) k odhadu tržního rizika svých pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Představenstvo stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VaR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Hodnota VaR tedy určuje výši ztráty, kterou banka může během

jednoho dne utrpět a nebude s 99% pravděpodobností větší než je právě vypočtená hodnota VaR. Pro výpočet VaR Banka používá metodu historické simulace. Výpočet je nastaven takovým způsobem, aby se denní ztráty překračující hodnotu VaR nevyskytovaly v průměru častěji než každých 100 pracovních dní. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány formou zpětného porovnání hodnoty VaR a skutečné změny hodnoty portfolia (tzv. „back testing“) za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VaR.

Banka provádí pro hlavní obchodované měny (CZK, USD, EUR) stresové testování na paralelní posun výnosové křivky o 2 %. Dále Banka provádí stresové testování popisující měnové šoky při změnách měnových kurzů o 3 %.

**(d) Finanční deriváty**

Banka vlastní tyto deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2003</u>			<u>31. prosince 2002</u>			<u>31. prosince 2001</u>		
	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč
<b>Deriváty k obchodování</b>									
<u>Deriváty zajišťující úrokovou míru</u>									
Forwardy	6 853	6	10	7 569	25	2	6 441	10	2
Swapy	<u>3 826</u>	<u>20</u>	<u>120</u>	<u>3 014</u>	<u>62</u>	<u>160</u>	<u>1 998</u>	<u>71</u>	<u>65</u>
	<u>10 679</u>	<u>26</u>	<u>130</u>	<u>10 583</u>	<u>87</u>	<u>162</u>	<u>8 439</u>	<u>81</u>	<u>67</u>
<u>Deriváty zajišťující pohyb měnových kurzů</u>									
Forwardy	1 387	56	2	1 262	31	5	868	16	15
Swapy	<u>4 836</u>	<u>29</u>	<u>54</u>	<u>3 761</u>	<u>16</u>	<u>55</u>	<u>5 085</u>	<u>104</u>	<u>89</u>
	<u>6 223</u>	<u>85</u>	<u>56</u>	<u>5 023</u>	<u>47</u>	<u>60</u>	<u>5 953</u>	<u>120</u>	<u>104</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>									
Vložené deriváty	0	0	0	320	0	102	385	0	70
Nakoupené opce	0	0	0	320	0	0	0	0	0
Prodané opce	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 320</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</u>	<u>0</u>	<u>102</u>	<u>385</u>	<u>0</u>	<u>70</u>
Celkem	<u>16 902</u>	<u>111</u>	<u>186</u>	<u>15 926</u>	<u>134</u>	<u>324</u>	<u>14 777</u>	<u>201</u>	<u>241</u>

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.



Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Banky z pohledu řízení rizik, nespĺňují 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.

31. prosince 2003			31. prosince 2002			31. prosince 2001		
Nominální	Kladná reálná	Záporná reálná	Nominální	Kladná reálná	Záporná reálná	Nominální	Kladná reálná	Záporná 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>
mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč

#### Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

##### Deriváty zajišťující úrokovou míru

Swapy	<u>304</u>	<u>0</u>	<u>15</u>	<u>449</u>	<u>2</u>	<u>28</u>	<u>1 771</u>	<u>5</u>	<u>43</u>
-------	------------	----------	-----------	------------	----------	-----------	--------------	----------	-----------

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a související změny v reálné hodnotě zajištěných položek (jakožto důsledek zajištěného rizika) jsou také vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu (poznámka 18).

#### (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.

Položka ostatní aktiva zahrnuje také náklady a příjmy příštích období. Položka ostatní závazky zahrnuje ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období a rezervy.

Hodnota měnového VaR všech otevřených měnových pozic činila k 31. prosinci 2003 1 mil. Kč. Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. července 2003 do 31. prosince 2003 byla 1 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

**31. prosince 2003**

<b>Aktiva</b>	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>SKK</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 664	61	42	7	11	26	1 811
Pohledávky za bankami	13 730	986	2 158	89	11	394	17 368
Pohledávky za klienty	18 808	3 042	599	0	36	301	22 786
Cenné papíry k obchodování	1 486	1 838	1 015	0	461	0	4 800
Cenné papíry k prodeji	22	0	771	0	0	0	793
Majetkové účasti	5	0	0	0	0	0	5
Ostatní aktiva	<u>1 665</u>	<u>52</u>	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>1 723</u>
	<u>37 380</u>	<u>5 979</u>	<u>4 590</u>	<u>96</u>	<u>519</u>	<u>722</u>	<u>49 286</u>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	3 377	681	51	0	76	581	4 766
Závazky vůči klientům	23 239	5 746	4 620	71	423	618	34 717
Závazky z dluhových cenných papírů	3 445	349	289	24	57	0	4 164
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	0	1 000
Rezervy	503	0	0	0	0	0	503
Ostatní závazky	<u>3 736</u>	<u>278</u>	<u>113</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>4 136</u>
	<u>35 300</u>	<u>7 054</u>	<u>5 073</u>	<u>95</u>	<u>558</u>	<u>1 206</u>	<u>49 286</u>
Čistá výše rozvahových aktiv/pasiv (-)	2 080	- 1 075	- 483	1	- 39	- 484	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>- 2 030</u>	<u>1 011</u>	<u>535</u>	<u>- 1</u>	<u>43</u>	<u>475</u>	<u>33</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>50</u>	<u>- 64</u>	<u>52</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>- 9</u>	<u>33</u>

**31. prosince 2002**

<b>Aktiva</b>	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>SKK</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	817	90	46	2	10	23	988
Pohledávky za bankami	15 730	2 130	2 400	164	30	456	20 910
Pohledávky za klienty	17 174	3 355	1 452	64	27	170	22 242
Cenné papíry k obchodování	1 577	1 657	1 288	0	487	0	5 009
Cenné papíry k prodeji	21	1	1 369	0	0	0	1 391
Majetkové účasti	72	0	0	0	0	0	72
Ostatní aktiva	<u>1 800</u>	<u>12</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>1 837</u>
	<b><u>37 191</u></b>	<b><u>7 245</u></b>	<b><u>6 579</u></b>	<b><u>230</u></b>	<b><u>554</u></b>	<b><u>650</u></b>	<b><u>52 449</u></b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	5 099	404	2 162	151	88	72	7 976
Závazky vůči klientům	23 640	5 883	5 746	69	441	639	36 418
Závazky z dluhových cenných papírů	2 195	205	308	0	0	0	2 708
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	0	1 000
Rezervy	632	0	0	0	0	0	632
Ostatní závazky	<u>3 256</u>	<u>160</u>	<u>284</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>9</u>	<u>3 715</u>
	<b><u>35 822</u></b>	<b><u>6 652</u></b>	<b><u>8 500</u></b>	<b><u>221</u></b>	<b><u>534</u></b>	<b><u>720</u></b>	<b><u>52 449</u></b>
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	1 369	593	- 1 921	9	20	- 70	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>- 1 320</u>	<u>- 644</u>	<u>1 886</u>	<u>- 9</u>	<u>1</u>	<u>70</u>	<u>- 16</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u><u>49</u></u>	<u><u>-51</u></u>	<u><u>- 35</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>21</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>- 16</u></u>

31. prosince 2001

<b>Aktiva</b>	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>SKK</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 181	225	47	0	8	22	1 483
Pohledávky za bankami	12 779	3 632	3 488	20	36	327	20 282
Pohledávky za klienty	14 203	3 248	1 136	101	60	228	18 976
Cenné papíry k obchodování	2 987	1 470	1 590	0	263	0	6 310
Cenné papíry k prodeji	23	273	1 691	0	69	0	2 056
Majetkové účasti	55	0	0	0	0	0	55
Ostatní aktiva	<u>2 028</u>	<u>103</u>	<u>52</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>2 190</u>
	<u>33 256</u>	<u>8 951</u>	<u>8 004</u>	<u>121</u>	<u>439</u>	<u>581</u>	<u>51 352</u>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	3 352	1 363	1 104	0	0	0	5 819
Závazky vůči klientům	22 487	6 596	7 788	7	476	703	38 057
Závazky z dluhových cenných papírů	2 213	113	131	0	0	0	2 457
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	0	1 000
Rezervy	629	0	0	0	0	0	629
Ostatní závazky	<u>3 058</u>	<u>131</u>	<u>171</u>	<u>16</u>	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>3 390</u>
	<u>32 739</u>	<u>8 203</u>	<u>9 194</u>	<u>23</u>	<u>482</u>	<u>711</u>	<u>51 352</u>
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	517	748	- 1 190	98	- 43	- 130	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>- 388</u>	<u>- 804</u>	<u>1 119</u>	<u>- 101</u>	<u>41</u>	<u>148</u>	<u>15</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>129</u>	<u>- 56</u>	<u>- 71</u>	<u>- 3</u>	<u>- 2</u>	<u>18</u>	<u>15</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.

Hodnota úrokového VaR obchodní knihy činila k 31. prosinci 2003 3 mil. Kč. Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. července 2003 do 31. prosince 2003 byla 4 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

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

31. prosince 2003

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0	1 811	1 811
Pohledávky za bankami	16 543	825	0	0	0	17 368
Pohledávky za klienty	12 173	7 489	2 887	405	- 168*	22 786
Cenné papíry k obchodování	3 862	846	58	34	0	4 800
Cenné papíry k prodeji	0	256	515	0	22	793
Majetkové účasti	0	0	0	0	5	5
Ostatní aktiva	<u>43</u>	<u>16</u>	<u>55</u>	<u>0</u>	<u>1 609</u>	<u>1 723</u>
	<u>32 621</u>	<u>9 432</u>	<u>3 515</u>	<u>439</u>	<u>3 279</u>	<u>49 286</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	3 816	728	222	0	0	4 766
Závazky vůči klientům	34 036	444	16	0	221	34 717
Závazky z dluhových cenných papírů	3 418	0	746	0	0	4 164
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Rezervy	0	0		0	503	503
Ostatní závazky	<u>34</u>	<u>40</u>	<u>116</u>	<u>12</u>	<u>3 934</u>	<u>4 136</u>
	<u>42 304</u>	<u>1 212</u>	<u>1 100</u>	<u>12</u>	<u>4 658</u>	<u>49 286</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 9 683	8 220	2 415	427	- 1 379	0
Čistá výše podrozvahových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>2 122</u>	<u>126</u>	<u>- 2 137</u>	<u>- 78</u>	<u>0</u>	<u>33</u>
Čistá otevřená pozice	<u>- 7 561</u>	<u>8 346</u>	<u>278</u>	<u>349</u>	<u>- 1 379</u>	<u>33</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 168 mil. Kč včetně částky - 432 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

**31. prosince 2002**

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	582	0	0	0	406	988
Pohledávky za bankami	20 207	703	0	0	0	20 910
Pohledávky za klienty	16 641	3 840	1 460	486	- 185*	22 242
Cenné papíry	4 139	989	1 019	232	93	6 472
Ostatní aktiva	<u>41</u>	<u>45</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>1 700</u>	<u>1 837</u>
	<u>41 610</u>	<u>5 577</u>	<u>2 530</u>	<u>718</u>	<u>2 014</u>	<u>52 449</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	5 695	2 050	231	0	0	7 976
Závazky vůči klientům	35 763	546	26	0	83	36 418
Závazky z dluhových cenných papírů	2 708	0	0	0	0	2 708
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	632	632
Ostatní závazky	<u>44</u>	<u>28</u>	<u>238</u>	<u>43</u>	<u>3 362</u>	<u>3 715</u>
	<u>45 210</u>	<u>2 624</u>	<u>495</u>	<u>43</u>	<u>4 077</u>	<u>52 449</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 3 600	2 953	2 035	675	- 2 063	0
Čistá výše podrozvahových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>1 111</u>	<u>716</u>	<u>- 1 450</u>	<u>- 393</u>	<u>0</u>	<u>- 16</u>
Čistá otevřená pozice	<u>- 2 489</u>	<u>3 669</u>	<u>585</u>	<u>282</u>	<u>- 2 063</u>	<u>- 16</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 185 mil. Kč včetně částky - 363 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

31. prosince 2001

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	890	0	0	0	593	1 483
Pohledávky za bankami	17 736	2 546	0	0	0	20 282
Pohledávky za klienty	14 299	2 354	1 834	487	2*	18 976
Cenné papíry	5 202	1 484	1 020	537	178	8 421
Ostatní aktiva	<u>118</u>	<u>32</u>	<u>57</u>	<u>1</u>	<u>1 982</u>	<u>2 190</u>
	<u>38 245</u>	<u>6 416</u>	<u>2 911</u>	<u>1 025</u>	<u>2 755</u>	<u>51 352</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	4 379	1 143	297	0	0	5 819
Závazky vůči klientům	34 560	783	15	0	2 699	38 057
Závazky z dluhových cenných papírů	2 453	0	4	0	0	2 457
Podřízený dluh	1 000	0	0	0		1 000
Rezervy	0	0	0	0	629	629
Ostatní závazky	<u>100</u>	<u>32</u>	<u>144</u>	<u>27</u>	<u>3 087</u>	<u>3 390</u>
	<u>42 492</u>	<u>1 958</u>	<u>460</u>	<u>27</u>	<u>6 415</u>	<u>51 352</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 4 247	4 458	2 451	998	- 3 660	0
Čistá výše podrozvahových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>1 240</u>	<u>558</u>	<u>- 1 059</u>	<u>- 724</u>	<u>0</u>	<u>15</u>
Čistá otevřená pozice	<u>- 3 007</u>	<u>5 016</u>	<u>1 392</u>	<u>274</u>	<u>- 3 660</u>	<u>15</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši 2 mil. Kč včetně částky - 204 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

Banka sleduje úrokovou citlivost aktiv závazků a podrozvahových položek na změny úrokových měr na modelech simulujících posun výnosové křivky o 1 %.

### (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 neudrhuje 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.

Pro případ neočekávaného odlivu likvidních zdrojů má rovněž Banka k dispozici záložní portfolio likvidních státních cenných papírů a záložní linku od akcionáře.

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 2003**

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	438	0	0	0	1 373	1 811
Pohledávky za bankami	16 427	617	324	0	0	17 368
Pohledávky za klienty	5 996	6 127	7 351	3 499	- 187*	22 786
Cenné papíry k obchodování	844	1 203	2 427	326	0	4 800
Cenné papíry k prodeji	0	256	515	0	22	793
Majetkové účasti	0	0	0	0	5	5
Ostatní aktiva	<u>43</u>	<u>49</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>1 609</u>	<u>1 723</u>
	<u>23 748</u>	<u>8 252</u>	<u>10 639</u>	<u>3 825</u>	<u>2 822</u>	<u>49 286</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	3 816	738	212	0	0	4 766
Závazky vůči klientům	34 005	696	16	0	0	34 717
Závazky z dluhových cenných papírů	3 418	0	746	0	0	4 164
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	503	503
Ostatní závazky	<u>59</u>	<u>37</u>	<u>101</u>	<u>4</u>	<u>3 935</u>	<u>4 136</u>
	<u>41 298</u>	<u>1 471</u>	<u>1 075</u>	<u>1 004</u>	<u>4 438</u>	<u>49 286</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 17 550</u>	<u>6 781</u>	<u>9 564</u>	<u>2 821</u>	<u>- 1 616</u>	<u>0</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 187 mil. Kč včetně částky - 432 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

**31. prosince 2002**

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	488	0	0	0	500	988
Pohledávky za bankami	20 128	545	237	0	0	20 910
Pohledávky za klienty	5 191	5 943	8 725	2 572	- 189*	22 242
Cenné papíry	824	1 198	3 818	539	93	6 472
Ostatní aktiva	<u>41</u>	<u>45</u>	<u>58</u>	<u>1</u>	<u>1 692</u>	<u>1 837</u>
	<u>26 672</u>	<u>7 731</u>	<u>12 838</u>	<u>3 112</u>	<u>2 096</u>	<u>52 449</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	5 695	2 060	221	0	0	7 976
Závazky vůči klientům	35 726	666	26	0	0	36 418
Závazky z dluhových cenných papírů	2 708	0	0	0	0	2 708
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	632	632
Ostatní závazky	<u>44</u>	<u>28</u>	<u>245</u>	<u>44</u>	<u>3 354</u>	<u>3 715</u>
	<u>44 173</u>	<u>2 754</u>	<u>492</u>	<u>1 044</u>	<u>3 986</u>	<u>52 449</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 17 501</u>	<u>4 977</u>	<u>12 346</u>	<u>2 068</u>	<u>- 1 890</u>	<u>0</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 189 mil. Kč včetně částky - 363 mil.Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

**31. prosince 2001**

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	694	0	0	0	789	1 483
Pohledávky za bankami	17 520	2 650	112	0	0	20 282
Pohledávky za klienty	5 159	4 404	7 160	2 251	2*	18 976
Cenné papíry	1 814	1 484	3 725	1 220	178	8 421
Ostatní aktiva	<u>102</u>	<u>32</u>	<u>68</u>	<u>6</u>	<u>1 982</u>	<u>2 190</u>
	<u>25 289</u>	<u>8 570</u>	<u>11 065</u>	<u>3 477</u>	<u>2 951</u>	<u>51 352</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	4 379	1 155	285	0	0	5 819
Závazky vůči klientům	37 102	816	15	0	124	38 057
Závazky z dluhových cenných papírů	2 453	0	4	0	0	2 457
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	629	629
Ostatní závazky	<u>88</u>	<u>32</u>	<u>144</u>	<u>28</u>	<u>3 098</u>	<u>3 390</u>
	<u>44 022</u>	<u>2 003</u>	<u>448</u>	<u>1 028</u>	<u>3 851</u>	<u>51 352</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 18 733</u>	<u>6 567</u>	<u>10 617</u>	<u>2 449</u>	<u>- 900</u>	<u>0</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši 2 mil. Kč včetně částky - 204 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

## 26 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 7. ledna 2004 byla uzavřena smlouva mezi Bankou a spřízněnou společností Pioneer Global Asset Management S.p.A. o prodeji akcií ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.

Banka prodala dne 7. ledna 2004 svůj podíl ve společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. spřízněné společnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A. Prodejní cena činila 4 735 800 Kč za akcii. Celková prodejní cena byla 94 mil. Kč.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Banky k předložení valné hromadě.

13. února 2004



## ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ AKCIONÁŘŮM ŽIVNOSTENSKÉ BANKY, A. S.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy Živnostenské banky, a. s. a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) k 31. prosinci 2003 a souvisejících výkazů zisků a ztrát, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2003 (dále jen „konsolidovaná účetní závěrka“) uvedených ve výroční zprávě na stranách 77 až 133. Za sestavení konsolidované účetní závěrky odpovídá představenstvo banky. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2003, výsledku jejího hospodaření, změny vlastního kapitálu a jejích peněžních toků za rok 2003 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

10. března 2004

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupený

Petr Kříž  
partner a auditor, osvědčení č. 1140

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		<u>2003</u>	<u>2002</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy	5	1 584	2 125
Úrokové náklady	5	<u>- 729</u>	<u>- 1 173</u>
<b>Úroková marže</b>		<b>855</b>	<b>952</b>
Výnosy z poplatků a provizí	6	401	397
Náklady z poplatků a provizí	6	<u>- 38</u>	<u>- 44</u>
<b>Zisk z poplatků a provizí</b>		<b>363</b>	<b>353</b>
Čistý zisk z obchodování	7	289	122
Čistý zisk z investičních cenných papírů	8	- 7	7
Ostatní provozní výnosy	9	<u>24</u>	<u>45</u>
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>1 524</b>	<b>1 479</b>
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám	10	51	- 82
Ztráta z ukončených činností	2	0	0
Provozní náklady	11	<u>- 1 262</u>	<u>- 1 277</u>
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>		<b>313</b>	<b>120</b>
Daň z příjmů	12	<u>- 146</u>	<u>- 7</u>
<b>Čistý zisk</b>	13	<b><u>167</u></b>	<b><u>113</u></b>
<b>Výnos na akcii</b> (vyjádřený v Kč na akcii)			
- základní a zředěný	13	<u>122,8</u>	<u>83,1</u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaná rozvaha

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	14	1 811	988
Pokladniční poukázky	15	1 377	1 428
Pohledávky za ostatními bankami	16	17 360	20 867
Cenné papíry k obchodování	17	3 405	3 566
Finanční deriváty	18	111	136
Půjčky a úvěry klientům	19	22 382	21 711
Investiční cenné papíry	20	775	1 532
Nehmotný majetek	21	90	99
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1 346	1 495
Ostatní aktiva	22	309	323
Splatná daňová pohledávka		<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>		<b><u>48 970</u></b>	<b><u>52 149</u></b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
<b>Závazky vůči bankám</b>	23	4 738	7 930
Ostatní depozita		2 667	2 708
Finanční deriváty a závazky z obchodování	18	952	352
Vydané dluhové cenné papíry	24	740	,
Podřízený dluh	25	1 000	1 000
Závazky vůči klientům	26	34 667	36 388
Ostatní pasíva	27	961	824
Splatný daňový závazek		<u>135</u>	<u>4</u>
<b>Závazky celkem</b>		<b><u>45 860</u></b>	<b><u>49 206</u></b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál (1 360 410 kusů plně splacených akcií)		1 360	1 360
Nerozdělený zisk		662	495
Zákonný rezervní fond		277	277
Ostatní fondy		<u>811</u>	<u>811</u>
<b>Vlastní kapitál</b>		<b><u>3 110</u></b>	<b><u>2 943</u></b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b><u>48 970</u></b>	<b><u>52 149</u></b>

Konsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem Banky schválena 10. března 2004. Za představenstvo Banky je podepsali Ing. Jiří Kunert, předseda představenstva, a Ing. Aleš Barabas, člen představenstva.

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



## Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

	Základní <u>kapitál</u> mil. Kč	Zákonný <u>rezervní fond</u> mil. Kč	Ostatní <u>fondy</u> mil. Kč	Nerozdělený <u>zisk</u> mil. Kč	Vlastní kapitál <u>celkem</u> mil. Kč
<b>Zůstatek k 1. lednu 2002</b>	<b>1 360</b>	<b>277</b>	<b>811</b>	<b>382</b>	<b>2 830</b>
Čistý zisk 2002	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>113</u>	<u>113</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<b>1 360</b>	<b>277</b>	<b>811</b>	<b>495</b>	<b>2 943</b>
Čistý zisk 2003	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>167</u>	<u>167</u>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<b><u>1 360</u></b>	<b><u>277</u></b>	<b><u>811</u></b>	<b><u>662</u></b>	<b><u>3 110</u></b>

Popis a podstata položek „Ostatní fondy“ a „Nerozdělený zisk“ jsou uvedeny v poznámce 28.

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz peněžních toků

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		<u>2003</u>	<u>2002</u>
		mil. Kč	mil. Kč
<b><u>Peněžní toky z provozní činnosti</u></b>			
Úroky přijaté		1 584	2 331
Úroky placené		- 733	- 1 311
Přijaté poplatky a provize		363	370
Výnosy z obchodování a ostatní přijaté výnosy		1 212	466
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek		0	9
Platby zaměstnancům a dodavatelům		- 1 102	- 981
Placené daně z příjmů		<u>- 15</u>	<u>- 6</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 309	878
Změny v provozních aktivech a závazcích:			
Čisté snížení obchodního portfolia cenných papírů		234	993
Čisté zvýšení (-) / snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami		- 161	1 941
Čisté zvýšení (-) půjček a úvěrů klientům		- 671	- 3 852
Čisté snížení ostatních aktiv		18	38
Čisté snížení (-) / zvýšení závazků vůči bankám		- 3 233	2 430
Čisté snížení závazků ke klientům		- 1 721	- 1 467
Čisté zvýšení ostatních závazků		<u>137</u>	<u>68</u>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>- 4 088</u>	<u>1 029</u>
<b><u>Peněžní toky z investiční činnosti</u></b>			
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku		- 94	- 134
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		9	13
Platby za pořízení investičních cenných papírů		- 73	- 131
Příjmy z prodeje investičních cenných papírů		<u>830</u>	<u>799</u>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>672</u>	<u>547</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		<u>- 280</u>	<u>- 163</u>
<b>Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>- 3 696</b>	<b>1 413</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	32	<u>21 395</u>	<u>19 982</u>
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	32	<b><u>17 699</u></b>	<b><u>21 395</u></b>

V roce 2002 a 2003 neměla Banka žádné peněžní toky z finančních aktivit. Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## 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. Reprezentace pro Slovenskou republiku v Bratislavě byla uzavřena 30. června 2003 z důvodů restrukturalizace aktivit Unicredito Italiano SpA (dále jen „UCI“) ve Slovenské republice.

Současná činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk;
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů;
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů;
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství;
- provádění mezibankovních 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“. Banka prodala svůj podíl v ŽB - Asset Management, a.s. dne 30. prosince 2003 spřízněné straně, Pioneer Global Asset Management SpA („PGAM“) a následně 7. ledna 2004 prodala svojí účast v ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. spřízněné společnosti PGAM (poznámka 2).

Od 11. února 2003 má v Bance rozhodující vliv UCI. Do té doby měla v Bance rozhodující vliv Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen „BGB“).

## 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 účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, dále jen „IFRS“), které zahrnují Mezinárodní účetní standardy („IAS“) a výklady vydané 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 miliónech 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, závazky, náklady a výnosy, eventuality a přísliby k rozvahovému dni. Přestože vedení Banky zakládá tyto odhady na nejlepší znalosti současných faktů a událostí, skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

### (b) Konsolidace

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

Dceřiné společnosti se konsolidují počínaje rozhodným dnem nabytí rozhodujícího vlivu Skupinou 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 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 vlastní kapitál společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., která je stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Banky a výsledky hospodaření společnosti ŽB - Asset Management, a.s., která byla stoprocentně vlastněnou dceřinou společností Banky do 30. prosince 2003.

### (c) 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 cizích měn jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodování“.

### (d) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, smlouvy o termínové sazbě (FRA), měnové a úrokové swapy a úvěrové finanční deriváty, se zachycují 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 nesouvisejí 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 vykázány v čistém zisku z obchodování.

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

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

- a) před uplatněním zajišťovacího účetnictví je zpracována formální dokumentace o zajišťovacím nástroji, zajištěné položce, cíli zajištění, strategii a vztahu;
- b) dokumentace prokazuje předpoklad jeho účinnosti zajištění 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.

Určité deriváty, přestože poskytují efektivní finanční zajištění podle zásad řízení rizik Skupiny, nesplňují dle specifických pravidel IAS 39 kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se o nich jako o derivátech držených za účelem obchodování. 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.

#### **(e) 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 pořizovací ceny.

Výnosové úroky zahrnují kupóny z držby investičních cenných papírů a cenných papírů k obchodování s pevným výnosem, naběhlý diskont a prémie z pokladničních poukázek a jiných diskontovaných nástrojů.

#### **(f) Výnosy z poplatků a provizí**

Poplatky a provize se časově rozlišují od okamžiku poskytnutí služby. Poplatky za poskytnutí úvěrů se časově rozlišují společně se souvisejícími přímými náklady a jsou vykázány jako úprava efektivního výnosu z úvěru. Poplatky za správu aktiv a poplatky za manažerské poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb. Poplatky za správu aktiv u investičních fondů se časově rozlišují do období, během kterého je služba poskytována.

#### **(g) Cenné papíry k obchodování**

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací nebo z obchodní marže, 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 až do doby jejich vypořádání účtují jako deriváty.

#### **(h) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů**

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi (“repo operace”) jsou vykazovány v účetní závěrce 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 považována 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 v účetní závěrce.

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

#### **(i) 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 pořízení. K 31. prosinci 2003 a 2002 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 odvozena z informací tvůrců trhu při zohlednění 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.

Příjem plynoucí z úroků z držených investičních cenných papírů se vykazuje jako úrokový výnos.

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

#### **(j) Poskytnuté úvěry a opravné položky na klasifikované úvěry**

Úvěry poskytnuté Skupinou přímo vypůjčitelům nebo prostřednictvím zprostředkovatele se při čerpání úvěru vykazují v aktivech jako úvěry poskytnuté Skupinou a jsou vedeny v zůstatkové hodnotě. Výdaje od třetích stran, jako např. právní poplatky vzniklé při zajišťování úvěru, se účtují jako součást transakčních nákladů.

Veškeré půjčky a úvěry jsou účtovány v okamžiku poskytnutí hotovosti vypůjčitelům.

Opravná položka na úvěrové riziko při snižování hodnoty úvěrů se vytváří v případě, že existuje objektivní důkaz o tom, že Skupina nebude schopná inkasovat dlužné částky podle původní úvěrové smlouvy. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou 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, kdy Banka má objektivní důkaz o tom, že k rozvahovému dni existují v úvěrovém portfoliu pravděpodobné ztráty. Tyto ztráty byly odhadnuty na základě předcházejících zkušeností s jednotlivými druhy úvěrů. 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 výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po snížení hodnoty, rozpuštění opravné položky je započteno proti čisté tvorbě opravných položek k úvěrům a půjčkám.



**(k) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

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

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 5
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 výsledků. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení je aktivováno.

**(l) Hotovost a hotovostní 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 majetkové cenné papíry.

**(m) Rezervy**

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

**(n) 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.

**(o) Odložená daň**

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

Významné přechodné rozdílů 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 daňovou vstupní cenou. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené k rozvahovému dni.

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

**(p) Operativní nájem**

Náklady spojené s operativním nájmem jsou zahrnovány do nákladů po dobu platnosti nájemní smlouvy. Skupina neuzavřela žádnou smlouvu týkající se finančního leasingu.

**(q) Akcepty**

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

**(r) Svěrečné aktivity**

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

**(s) Vykazování podle segmentů**

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

**(t) Srovnatelné údaje**

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

**2 UKONČOVANÉ ČINNOSTI**

Skupina podniká ve dvou oborech (poznámka 4). Správa aktiv není v souladu s dlouhodobými záměry Banky. Banka se proto rozhodla ukončit činnost oboru správa aktiv. Dne 22. prosince 2003 Banka prodala svojí účast ve společnosti ŽB – Asset Management, a.s. a 7. ledna 2004 prodala svojí účast ve společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. (poznámka 34) spřízněné společnosti Pioneer Global Asset Management SpA, která je zastřešující společností v oboru správy aktiv ve skupině UCI.

Výnosy, zisk a peněžní toky oboru správa aktiv byly následující:

	<u>Ukončované činnosti</u>	
	<u>Rok končící 31. prosince</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy	0	2
Výnosy z poplatků a provizí	84	119
Náklady z poplatků a provizí	- 9	- 15
Čistý zisk z obchodování	0	18
Čistý zisk z investičních cenných papírů	1	14
Ostatní provozní výnosy	<u>3</u>	<u>2</u>
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>79</b>	<b>140</b>
Provozní náklady	<u>- 80</u>	<u>- 91</u>
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>	<b>- 1</b>	<b>49</b>
Daň z příjmů	<u>- 11</u>	<u>- 3</u>
<b>Čistý zisk</b>	<b><u>- 12</u></b>	<b><u>46</u></b>

Aktiva a závazky oboru správa aktiv byla následující:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Celková aktiva	66	183
Celkové závazky	<u>- 10</u>	<u>- 32</u>
Čistá aktiva	<u>56</u>	<u>151</u>

Výsledek ukončení vztahu s ŽB – Asset Management, a.s. byl následující:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Příjmy z prodeje		27
Pořizovací náklady investice		<u>- 27</u>
Výsledek prodeje		0
Daň z prodeje		<u>0</u>
Následná daň z prodeje		<u>0</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti	- 26	60
Peněžní toky z investiční činnosti	87	- 80
Peněžní toky z finanční činnosti – výplata vnitroskupinové dividendy	<u>- 61</u>	<u>0</u>
Celkové peněžní toky	<u>0</u>	<u>- 20</u>

### 3 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

#### (a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Činnosti Skupiny svou povahou zahrnují především užívání finančních nástrojů včetně derivátů. Skupina přijímá depozita od klientů za fixní i pohyblivou sazbu 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 zdrojů a poskytováním půjček s delší dobou splatnosti a s vyšší úrokovou sazbou; uchovává si přitom dostatečnou likviditu, aby mohla vyhovět všem nárokům, které mohou být případně splatné.

Skupina rovněž usiluje o zvýšení svých úrokových marží tím, že získává nadprůměrné čisté marže po zohlednění opravných položek poskytováním úvěrů subjektům z řad komerční i drobné klientely s širokou škálou úvěrové bonity. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom půjčky a úvěry vykázané v rozvaze, ale Skupina uzavírá také záruky a jiné závazky, jako například směnečné akcepty a akreditivy.

Skupina rovněž obchoduje s finančními nástroji včetně derivátů na burzovních a mimoburzovních trzích s cílem využít krátkodobých pohybů tržních cen majetkových a dlužných cenných papírů, pohybů kurzů zahraničních měn a 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, nutných k uzavření tržních pozic.

#### Nástroje k zajištění reálné hodnoty

Skupina zajišťuje část 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 Banky pro mezinárodní platby („BIS“). Tyto ukazatele měří kapitálovou přiměřenost (požadované minimum činí 8 %) porovnáním regulačního kapitálu Skupiny s rozvahovými aktivy, 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 měnových pozic, dlužných a majetkových cenných papírů. Aktiva jsou vážena podle obecných kategorií rizika a je jim přidělena riziková váha podle výše kapitálu, která je považována za nezbytnou pro zajištění příslušného rizika. Jsou uplatňovány čtyři kategorie rizikových vah (0 %, 20 %, 50 %, 100 %); například hotovost 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 % jejich účetní hodnoty.

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

Úroveň kapitálové přiměřenosti Skupiny byla následující:

	Vlastní kapitál		Kapitálová přiměřenost	
	2003 mil. Kč	2002 mil. Kč	2003 %	2002 %
<b>Kapitálová přiměřenost ČNB – české účetní standardy</b>				
Vlastní kapitál Tier 1	2 723	2 631	8,02	7,52
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 114	4 015	12,25	11,75
<b>Kapitálová přiměřenost BIS - IFRS</b>				
Vlastní kapitál Tier 1	2 844	2 747	8,46	8,00
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	3 844	3 747	11,53	11,08

### (c) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, 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 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 obchodovaným položkám, jako jsou například měnové forwardy. Výše skutečného rizika je denně porovnávána s limity.

Úvěrové riziko je řízeno prostřednictvím pravidelné analýzy schopnosti dlužníků a potenciálních dlužníků splácet úroky a kapitál a v případě nutnosti i změnou

těchto úvěrových limitů. Úvěrová angažovanost je zčásti řízena i zástavami a zárukami ze stran společností i jednotlivců.

### **Finanční deriváty**

Skupina dodržuje přísné kontrolní limity čistých otevřených derivátových pozic, tj. rozdílů mezi nákupními a prodejními smlouvami, a to objemové i termínové. Částka podléhající úvěrovému riziku je k jakémukoli konkrétnímu okamžiku omezena stávající reálnou hodnotou, pokud je pro Skupinu příznivá (aktiva), a v případě derivátů představuje pouze malou část nominálních hodnot představujících objemy otevřených smluv. Toto úvěrové riziko je řízeno v rámci celkových úvěrových limitů jednotlivých klientů, zároveň s potenciálním rizikem z pohybů trhu. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky.

### **Přísliby úvěrů**

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient včas 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. Akreditivy, které představují písemné závazky Skupiny v zastoupení klienta, opravňující 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 podmínky. Riziko je považováno za mírné, neboť vyplývá z možnosti čerpání nepoužité části schválených úvěrů klientem a jejich následného nesplacení v řádném termínu. Skupina sleduje dobu platnosti úvěrových příslibů vzhledem k tomu, že dlouhodobější přísliby zpravidla představují vyšší úvěrové riziko, než přísliby krátkodobé. Celková částka smluvních příslibů poskytnutí úvěrů nemusí nutně představovat budoucí peněžní toky, protože mnoho z nich vyprší nebo skončí bez poskytnutí úvěru.

## Územní koncentrace aktiv, pasív, výnosů a podrozvahových položek

### Zůstatek k 31. prosinci 2003

	Aktiva <u>celkem</u> mil. Kč	Pasíva <u>celkem</u> mil. Kč	Úvěrové <u>přísliby</u> mil. Kč	Výnosy mil. Kč	Investiční <u>výdaje</u> mil. Kč
Česká republika	41 674	45 111	11 386	n/a	124
Ostatní země OECD	6 297	3 020	250	n/a	0
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	856	88	11	n/a	0
Ostatní země	<u>143</u>	<u>751</u>	<u>0</u>	<u>n/a</u>	<u>0</u>
	<b><u>48 970</u></b>	<b><u>48 970</u></b>	<b><u>11 647</u></b>	<b><u>2 291*</u></b>	<b><u>124</u></b>

### Zůstatek k 31. prosinci 2002

	Aktiva <u>celkem</u> mil. Kč	Pasíva <u>celkem</u> mil. Kč	Úvěrové <u>přísliby</u> mil. Kč	Výnosy mil. Kč	Investiční <u>výdaje</u> mil. Kč
Česká republika	35 857	45 897	7 540	n/a	129
Ostatní země OECD	15 520	5 455	888	n/a	0
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	766	422	0	n/a	0
Ostatní země	<u>6</u>	<u>375</u>	<u>0</u>	<u>n/a</u>	<u>0</u>
	<b><u>52 149</u></b>	<b><u>52 149</u></b>	<b><u>8 428</u></b>	<b><u>2 696*</u></b>	<b><u>129</u></b>

\* Informační systém Banky není schopen rozlišovat výnosy 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.

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 2003 činila 17 407 mil. Kč, z čehož 47 mil. Kč tvořily finanční deriváty (31. prosince 2002: 20 913 mil. Kč, z toho finanční deriváty: 46 mil. 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 úvěrového portfolia klientů, příslibů úvěrů a poskytnutých záruk.

**Zůstatek k 31. prosinci 2003**

	Půjčky a úvěry klientům		Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	21 501	96	12 840	98
Ostatní země OECD	312	2	252	2
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	478	2	22	0
Ostatní země	<u>91</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>22 382</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>13 114</u></b>	<b><u>100</u></b>

**Zůstatek k 31. prosinci 2002**

	Půjčky a úvěry klientům		Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	17 372	80	8 713	89
Ostatní země OECD	3 881	18	1 063	11
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	452	2	9	0
Ostatní země	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>21 711</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>9 785</u></b>	<b><u>100</u></b>

Půjčky a úvěry jsou dále analyzovány v rámci rozvahy v poznámce 19 a 31.

Koncentrace oborového rizika v rámci úvěrového portfolia klientů byla následující:

	31. prosince 2003		31. prosince 2002	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Služby	11 043	49	10 743	49
Průmysl	8 250	37	8 841	41
Fyzické osoby	1 998	9	1 104	5
Ostatní	<u>1 091</u>	<u>5</u>	<u>1 023</u>	<u>5</u>
	<b><u>22 382</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>21 711</u></b>	<b><u>100</u></b>

**(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.

Během druhé poloviny roku 2003 Banka začala používat k odhadu tržního rizika svých pozic metodu „Value at Risk“ („VaR“). Představenstvo stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní VaR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Hodnota VaR tedy určuje výši ztráty, kterou banka může během jednoho dne utrpět a nebude s 99% pravděpodobností vyšší než je vypočtená hodnota VaR. Pro výpočet VaR Banka používá metodu historické simulace. Výpočet je nastaven takovým způsobem, aby se denní ztráty překračující hodnotu VaR nevyskytovaly v průměru častěji než jednou za 100 každých pracovních dní. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány formou zpětného porovnání hodnoty VaR a skutečné změny hodnoty portfolia (tzv. „back testing“) za účelem případné úpravy parametrů použitých ve výpočtu VaR.

Banka provádí pro hlavní obchodované měny (CZK, USD, EUR) stresové testování na paralelní posun výnosové křivky o 2 %. Dále Banka provádí stresové testování popisující měnové šoky při změnách měnových kurzů o 3 %.

**(e) Měnové riziko**

Skupina je vystavena riziku vyplývajícimu z pohybů aktuálních devizových kurzů na její finanční pozici 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.

Hodnota měnového VaR všech otevřených měnových pozic činila k 31. prosinci 2003 1 mil. Kč. Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. července 2003 do 31. prosince 2003 byla též 1 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Skupiny z hlediska devizového rizika k 31. prosinci 2003 a 2002. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Skupiny v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá podrozvahová pozice představuje angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícimu z měnových

derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Skupiny.

### Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

Skupina má následující významné měnové pozice:

<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 664	42	11	61	33	1 811
Pokladniční poukázky	1 377	0	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	13 726	2 156	11	983	484	17 360
Cenné papíry k obchodování	104	1 012	459	1 830	0	3 405
Finanční deriváty	109	2	0	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	18 414	597	36	3 034	301	22 382
Investiční cenné papíry	22	753	0	0	0	775
Nehmotný majetek	90	0	0	0	0	90
Dlouhodobý hmotný majetek	1 346	0	0	0	0	1 346
Ostatní aktiva	209	27	2	70	1	309
Splatná daňová pohledávka	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>37 065</u></b>	<b><u>4 589</u></b>	<b><u>519</u></b>	<b><u>5 978</u></b>	<b><u>819</u></b>	<b><u>48 970</u></b>
<b>Pasíva</b>						
Závazky vůči bankám	3 359	51	76	678	574	4 738
Ostatní depozita	1 948	289	57	349	24	2 667
Závazky z obchodování	878	68	0	6	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	740	0	0	0	0	740
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	23 193	4 619	423	5 744	688	34 667
Ostatní pasíva	620	47	2	277	15	961
Splatný daňový závazek	<u>135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>31 873</u></b>	<b><u>5 074</u></b>	<b><u>558</u></b>	<b><u>7 054</u></b>	<b><u>1 301</u></b>	<b><u>45 860</u></b>
<b>Čistá otevřená pozice</b>	<b><u>- 5 192</u></b>	<b><u>- 485</u></b>	<b><u>- 39</u></b>	<b><u>- 1 076</u></b>	<b><u>- 482</u></b>	<b><u>- 3 110</u></b>
<b>Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)</b>	<b>- 2 030</b>	<b>535</b>	<b>43</b>	<b>1 011</b>	<b>474</b>	<b>33</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>	<b>10 537</b>	<b>269</b>	<b>1</b>	<b>757</b>	<b>83</b>	<b>11 647</b>

<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<u>CZK</u> mil. Kč	<u>USD</u> mil. Kč	<u>GBP</u> mil. Kč	<u>EUR</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	817	46	10	90	25	988
Pokladniční poukázky	1 428	0	0	0	0	1 428
Pohledávky za ostatními bankami	15 723	2 399	31	2 096	618	20 867
Cenné papíry k obchodování	152	1 285	485	1 644	0	3 566
Finanční deriváty	118	17	0	1	0	136
Půjčky a úvěry klientům	16 624	1 450	27	3 374	236	21 711
Investiční cenné papíry	187	1 344	0	1	0	1 532
Nehmotný majetek	99	0	0	0	0	99
Dlouhodobý hmotný majetek	1 495	0	0	0	0	1 495
Ostatní aktiva	223	33	2	62	3	323
Splatná daňová pohledávka	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>36 870</u></b>	<b><u>6 574</u></b>	<b><u>555</u></b>	<b><u>7 268</u></b>	<b><u>882</u></b>	<b><u>52 149</u></b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči bankám	5 060	2 158	87	402	223	7 930
Ostatní depozita	2 195	308	0	205	0	2 708
Závazky z obchodování	134	210	0	8	0	352
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	23 617	5 743	441	5 880	707	36 388
Ostatní pasíva	575	75	6	157	11	824
Splatný daňový závazek	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>32 585</u></b>	<b><u>8 494</u></b>	<b><u>534</u></b>	<b><u>6 652</u></b>	<b><u>941</u></b>	<b><u>49 206</u></b>
<b>Čistá otevřená pozice</b>	<b><u>4 285</u></b>	<b><u>- 1 920</u></b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>616</u></b>	<b><u>- 59</u></b>	<b><u>2 943</u></b>
<b>Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)</b>	<b>- 1 320</b>	<b>1 886</b>	<b>1</b>	<b>- 644</b>	<b>61</b>	<b>- 16</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>	<b>7 271</b>	<b>329</b>	<b>2</b>	<b>757</b>	<b>69</b>	<b>8 428</b>

**(f) Úrokové riziko****Citlivost úrokových sazeb aktiv, pasív a podrozvahových položek**

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

Data předpokládaného přecenění a splatnosti se významně neliší od smluvních dat s výjimkou splatnosti částky ve výši 31 235 mil. Kč (31. prosince 2002: 33 720 mil. Kč) v položce závazky vůči klientům do 1 měsíce, z níž 49 % (31. prosince 2002: 49 %) představuje zůstatky na běžných účtech, které Skupina považuje za relativně stabilní základní zdroj financování své činnosti.

Hodnota úrokového VaR obchodní knihy činila k 31. prosinci 2003 3 mil. Kč. Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. července 2003 do 31. prosince 2003 byla 4 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

Níže uvedená tabulka obsahuje souhrnnou pozici Skupiny v oblasti úrokového rizika. Tabulka uvádí účetní hodnotu aktiv a závazků 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.

<b>Stav k 31. prosinci 2003</b>	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> mil. Kč	<u>1 – 3</u> <u>měsíce</u> mil. Kč	<u>3 – 12</u> <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 – 5 let</u> mil. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> mil. Kč	<u>Neúro-</u> <u>čené</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 811	0	0	0	0	0	1 811
Pokladniční poukázky	361	199	817	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	16 354	182	824	0	0	0	17 360
Cenné papíry k obchodování	873	2 416	28	55	33	0	3 405
Finanční deriváty	14	26	16	55	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	8 909	2 718	7 474	2 878	403	0	22 382
Investiční cenné papíry	0	0	247	506	0	22	775
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	90	90
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 346	1 346
Ostatní aktiva	35	25	27	21	3	198	309
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>28 357</u></b>	<b><u>5 566</u></b>	<b><u>9 433</u></b>	<b><u>3 515</u></b>	<b><u>439</u></b>	<b><u>1 660</u></b>	<b><u>48 970</u></b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči bankám	3 475	324	719	220	0	0	4 738
Ostatní depozita	2 577	90	0	0	0	0	2 667
Závazky z obchodování	29	755	40	116	12	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	740	0	0	740
Podřízený dluh	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	31 235	2 752	443	16	0	221	34 667
Ostatní pasíva	20	7	10	9	0	915	961
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>37 336</u></b>	<b><u>4 928</u></b>	<b><u>1 212</u></b>	<b><u>1 101</u></b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>1 271</u></b>	<b><u>45 860</u></b>
<b>Otevřená rozvahová pozice z hlediska úrokového rizika</b>	<b>- 8 979</b>	<b>638</b>	<b>8 221</b>	<b>2 414</b>	<b>427</b>	<b>389</b>	<b>3 110</b>
<b>Otevřená podrozvahová pozice z hlediska úrokového rizika</b>	<b>1 020</b>	<b>1 115</b>	<b>80</b>	<b>- 2 138</b>	<b>- 77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Stav k 31. prosinci 2002	Do	1 – 3	3 – 12		Více než	Neúro-	Celkem
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>1 – 5 let</u>	<u>5 let</u>	<u>čené</u>	
	mil. Kč	mil. Kč	Mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u emisní							
banky	988	0	0	0	0	0	988
Pokladniční poukázky	563	0	865	0	0	0	1 428
Pohledávky za ostatními bankami	19 284	883	700	0	0	0	20 867
Cenné papíry k obchodování	1 003	2 415	30	93	25	0	3 566
Finanční deriváty	14	26	45	51	0	0	136
Půjčky a úvěry klientům	9 874	6 331	3 696	1 340	470	0	21 711
Investiční cenné papíry	148	-	92	988	203	101	1 532
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99	99
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 495	1 495
Ostatní aktiva	52	54	27	28	7	155	323
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>31 926</u></b>	<b><u>9 709</u></b>	<b><u>5 455</u></b>	<b><u>2 500</u></b>	<b><u>705</u></b>	<b><u>1 854</u></b>	<b><u>52 149</u></b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči bankám	3 820	1 845	2 036	229	0	0	7 930
Ostatní depozita	2 698	10	0	0	0	0	2 708
Závazky z obchodování	12	30	28	238	44	0	352
Podřízený dluh	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	33 720	2 016	543	26	0	83	36 388
Ostatní pasíva	21	26	18	3	0	756	824
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>40 271</u></b>	<b><u>4 927</u></b>	<b><u>2 625</u></b>	<b><u>496</u></b>	<b><u>44</u></b>	<b><u>843</u></b>	<b><u>49 206</u></b>
<b>Otevřená rozvahová pozice</b>							
<b>z hlediska úrokového rizika</b>	- 8 345	4 782	2 830	2 004	661	1 011	2 943
<b>Otevřená podrozvahová pozice</b>							
<b>z hlediska úrokového rizika</b>	912	220	712	- 1 451	- 393	0	0

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

<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1,65	0	0	0
Pokladniční poukázky	2,19	0	0	0
Pohledávky za ostatními bankami	1,94	1,20	0	2,41
Cenné papíry k obchodování – dlužné cenné papíry	6,35	1,44	4,15	2,33
Půjčky a úvěry klientům	3,77	3,85	4,65	4,29
Investiční cenné papíry – dlužné cenné papíry	0	7,26	0	0
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči bankám	2,31	1,05	3,88	2,25
Ostatní depozita	2,49	0,76	3,74	1,80
Závazky vůči klientům	1,04	0,25	2,28	0,75
Vydané dluhové cenné papíry	3,23	0	0	0

Za předpokladu, že by Skupina nepodnikla žádné kroky k tomu, aby změnila výslednou úrokovou pozici vztahující se k jejím finančním aktivům a závazkům k 31. prosinci 2003 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 mil. Kč (31. prosince 2002: 13 mil. Kč).

Výpočet je založen na předpokladu, že změna úrokové sazby nastane zároveň na straně aktiv i závazků, což není v praxi reálné. Skupina by přikročila 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.



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

<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1,68	0	0	0
Pokladniční poukázky	2,95	0	0	0
Pohledávky za ostatními bankami	2,75	1,64	3,57	3,34
Obchodované cenné papíry – 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 k prodeji – dlužné cenné papíry	0	6,98	0	0
<b>Závazky</b>				
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
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	0

### (g) Riziko likvidity

Skupina je vystavena každodenním požadavkům na čerpání dostupných finančních zdrojů z jednodenních vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk a ostatních závazků vyplývajících z hotovostního 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 zdrojů. 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 úrovni poptávky.

Pro případ neočekávaného odlivu likvidních zdrojů má rovněž Banka k dispozici záložní portfolio likvidních státních cenných papírů a záložní linku od hlavního akcionáře.

Následující tabulka analyzuje aktiva a závazky Skupiny v členění do kategorií splatnosti podle doby, která k rozvahovému dni zbývá do smluvního termínu splatnosti.

## Splatnost aktiv a závazků

<b>Stav k 31. prosinci 2003</b>	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> mil. Kč	<u>1 - 3</u> <u>měsíce</u> mil. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> mil. Kč	<u>Nespeci-</u> <u>fikováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	438	0	0	0	0	1 373	1 811
Pokladniční poukázky	361	199	817	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	16 289	131	616	324	0	0	17 360
Cenné papíry k obchodování*	0	281	384	2 416	324	0	3 405
Finanční deriváty	16	25	48	22	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	2 954	2 474	6 111	7 348	3 495	0	22 382
Investiční cenné papíry	0	0	247	506	0	22	775
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	90	90
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 346	1 346
Ostatní aktiva	33	21	30	22	5	198	309
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u>20 091</u>	<u>3 131</u>	<u>8 253</u>	<u>10 638</u>	<u>3 824</u>	<u>3 033</u>	<u>48 970</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči bankám	3 475	324	729	210	0	0	4 738
Ostatní depozita	2 577	90	0	0	0	0	2 667
Závazky z obchodování	44	766	37	101	4	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	0	0	0	740	0	0	740
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000	0	1 000
Závazky vůči klientům	30 099	3 856	695	17	0	0	34 667
Ostatní pasíva	20	7	10	9	0	915	961
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
<b>Závazky celkem</b>	<u>36 215</u>	<u>5 043</u>	<u>1 471</u>	<u>1 077</u>	<u>1 004</u>	<u>1 050</u>	<u>45 860</u>
<b>Otevřená pozice</b>	- 16 124	- 1 912	6 782	9 561	2 820	1 983	3 110

\* 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.

<b>Stav k 31. prosinci 2002</b>	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> mil. Kč	<u>1 - 3</u> <u>měsíce</u> mil. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> mil. Kč	<u>Nespeci-</u> <u>fikováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Aktiva</b>							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	488	0	0	0	0	500	988
Pokladniční poukázky	563	0	865	0	0	0	1 428
Pohledávky za ostatními bankami	19 224	864	542	237	0	0	20 867
Cenné papíry k obchodování *	8	249	90	2 888	331	0	3 566
Finanční deriváty	12	28	45	51	0	0	136
Půjčky a úvěry klientům	1 796	3 149	5 772	8 500	2 494	0	21 711
Investiční cenné papíry	0	0	240	988	203	101	1 532
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	99	99
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 495	1 495
Ostatní aktiva	34	58	27	40	9	155	323
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>22 125</u></b>	<b><u>4 348</u></b>	<b><u>7 581</u></b>	<b><u>12 704</u></b>	<b><u>3 037</u></b>	<b><u>2 354</u></b>	<b><u>52 149</u></b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči bankám	3 821	1 845	2 045	219	0	0	7 930
Ostatní depozita	2 698	10	0	0	0	0	2 708
Závazky z obchodování	12	31	130	136	43	0	352
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000	0	1 000
Závazky vůči klientům	32 338	3 361	663	26	0	0	36 388
Ostatní pasíva	21	26	18	3	0	756	824
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>38 890</u></b>	<b><u>5 273</u></b>	<b><u>2 856</u></b>	<b><u>384</u></b>	<b><u>1 043</u></b>	<b><u>760</u></b>	<b><u>49 206</u></b>
<b>Otevřená pozice</b>	<b>- 16 765</b>	<b>- 925</b>	<b>4 725</b>	<b>12 320</b>	<b>1 994</b>	<b>1 594</b>	<b>2 943</b>

\* 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.

Soulad a řízený nesoulad termínů splatnosti a úrokových sazeb aktiv a závazků má pro vedení Skupiny zásadní význam. Pro banky není v této oblasti obvyklý úplný soulad splatností vzhledem k typům a nejistým splatnostem určitých transakcí. Otevřené pozice potenciálně zvyšují ziskovost, ale mohou naopak zvýšit i riziko ztrát.

Splatnost aktiv a závazků a schopnost nahradit s vynaložením přijatelných nákladů úročené závazky při splatnosti jsou významným faktorem pro posouzení likvidity Skupiny a míry, v níž je vystavena změnám úrokových sazeb a měnových kurzů.

Požadavky na likviditu z důvodu plnění ze záruk a pohotovostních akreditivů jsou podstatně nižší, než výše daného příslibu, protože Skupina zpravidla nepředpokládá, že třetí strana bude čerpat prostředky z takovéto smlouvy. Celková nečerpaná částka smluvních příslibů k poskytnutí 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 závazků

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Skupiny v reálné hodnotě.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	31. prosince 2003 mil. Kč	31. prosince 2002 mil. Kč	31. prosince 2003 mil. Kč	31. prosince 2002 mil. Kč
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky za ostatními bankami	17 360	20 867	17 360	20 867
Půjčky a úvěry klientům	<u>22 382</u>	<u>21 711</u>	<u>22 382</u>	<u>21 711</u>
	<u>39 742</u>	<u>42 578</u>	<u>39 742</u>	<u>42 578</u>
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči bankám	4 738	7 930	4 738	7 930
Závazky vůči klientům	34 667	36 388	34 667	36 388
Ostatní vklady	2 667	2 708	2 667	2 708
Vydané dluhové cenné papíry	<u>740</u>	<u>0</u>	<u>740</u>	<u>0</u>
	<u>42 812</u>	<u>47 026</u>	<u>42 812</u>	<u>47 026</u>

## **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.

## **Půjčky a úvěry klientům**

Půjčky a úvěry jsou sníženy o individuální a portfoliové opravné položky. 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. Rozdíl mezi hrubou účetní a reálnou hodnotou půjček a úvěrů klientům je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám.

## **Vklady a výpůjčky**

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

### **(i) Svěrenecké aktivity**

Skupina poskytuje služby v oblasti úschovy cenných papírů, správy společností, 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 svěrenecké správě, nejsou do této účetní závěrky zahrnuta. Některá tato ujednání vyžadují, aby Skupina akceptovala 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 24 983 mil. Kč (31. prosince 2002: 15 237 mil. Kč).

#### 4 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Skupina podniká ve dvou rozpoznatelných oborech, tj. bankovní služby poskytované Živnostenskou bankou, a.s. a správa aktiv uskutečňovaná společnostmi ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. a ŽB - Asset Management, a.s. Rozvaha oboru správa aktiv neobsahuje údaje společnosti ŽB – Asset Management, a.s., protože byla prodána před koncem roku 2003 (Úvod a poznámka 2).

- Bankovní služby – zahrnuje privátní bankovní služby, privátní běžné účty klientů, úsporné vklady, depozita, investičně-úsporné produkty, správu cenných papírů, platební karty, spotřební a hypoteční úvěry, inkasní služby, běžné účty, kontokorentní úvěry, úvěry a ostatní úvěrové produkty, prodej cizích měn, strukturované financování, derivátové produkty a obchodování na finančních trzích;
- Správa aktiv – zahrnuje obhospodařování fondů, kolektivní investování, poskytování investičních poradenských služeb, hlavních a vedlejších investičních služeb (poznámka 2).

## Oborové členění

Za rok končící 31. prosince 2003

	Bankovní služby (pokračující činnost) mil. Kč	Správa aktiv (ukončovaná činnost) mil. Kč	Skupina mil. Kč
<b>Výnosy</b>	2 203	88	2 291
Čisté provozní výnosy	1 445	79	1 524
Provozní zisk před zdaněním	314	- 1	313
Daň z příjmů	<u>- 135</u>	<u>- 11</u>	<u>- 146</u>
Čistý zisk	<u>179</u>	<u>- 12</u>	<u>167</u>
Aktiva segmentu	48 904	66	48 970
Závazky segmentu	45 850	10	45 860
Investiční výdaje	105	19	124
Odpisy hmotného majetku	202	4	206
Odpisy nehmotného majetku	50	4	54

Za rok končící 31. prosince 2002

	Bankovní služby (pokračující činnost) mil. Kč	Správa aktiv (ukončovaná činnost) mil. Kč	Skupina mil. Kč
<b>Výnosy</b>	2 541	155	2 696
Čisté provozní výnosy	1 339	140	1 479
Provozní zisk před zdaněním	71	49	120
Daň z příjmů	<u>- 4</u>	<u>- 3</u>	<u>- 7</u>
Čistý zisk	<u><u>67</u></u>	<u><u>46</u></u>	<u><u>113</u></u>
Aktiva segmentu	51 966	183	52 149
Závazky segmentu	49 174	32	49 206
Investiční výdaje	122	7	129
Odpisy hmotného majetku	221	5	226
Odpisy nehmotného majetku	52	4	56
Jiné nepeněžní náklady	97	0	97

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.

### Územní členění

Většina příjmů od externích klientů má původ v České republice.



## 5 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Úrokové výnosy</b>		
Úroky z běžných účtů a krátkodobých depozit	116	298
Úroky z cenných papírů k obchodování	144	210
Úroky z investičních cenných papírů	70	105
Úroky z půjčených cenných papírů a reverzních repo operací	289	387
Úroky z úvěrů a půjček	955	1 108
Ostatní	<u>10</u>	<u>17</u>
	<b><u>1 584</u></b>	<b><u>2 125</u></b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Úroky placené bankám a klientům	637	1 013
Úroky z vypůjčených cenných papírů a repo operací	12	27
Jiné výpůjčky	55	70
Ostatní	<u>25</u>	<u>63</u>
	<b><u>729</u></b>	<b><u>1 173</u></b>
<b><u>Úroková marže</u></b>	<b><u>855</u></b>	<b><u>952</u></b>

## 6 ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Výnosy z provizí	166	203
Poplatky a provize z úvěrů	82	65
Výnosy ze služeb souvisejících s obchodováním s cennými papíry	21	6
Výnosy z řízení portfolií	26	15
Výnosy ze správy aktiv	74	77
Výnosy z ostatních operací	<u>32</u>	<u>31</u>
	<b><u>401</u></b>	<b><u>397</u></b>
<b>Náklady z poplatků a provizí</b>		
Náklady na mezibankovní operace	8	2
Náklady na zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů	12	17
Náklady na ostatní operace	<u>18</u>	<u>25</u>
	<b><u>38</u></b>	<b><u>44</u></b>
<b>Zisk z poplatků a provizí</b>	<b><u>363</u></b>	<b><u>353</u></b>

## 7 ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Cenné papíry a derivátové nástroje	62	- 63
Akcie	0	- 13
Kurzové zisky	<u>227</u>	<u>198</u>
	<b><u>289</u></b>	<b><u>122</u></b>

Položka Kurzové zisky obsahuje zisky a ztráty z okamžitých (spotových) a termínových (forwardových) kontraktů a z přepočtu cizoměnových aktiv a závazků. Položka Cenné papíry a derivátové nástroje obsahuje zisky a ztráty z vládních cenných papírů, podnikových dluhopisů, 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>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Realizované a nerealizované ztráty (-) / zisky z prodeje a z přecenění investičních cenných papírů	<u>-7</u>	<u>7</u>

## 9 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	10	13
Výnosy z poradenství	0	15
Ostatní provozní výnosy	<u>14</u>	<u>17</u>
	<u>24</u>	<u>45</u>

## 10 ČISTÁ TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK K ÚVĚRŮM A PŮJČKÁM KLIENTŮM

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Rozpuštění / tvorba (-) opravné položky na snížení hodnoty úvěrů	52	- 90
Výnosy z dříve odepsaných úvěrů	0	9
Změna reálné hodnoty zajištěných úvěrů	- 11	8
Změna reálné hodnoty derivátů zajišťujících úvěry	<u>10</u>	<u>- 9</u>
Čistá tvorba opravných položek celkem (poznámka 19)	<u>51</u>	<u>- 82</u>

## 11 PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
<u>Provozní náklady</u>		
Mzdové a ostatní osobní náklady (viz níže)	511	480
Odpisy	260	282
Administrativní náklady	122	124
Spoje	34	35
Reklama a marketing	63	85
Povinné pojištění vkladů	28	30
Odborné služby	42	28
Náklady na provozní prostory a na autoprovoz	18	25
Nájemné	54	54
Náklady na IT	75	79
Náklady na zařízení kanceláří	8	7
Ostatní náklady na péči o pracovníky	10	9
Ztráta z prodeje hmotného majetku	8	13
Ostatní	<u>29</u>	<u>26</u>
	<u>1 262</u>	<u>1 277</u>
<u>Mzdové a ostatní osobní náklady</u>		
Mzdy a platy	377	353
Sociální zabezpečení a příspěvek do sociálního fondu	130	124
Náklady na penzijní připojištění	<u>4</u>	<u>3</u>
	<u>511</u>	<u>480</u>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny za rok 2003 dosáhl 841 (2002: 835).

## 12 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Splatná daň	146	7
Odložená daň	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů	<u>146</u>	<u>7</u>

Daň z provozního zisku se liší od teoretické částky, která by byla vypočtena použitím daňové sazby platné v České republice následujícím způsobem:

<u>Skupina :</u>	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Zisk před zdaněním	<u>313</u>	<u>120</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 31 %	97	37
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	- 27	- 49
Daňově neuznatelné náklady	38	44
Daňový efekt konsolidačních úprav včetně daňového štítu	36	- 30
Doplatek daňové povinnosti za rok 2002	2	0
Zvýšení neuznaných daňových ztrát	<u>0</u>	<u>5</u>
	<u>146</u>	<u>7</u>

Efektivní daňová sazba Skupiny je 46,6 % (31. prosince 2002: 5,8 %).

Hlavním důvodem vysokého efektivního daňového zatížení za Skupinu ve srovnání s efektivní daňovým zatížením Banky jsou hrubé dividendy ve výši 72 mil. Kč vyplacené ŽB-Trustem, investiční společností, a.s. Bance, z nichž vznikla srážková daň ve výši 11 mil. Kč, která je součástí daňového nákladu Skupiny.

### Odložená daň

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	39	48
Nevyužité daňové ztráty	8	7
Ostatní časové rozdíly	<u>5</u>	<u>0</u>
	52	55
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy	- 11	- 20
Čistá nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka	<u>41</u>	<u>35</u>

Odložená daň je vypočítána ze všech přechodných rozdílů závazkovou metodou při použití platné daňové sazby ve výši 28 %, 26 % a 24 % pro přechodné rozdíly, jejichž realizace se očekává v roce 2004, 2005 a v následujících letech (2002: 31 %).

Čistá odložená daňová pohledávka nebyla účtována, neboť její využití není považováno za pravděpodobné.

Změna stavu nezaúčtované odložené daňové pohledávky zahrnuje následující přechodné rozdíly:

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
<b>Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka k 1. lednu</b>	35	71
Dopad změny v daňové sazbě právnických osob v budoucích letech	- 11	0
Tvorba daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	2	28
Použití daňově neuznatelné opravné položky k cenným papírům	0	- 44
Zvýšení / použití (-) nezaúčtovaných daňových ztrát	2	- 20
Změna ostatních přechodných rozdílů	5	0
Změna rozdílu mezi účetním a daňovým odpisem	<u>8</u>	<u>0</u>
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	<u>41</u>	<u>35</u>

### 13 VÝNOS NA AKCII

Základní výnos na akcii se počítá jako podíl čistého zisku připadajícího akcionářům na váženém průměru emitovaných akcií v průběhu roku.

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Čistý zisk připadající akcionářům (mil. Kč)	167	113
Vážený průměr emitovaných kmenových akcií (počet)	1 360 410	1 360 410
Základní a zředěný výnos na akcii (Kč na akcii)	<u>122.8</u>	<u>83.1</u>

## 14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	399	406
Vklady u emisní banky mimo povinné minimální rezervy	<u>39</u>	<u>82</u>
Součást hotovosti a hotovostních ekvivalentů (poznámka 32)	438	488
Povinné minimální rezervy u centrální banky	<u>1 373</u>	<u>500</u>
	<u>1 811</u>	<u>988</u>

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

## 15 POKLADNIČNÍ POUKÁZKY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Statní pokladniční poukázky	<u>1 377</u>	<u>1 428</u>

Z celkové částky připadá 560 mil. Kč (31. prosince 2002: 562 mil. Kč) na pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 32). Pokladniční poukázky jsou považovány za aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

## 16 POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Položky k inkasu u ostatních bank	86	136
Reverzní repo operace s centrální bankou	12 364	13 062
Vklady u ostatních bank	4 481	7 355
Půjčky ostatním bankám	<u>429</u>	<u>314</u>
	<u>17 360</u>	<u>20 867</u>

Z celkové částky připadá 16 420 mil. Kč (31. prosince 2002: 20 088 mil. Kč) na pohledávky za ostatními bankami se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 32).

## 17 CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obligace zahrnuté do hotovostních ekvivalentů (poznámka 32)	281	257
Jiné obligace a podobné kótované dlužné cenné papíry	<u>3 124</u>	<u>3 309</u>
	<u>3 405</u>	<u>3 566</u>

K 31. prosinci 2003 obligace a podobné kótované dlužné cenné papíry zahrnují cenné papíry v hodnotě 157 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti (31. prosince 2002: 193 mil. Kč).

## 18 FINANČNÍ DERIVÁTY A ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

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

**Měnové forwardy** představují přísliby koupit domácí a zahraniční měny včetně otevřených spotových transakcí.

**Smlouvy o termínové sazbě (FRA)** jsou svojí podstatou na míru upravené úrokové futures, požadující úhradu rozdílu mezi sjednanou a tržní úrokovou mírou v čase vypořádání. Základem pro výpočet výše úhrady je sjednaná pomyslná výše jistiny.

**Měnové a úrokové swapy** jsou závazky směnit jeden typ peněžního toku za jiný. Výsledkem swapu je ekonomická směna měn nebo úrokových měr. Kromě určitých případů měnových swapů nedochází ke směně jistiny. Úvěrové riziko Skupiny představují potenciální náklady na náhradu swapového obchodu jiným obdobným obchodem, pokud protistrana nedostojí svým závazkům. Skupina průběžně sleduje úroveň úvěrového rizika s ohledem na reálnou hodnotu, celkovou otevřenou pozici a likviditu trhu.

Pomyslná hodnota určitého typu finančního nástroje je základnou pro porovnání s ostatními rozvahovými nástroji, ale nutně nepředstavuje výši peněžních toků nebo současnou tržní hodnotu nástroje, a proto nepředstavuje výši úvěrového nebo cenového rizika, kterému je Skupina vystavena. 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 pomyslné hodnoty držených finančních derivátů a míra, v níž finanční deriváty nabývají příznivých nebo nepříznivých hodnot způsobují, že souhrnné reálné hodnoty finančních derivátů mohou v čase výrazně kolísat. Reálné a pomyslné hodnoty držených finančních derivátů jsou vykázány v následující tabulce.



	31. prosince 2003			31. prosince 2002		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Deriváty zajišťující reálnou hodnotu</b>						
Úrokové swapy	<u>304</u>	<u>0</u>	<u>- 15</u>	<u>449</u>	<u>2</u>	<u>- 28</u>
<b>Deriváty k obchodování</b>						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	6 853	6	- 10	7 569	25	- 2
Swapy	<u>3 826</u>	<u>20</u>	<u>- 120</u>	<u>3 014</u>	<u>62</u>	<u>- 160</u>
	<u>10 679</u>	<u>26</u>	<u>- 130</u>	<u>10 583</u>	<u>87</u>	<u>- 162</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 387	56	- 2	1 262	31	- 5
Swapy	<u>4 836</u>	<u>29</u>	<u>- 54</u>	<u>3 761</u>	<u>16</u>	<u>- 55</u>
	<u>6 223</u>	<u>85</u>	<u>- 56</u>	<u>5 023</u>	<u>47</u>	<u>- 60</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>						
Vložené deriváty	0	0	0	320	0	- 102
Nakoupené opce	0	0	0	320	0	0
Prodané opce	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-320</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>320</u>	<u>0</u>	<u>- 102</u>
<b>Ostatní závazky z obchodování</b>						
Pokladniční poukázky prodané, ještě nenakoupené	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 751</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Deriváty a ostatní závazky z obchodování celkem</b>						
Úrokové	10 983	26	- 145	11 032	89	- 190
Měnové	6 223	85	- 56	5 023	47	- 60
Úvěrové	0	0	0	320	0	- 102
Ostatní závazky z obchodování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 751</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>17 206</u>	<u>111</u>	<u>- 952</u>	<u>16 375</u>	<u>136</u>	<u>- 352</u>

Skupina provádí přibližně 58 % transakcí s úrokovými a měnovými deriváty s ostatními finančními institucemi (2002: 56 %). Vedení stanovilo limity ztráty a splatnosti.

## 19 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úvěry fyzickým osobám:		
- kontokorentní úvěry	46	10
- termínové úvěry	246	167
- hypoteční úvěry	1 860	998
Úvěry právnickým osobám:		
- přímé podnikatelské úvěry	17 788	18 118
- spoluúčast na syndikovaných úvěrech	1 784	2 316
- ostatní	<u>1 411</u>	<u>896</u>
Hrubá výše půjček a úvěrů klientům	23 135	22 505
Přecenění zajištěných úvěrů na reálnou hodnotu	17	28
Opravné položky na snížení hodnoty	<u>- 770</u>	<u>- 822</u>
Čisté půjčky a úvěry klientům	<u>22 382</u>	<u>21 711</u>

Hrubá výše půjček a úvěrů klientům k 31. prosinci 2003 a 2002 zahrnuje též úvěry společně s podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Hrubá výše k 31. prosinci 2003 a 2002 nejpřesněji vyjadřuje 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 bylo vloženo portfolio úvěrových swapů k referenčním aktivům v celkové nominální hodnotě 43 mil. USD, na níž se Banka podílela ve výši poskytnutého úvěru. Úvěr mohl být ukončen před datem splatnosti v případě selhání jakéhokoliv referenčního aktiva. Pokud by se úvěr stal jednorázově splatným, byla by uhrazena částka ve výši jistiny úvěru a naběhlých úroků k datu předčasné splatnosti po odečtení tržní hodnoty portfolia. Tržní hodnota portfolia byla totožná s úhrnem tržních hodnot jednotlivých úvěrových swapů, obsažených v portfoliu. Derivátová složka obsažená v této půjčce byla

oddělena od základní smlouvy a byla zahrnuta v reálné hodnotě ve Finančních derivátech a závazcích k obchodování (poznámka 18), přičemž změny reálné hodnoty byly zahrnuty do Čistého zisku z obchodování (poznámka 7).

Od 11. února 2003 společnost přestala být pro Banku spřízněnou stranou. Pokračování úvěrové smlouvy bylo předmětem opcí na ukončení, které držela Banka (poznámka 18) a BGB. V dubnu 2003 Banka opci realizovala a ukončila úvěrovou smlouvu za aktuální tržní cenu.

Změnu stavu opravných položek na snížení hodnoty lze analyzovat takto:

	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	822	743
Čistá tvorba opravných položek (poznámka 10)	- 51	82
Kurzové rozdíly	<u>- 1</u>	<u>- 3</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>770</u>	<u>822</u>

## 20 INVESTIČNÍ CENNÉ PAPIRY

### (a) Cenné papíry držené do splatnosti

Banka nevytváří portfolio cenných papírů držených do splatnosti.

### (b) Cenné papíry k prodeji

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč
Ostatní obligace a obdobné dlužné cenné papíry - kótované	753	1 345
Akcie a obdobné majetkové cenné papíry - kótované	12	11
- nekótované	<u>10</u>	<u>176</u>
	<u>775</u>	<u>1 532</u>

## Obligace a jiné dlužné cenné papíry

Obligace a jiné dlužné cenné papíry z portfolia k prodeji k 31. prosinci 2003 zahrnují 753 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti (31. prosince 2002: 1 197 mil. Kč).

## Změny stavu investičního portfolia cenných papírů

	<u>Cenné papíry k prodeji</u> mil. Kč
<b>K 31. prosinci 2001</b>	2 199
Přírůstky	132
Přecenění	- 12
Úbytky	<u>- 787</u>
<b>K 31. prosinci 2002</b>	1 532
Přírůstky	73
Přecenění	- 199
Úbytky	<u>- 631</u>
<b>K 31. prosinci 2003</b>	<u><u>775</u></u>

**21 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**
**Nehmotný majetek**

	<u>Software</u> mil. Kč	<u>Nedokončené</u> <u>investice</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>31. prosince 2002</b>			
Pořizovací cena	595	18	613
Oprávký	<u>- 514</u>	<u>0</u>	<u>- 514</u>
Zůstatková hodnota	<u>81</u>	<u>18</u>	<u>99</u>
<b>Za rok končící 31. prosince 2003</b>			
Počáteční zůstatková hodnota	81	18	99
Přírůstky	49	2	51
Úbytky/převody	- 6	0	- 6
Odpisy	<u>- 54</u>	<u>0</u>	<u>- 54</u>
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<u>70</u>	<u>20</u>	<u>90</u>
<b>31. prosince 2003</b>			
Pořizovací cena	638	20	658
Oprávký	<u>- 568</u>	<u>0</u>	<u>- 568</u>
Zůstatková hodnota	<u>70</u>	<u>20</u>	<u>90</u>

## Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>Pozemky</u> mil. Kč	<u>Budovy</u> mil. Kč	<u>Zařízení a vybavení</u> mil. Kč	<u>Nedokončené investice</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>31. prosince 2002</b>					
Pořizovací cena	45	1 583	1 117	9	2 754
Oprávk	<u>0</u>	<u>- 428</u>	<u>- 831</u>	<u>0</u>	<u>- 1 259</u>
Zůstatková hodnota	<u>45</u>	<u>1 155</u>	<u>286</u>	<u>9</u>	<u>1 495</u>
<b>Za rok končí 31. prosince 2003</b>					
Počáteční zůstatková hodnota	45	1 155	286	9	1 495
Přírůstky	0	1	51	13	65
Úbytky/převody	0	- 8	- 22	0	- 30
Odpisy	<u>0</u>	<u>- 71</u>	<u>- 113</u>	<u>0</u>	<u>- 184</u>
Konečná zůstatková hodnota	<u>45</u>	<u>1 077</u>	<u>202</u>	<u>22</u>	<u>1 346</u>
<b>31. prosince 2003</b>					
Pořizovací cena	45	1 576	1 146	22	2 789
Oprávk	<u>0</u>	<u>- 499</u>	<u>- 944</u>	<u>0</u>	<u>- 1 443</u>
Zůstatková hodnota	<u>45</u>	<u>1 077</u>	<u>202</u>	<u>22</u>	<u>1 346</u>

## 22 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč
Jiné pohledávky	35	37
Náklady a příjmy příštích období	122	187
Ostatní dlužníci	21	23
Poskytnuté provozní zálohy	70	48
Ostatní	<u>61</u>	<u>28</u>
	<u>309</u>	<u>323</u>

## 23 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Platby na cestě	18	23
Úvěry přijaté od ostatních bank	20	219
Termínová deposita ostatních bank	<u>4 700</u>	<u>7 688</u>
	<u>4 738</u>	<u>7 930</u>

## 24 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	<u>740</u>	<u>0</u>

Dne 9. října 2003 Banka vydala 5leté hypoteční zástavní listy k pokrytí svých hypotečních úvěrů. Efektivní úroková sazba těchto hypotečních zástavních listů je 3,23 % p.a.

## 25 PODŘÍZENÝ DLUH

Banka obdržela od BGB dne 29. prosince 1999 podřízený dluh. 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 29. prosincem 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 (poznámka 3(b)). Podřízený dluh převzala od BGB v únoru 2003 za stejných podmínek UCI.



## 26 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Právnícké osoby:		
- běžné účty	9 016	10 803
- termínové vklady	4 835	3 585
Fyzické osoby:		
- běžné účty	6 141	5 565
- termínové vklady	<u>14 675</u>	<u>16 435</u>
	<u>34 667</u>	<u>36 388</u>

## 27 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výdaje a výnosy příštích období a dohadné položky	134	156
Platby na cestě	592	419
Ostatní věřitelé	32	37
Cenné papíry v procesu vypořádání	12	0
Závazky vůči zaměstnancům	82	74
Rezervy na záruky a ostatní rezervy	90	97
Ostatní	<u>19</u>	<u>41</u>
	<u>961</u>	<u>824</u>

Banka je účastníkem několika právních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2003 vytvořena rezerva ve výši 50 mil. Kč (31. prosince 2002: 50 mil. Kč) na základě Skupinou provedeného odhadu výsledku jednoho soudního sporu, týkajícího se rekonstrukce jedné z poboček. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na které byla rezerva vytvořena, bude ukončeno do 12 měsíců od data sestavení účetní závěrky. Stejně očekávání existovalo i k 31. prosinci 2002, ale protože došlo k prodlevě soudního řízení v roce 2003, soud nepřijal žádné rozhodnutí. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

## 28 FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

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

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.

## 29 DIVIDENDY NA AKCII

V roce 2003 a 2002 nebyly vyplaceny žádné dividendy.

## 30 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 poměru k ročním příjmům jednotlivých zaměstnanců.

## 31 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

**Soudní řízení.** Banka je účastníkem několika soudních sporů týkajících se její obchodní činnosti (poznámka 27).

**Investiční přísliby.** K 31. prosinci 2003 měla Skupina uzavřeny investiční přísliby ve výši 32 mil. Kč (31. prosince 2002: 3 mil. Kč) na pořízení hmotného a nehmotného majetku.

**Úvěrové přísliby.** Základním důvodem pro existenci těchto nástrojů je zajištění zdrojů ke včasnému 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 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.

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

<u>Úvěrové přísliby</u>	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč
Původní lhůta splatnosti do jednoho roku	5 054	5 368
Původní lhůta splatnosti nad jeden rok	<u>6 593</u>	<u>3 060</u>
	<u>11 647</u>	<u>8 428</u>
Záruky, směnečné akcepty a akreditivy	<u>1 460</u>	<u>1 345</u>

Reálná hodnota těchto příslibů je nulová, 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 2003</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2002</u> mil. Kč
Do 1 roku	49	51
2 roky	43	43
3 roky	37	39
4 roky	36	35
5 let	33	36
Více než 5 let	<u>35</u>	<u>56</u>
	<u>233</u>	<u>260</u>

### **Aktiva držaná ve správě a depozitářské činnosti**

Skupina vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistých aktiv těchto fondů k 31. prosinci 2003 činila 24 983 mil. Kč (k 31. prosinci 2002: 15 237 mil. Kč). Banka se nedomnívá, že k 31. prosinci 2003 existovaly z plnění těchto svěřeneckých povinností jakéhokoliv závazky.

### 32 HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pro sestavní výkazu peněžních toků hotovost a hotovostní ekvivalenty tvoří tyto položky s dobou splatnosti do 90 dní:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky (poznámka 14)	438	488
Pokladniční poukázky (poznámka 15)	560	562
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 16)	16 420	20 088
Cenné papíry k obchodování (poznámka 17)	<u>281</u>	<u>257</u>
	<u>17 699</u>	<u>21 395</u>

### 33 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 2003 byla Banka kontrolována společností UCI. K 31. prosinci 2002 byla Banka kontrolována společností BGB (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.

Objemy transakcí se spřízněnými stranami, konečné zůstatky k rozvahovému dni a související náklady a výnosy v roce 2003 a 2002 byly následující:

	Mateřská společnost		Přidružené společnosti		Členové představenstva a ostatní ředitelé	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Majetek a výnosy</u>						
<b>Úvěry</b>						
K 1. lednu	0	0	626	903	11	10
Úvěry poskytnuté během roku	0	0	232	0	13	2
Splátky úvěrů během roku	0	0	- 622*	- 212	- 1	- 1
Kurzové rozdíly	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 4</u>	<u>- 65</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>232</u>	<u>626</u>	<u>23</u>	<u>11</u>
<b>Vklady k 31. prosinci</b>	<u>0</u>	<u>2 400</u>	<u>88</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Běžné účty k 31. prosinci</b>	<u>3</u>	<u>44</u>	<u>0</u>	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Výnosové úroky</b>	<u>9</u>	<u>63</u>	<u>22</u>	<u>38</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>Výnosy z poplatků</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Ostatní výnosy</b>	<u>5</u>	<u>13</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Závazky a náklady</u>						
<b>Přijaté vklady</b>						
K 1. lednu	127	0	151	0	11	18
K 31. prosinci	<u>0</u>	<u>127</u>	<u>0</u>	<u>151</u>	<u>16</u>	<u>11</u>
<b>Běžné účty k 31. prosinci</b>	<u>4</u>	<u>14</u>	<u>128</u>	<u>0</u>	<u>18</u>	<u>15</u>
<b>Podřízený dluh k 31. prosinci</b>	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Nákladové úroky</b>	<u>31</u>	<u>133</u>	<u>8</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
<b>Ostatní náklady</b>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Poskytnuté záruky k 31. prosinci</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>

\* Včetně úvěru poskytnutého přidružené společnosti, která byla prodána během roku 2003. Nesplacená výše dluhu v době prodeje byla 484 mil. Kč.

K úvěrům poskytnutým spřízněným stranám nebyly vytvořeny opravné položky.

Přehled ředitelů a členů představenstva je uveden ve výroční zprávě. V roce 2003 činila odměna představenstva a dozorčí rady 31 mil. Kč (31. prosince 2002: 20 mil. Kč).

Transakce se spřízněnými stranami během roku 2003 zahrnovaly cizoměnové obchody a zprostředkování prodejů a nákupů depozitních certifikátů a akcií a byly provedeny s tržním odstupem.

Banka poskytla úvěry členům představenstva, vedení a s nimi spřízněným stranám. 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.

#### **34 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Banka prodala dne 7. ledna 2004 svůj podíl ve společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. spřízněné společnosti Pioneer Global Asset Management SpA (Úvod a poznámka 2). Celková prodejní cena byla 94 mil. Kč. Realizovaný zisk ve výši 89 mil. Kč bude zachycen ve výkazu zisků a ztrát za rok 2004.

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly jiné události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2003.

## DODATEČNÉ NEAUDITOVANÉ INFORMACE KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### ODSOUHLASENÍ ÚČETNÍCH ZÁVĚREK

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

K 31. prosinci 2003

	<u>ČÚ</u>	<u>Můstek</u>	<u>IFRS</u>	<u>Poznámky</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	
<b>AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 811	0	1 811	
Pokladniční poukázky	1 377	0	1 377	
Pohledávky za ostatními bankami	17 368	- 8	17 360	(1)
Cenné papíry k obchodování	3 423	- 18	3 405	(1)
Finanční deriváty	0	111	111	(2)
Půjčky a úvěry klientům	22 786	- 404	22 382	(1), (4), (7)
Investiční cenné papíry	798	- 18	780	(1)
Nehmotný majetek	85	0	85	
Dlouhodobý hmotný majetek	1 343	0	1 343	
Ostatní aktiva	<u>295</u>	<u>- 1</u>	<u>294</u>	(1), (2)
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>49 286</u></b>	<b><u>- 338</u></b>	<b><u>48 948</u></b>	
<b>ZÁVAZKY</b>				
Závazky vůči bankám	4 766	- 28	4 738	(5)
Ostatní depozita	3 419	- 752	2 667	(5), (6)
Finanční deriváty a závazky z obchodování	0	952	952	(3), (6)
Vydané dluhové cenné papíry	745	- 5	740	(5)
Podřízený dluh	1 000	0	1 000	
Závazky vůči klientům	34 717	- 11	34 706	(5)
Ostatní pasíva	1 520	- 569	951	(3), (4), (5), (9)
Splatný daňový závazek	<u>135</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>46 302</u></b>	<b><u>- 413</u></b>	<b><u>45 889</u></b>	
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Základní kapitál	1 360	0	1 360	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 624</u>	<u>75</u>	<u>1 699</u>	(4), (7), (8), (9)
<b>Vlastní kapitál</b>	<b><u>2 984</u></b>	<b><u>75</u></b>	<b><u>3 059</u></b>	
<b>Pasíva celkem</b>	<b><u>49 286</u></b>	<b><u>- 338</u></b>	<b><u>48 948</u></b>	

- (1) Pro účely IFRS byly do položky „Ostatní aktiva“ překlasifikovány naběhlé úroky z následujících položek: „Pohledávky za ostatními bankami“ ve výši 8 mil. Kč, „Cenné papíry k obchodování“ ve výši 18 mil. Kč, „Investiční cenné papíry“ ve výši 18 mil. Kč a „Půjčky a úvěry klientům“ ve výši 66 mil. Kč.
- (2) Finanční deriváty ve výši 111 mil. Kč byly pro účely IFRS reklasifikovány do samostatné položky „Finanční deriváty“ z položky „Ostatní aktiva“, kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (3) Finanční deriváty ve výši 201 mil. Kč byly pro účely IFRS reklasifikovány do samostatné položky „Finanční deriváty a závazky z obchodování“ z položky „Ostatní pasíva“, kde byly vykázány pro účely ČÚ.
- (4) Opravná položka ve výši 410 mil. Kč byla v ČÚ vykázána jako všeobecná rezerva na úvěry v položce „Ostatní pasíva“. Pro účely IFRS byla vykázána ve výši 358 mil. Kč jako součást položky „Půjčky a úvěry klientům“ a zbytek ve výši 52 mil. Kč byl rozpuštěn.
- (5) Pro účely IFRS byl naběhlý úrok ze „Závazků vůči bankám“ ve výši 28 mil. Kč, naběhlý úrok ze „Závazků vůči klientům“ ve výši 11 mil. Kč, naběhlý úrok z „Ostatních depozit“ ve výši 1 mil. Kč a naběhlý úrok z „Vydaných dluhových cenných papírů“ ve výši 5 mil. Kč překlasifikován do položky „Ostatní pasíva“.
- (6) Reklasifikace dluhových cenných papírů prodaných, ještě nenakoupených (krátké pozice) z „Ostatních depozit“ do „Závazků z obchodování“ ve výši 751 mil. Kč.
- (7) Pro účely IFRS byly půjčky a úvěry klientům kladně přeceněny o 20 mil. Kč.
- (8) Příděl do sociálního fondu ve výši 8 mil. Kč byl pro účely IFRS reklasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Provozní náklady“.
- (9) Rezerva na spící účty byla snížena o 3 mil. Kč.



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

	K 31. prosinci 2003			Poznámky
	CAS mil. Kč	Můstek mil. Kč	IFRS mil. Kč	
Úroková marže	855	0	855	
Čistý zisk z poplatků a provizí	294	0	294	
Dividendy	61	0	61	
Čistý zisk z obchodování	241	48	289	(1)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	0	- 16	- 16	(1), (2), (7)
Ostatní provozní výnosy	<u>60</u>	<u>- 33</u>	<u>27</u>	(4), (6), (7)
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>1 511</b>	<b>- 1</b>	<b>1 510</b>	
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám	61	- 10	51	(4), (5)
Provozní náklady	- 1 175	- 8	- 1 183	(3)
Výnosy z majetkových účastí	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>	<b>397</b>	<b>- 19</b>	<b>378</b>	
Daň z příjmů	135	0	135	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Čistý zisk</b>	<b><u>262</u></b>	<b><u>- 19</u></b>	<b><u>243</u></b>	

- (1) Pro účely IFRS byla ztráta 48 mil. Kč reklasifikována z položky „Čistý zisk z obchodování“ do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.
- (2) Rozpuštění přecenění společnosti Český leasing, spol. s r.o. ve výši 8 mil. Kč vytvořeného v roce 2002.
- (3) Příděl do sociálního fondu ve výši 8 mil. Kč byl pro účely IFRS reklasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Provozní náklady“.

- (4) Reklasifikace užití rezervy na podrozvahová rizika ve výši 4 mil. Kč z položky „Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám“ do položky „Ostatní provozní výnosy“ pro účely IFRS.
- (5) Záporné přecenění úvěrů ve výši 6 mil. Kč bylo pro účely IFRS zahrnuto ve výkazu zisku a ztráty do položky „Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám“.
- (6) Snížení rezervy na spící účty ve výši 3 mil. Kč.
- (7) Reklasifikace zisku 40 mil. Kč z položky „Ostatních provozních výnosů“ do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.

**ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.**

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

	K 31. prosinci 2003			Poznámky
	CAS mil. Kč	Můstek mil. Kč	IFRS mil. Kč	
<b>AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	0	0	0	
Pohledávky za ostatními bankami	39	0	39	
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	
Investiční cenné papíry	0	0	0	
Nehmotný majetek	5	0	5	
Dlouhodobý hmotný majetek	3	0	3	
Ostatní aktiva	15	0	15	
Splatná daňová pohledávka	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>66</u></b>	
<b>ZÁVAZKY</b>				
Ostatní pasíva	<u>9</u>	<u>1</u>	<u>10</u>	(1)
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>10</u></b>	
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
Základní kapitál	20	0	20	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>37</u>	<u>- 1</u>	<u>36</u>	(1)
<b>Vlastní kapitál</b>	<b><u>57</u></b>	<b><u>- 1</u></b>	<b><u>56</u></b>	
<b>Pasíva celkem</b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>66</u></b>	

(1) Příděl do sociálního fondu ve výši 1 mil. Kč byl pro účely IFRS reklasifikován z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Ostatní pasíva“.

**ŽB - TRUST, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.**

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

	K 31. prosinci 2003			Poznámky
	CAS mil. Kč	Můstek mil. Kč	IFRS mil. Kč	
Úroková marže	0	0	0	
Čistý zisk z poplatků a provizí	64	0	64	
Čistý zisk z obchodování	1	- 1	0	(1)
Čistý zisk z investičních cenných papírů	-	1	1	(1)
Ostatní provozní výnosy	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	
Provozní náklady	<u>- 74</u>	<u>0</u>	<u>- 74</u>	
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>	<b>- 7</b>	<b>0</b>	<b>- 7</b>	
Daň z příjmů	0	0	0	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Čistý zisk</b>	<b><u>- 7</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>- 7</u></b>	

(1) Pro účely IFRS byla částka 1 mil. Kč reklasifikována z položky „Čistý zisk z obchodování“ do položky „Čistý zisk z investičních cenných papírů“.

**ŽB - ASSET MANAGEMENT, A.S.**

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

Ve výkazu zisků a ztrát společnosti ŽB – Asset Management není v roce 2003 žádná položka pro převod mezi ČÚ a IFRS.

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

	<u>Živnostenská</u> <u>banka, a. s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční</u> <u>společnost, a. s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina</u>
	<u>2003</u>	<u>2003</u>	<u>2003</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 811	0	0	1 811	988
Pokladniční poukázky	1 377	0	0	1 377	1 428
Pohledávky za ostatními bankami	17 360	39	- 39	17 360	20 867
Cenné papíry k obchodování	3 405	0	0	3 405	3 566
Finanční deriváty	111	0	0	111	136
Půjčky a úvěry klientům	22 382	0	0	22 382	21 711
Investiční cenné papíry	780	0	- 5	775	1 532
Nehmotný majetek	85	5	0	90	99
Dlouhodobý hmotný majetek	1 343	3	0	1 346	1 495
Ostatní aktiva	294	15	0	309	323
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<b><u>48 948</u></b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>- 44</u></b>	<b><u>48 970</u></b>	<b><u>52 149</u></b>

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2003

Za rok končící 31. prosince

	<u>Živnostenská</u> <u>banka, a. s.</u>	<u>ŽB - Trust, investiční</u> <u>společnost, a. s.</u>	<u>Eliminace</u>	<u>Skupina</u>	<u>Skupina</u>
	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
<b>ZÁVAZKY</b>					
Závazky vůči bankám	4 738	0	0	4 738	7 930
Ostatní depozita	2 667	0	0	2 667	2 708
Finanční deriváty a závazky z obchodování	952	0	0	952	352
Vydané dluhové cenné papíry	740	0	0	740	0
Podřízený dluh	1 000	0	0	1 000	1 000
Závazky vůči klientům	34 706	0	- 39	34 667	36 388
Ostatní pasíva	951	10	0	961	824
Splatný daňový závazek	<u>135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>4</u>
<b>Závazky celkem</b>	<b><u>45 889</u></b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>- 39</u></b>	<b><u>45 860</u></b>	<b><u>49 206</u></b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>					
Základní kapitál	1 360	20	- 20	1 360	1 360
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 699</u>	<u>36</u>	<u>15</u>	<u>1 750</u>	<u>1 583</u>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b><u>3 059</u></b>	<b><u>56</u></b>	<b><u>- 5</u></b>	<b><u>3 110</u></b>	<b><u>2 943</u></b>
<b>Pasíva celkem</b>	<b><u>48 948</u></b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>- 44</u></b>	<b><u>48 970</u></b>	<b><u>52 149</u></b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

**Za rok končící 31. prosince**

	<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>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2003</u> mil. Kč	<u>2002</u> mil. Kč
Úrokové výnosy	1 584	0	0	0	1 584	2 125
Úrokové náklady	<u>- 729</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 729</u>	<u>- 1 173</u>
<b>Úroková marže</b>	<b>855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>855</b>	<b>952</b>
Výnos z poplatků a provizí	323	77	23	- 22	401	397
Náklady z poplatků a provizí	<u>- 29</u>	<u>- 13</u>	<u>- 1</u>	<u>5</u>	<u>- 38</u>	<u>- 44</u>
<b>Zisk z poplatků a provizí</b>	<b>294</b>	<b>64</b>	<b>22</b>	<b>- 17</b>	<b>363</b>	<b>353</b>
Výnosy z dividend	61	0	0	- 61	0	0
Čistý zisk z obchodování	289	0	0	0	289	122
Čistý zisk z investičních cenných papírů	- 16	1	0	8	- 7	7
Ostatní provozní výnosy	<u>27</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>- 8</u>	<u>24</u>	<u>45</u>
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>1 510</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>- 78</b>	<b>1 524</b>	<b>1 479</b>
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám	51	0	0	0	51	- 82
Provozní náklady	<u>- 1 183</u>	<u>- 74</u>	<u>- 30</u>	<u>25</u>	<u>- 1 262</u>	<u>- 1 277</u>
<b>Provozní zisk před zdaněním</b>	<b>378</b>	<b>- 7</b>	<b>- 5</b>	<b>- 53</b>	<b>313</b>	<b>120</b>
Daň z příjmů	<u>- 135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 11</u>	<u>- 146</u>	<u>- 7</u>
<b>Čistý zisk</b>	<b><u>243</u></b>	<b><u>- 7</u></b>	<b><u>- 5</u></b>	<b><u>- 64</u></b>	<b><u>167</u></b>	<b><u>113</u></b>



## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDACÍ OSOBOU

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, 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“ nebo „ŽB“), za účetní období 2003 zpracovalo **Zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou.**

Živnostenská banka byla v začátku účetního období 2003, přesněji od 1.ledna 2003 do 11. února 2003 ovládána společností **Bankgesellschaft Berlin AG** („BGB“), se sídlem Alexanderplatz 2, D-10178 Berlín, Německo, Reg. No. 527, Sort Code BLZ 100 222 00 zahrnující i společnost Berliner Bank, se sídlem Hardenbergstr. 32, D-10890 Berlín, Německo. Společnost BGB založila a ovládá společnost **Magrathea 3 Limited** se sídlem Normandy House, Grenville Street, St. Helier, Jersey, JE2 4UF, Channel Islands ("Magrathea 3"). BGB je přímo ovládána **Land Berlin** (země - město Berlín). V období od 12. února 2003 do 31. prosince 2003 byla Živnostenská banka ovládána společností **UniCredito Italiano S.p.A.** (dále jen „UCI“) se sídlem Via Dante 1, 16121 Janov, Italská republika, zapsána do Rejstříku firem pod číslem 1812 a do Podnikového rejstříku pod číslem GE025-22 u Obchodní, průmyslové, řemeslné a zemědělské komory pro Janov. Společnost UCI ovládá společnost **Pioneer Global Asset Management S.p.A.** („Pioneer“) se sídlem Galerie San Carlo, 6-20122, Milán, Italská republika, zapsaná v rejstříku pod číslem 13250740159.

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“ nebo „ŽBT“) a v období od 1.1.2003 do 30.12.2003 ovládala 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 2003 existovaly pouze vztahy se společnostmi BGB, UCI, Pioneer, Magrathea 3, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management.

1. **Smlouvy** uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a BGB, UCI, Pioneer, Magrathea 3, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management v účetním období 2003:

1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka, **Magrathea 3** a **BGB** byla v účetním období 2003 uzavřena následující trojstranná smlouva. Tato smlouva byla uzavřena v době, kdy společnosti Magrathea 3 a BGB již nebyly pro Živnostenskou banku spřízněnými stranami.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
O ukončení úvěrové smlouvy	Ukončení úvěrové smlouvy	10.4.2003

1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **BGB** nebyla v účetním období 2003 uzavřena žádná smlouva s výjimkou trojstranné smlouvy uvedené v bodu 1.1.

1.3. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **UCI** byly v účetním období 2003 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o některých aspektech souvisejících se začleněním do bankovní skupiny UniCredito Italiano	Vymezení vzájemných vztahů smluvních stran v souvislosti s výkonem konsolidovaného dohledu nad ŽB ze strany Bank of Italy	12.2.2003
Smlouva o faktoringu	Podmínky a popis smlouvy o faktoringu	3.11.2003
Licenční smlouva	Licence ochranné známky „UniCredit“ včetně obrazového loga, reg. č. 797844 pro třídy 9, 16, 35, 36, 38, 39, 41 a 42	18.11.2003
Smlouva o poradenství	Smlouva o poradenství v oblasti velkých korporátních úvěrů	11.12.2003

1.4. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **Pioneer** byly v účetním období 2003 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o prodeji akcií společnosti ŽB – Asset Management, a.s.	Podmínky prodeje akcií společnosti ŽB – Asset Management, a.s.	22.12.2003

1.5. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **Magrathea 3** nebyla v účetním období 2003 uzavřena žádná smlouva s výjimkou trojstranné smlouvy uvedené v bodu 1.1.

**1.6. Mezi společnostmi Živnostenská banka a ŽB – Trust, investiční společnost byly v účetním období 2003 uzavřeny následující smlouvy:**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o nákladech a kompenzaci při prodeji kombinovaného produktu – platební karty VISA SPOROKONTO	Podmínky kompenzace nákladů při prodeji produktu.	2.1.2003
Smlouva o ukončení rámcové smlouvy o půjčce cenných papírů	Podmínky ukončení rámcové smlouvy o půjčce cenných papírů	14.5.2003
Smlouva o ukončení dohody o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	Podmínky ukončení přidělení zaměstnance	30.6.2003
Smlouva o ukončení smlouvy o obstarání emise podílových listů a jejich úschově	Podmínky ukončení smlouvy o obstarání emise podílových listů („PL“) a jejich úschově	
Smlouva o úschově hromadných podílových listů	Podmínky úschovy hromadných PL podílových fondů obhospodařovaných ŽBT	20.11.2003
Smlouva o ukončení licenční smlouvy	Podmínky ukončení licenční smlouvy	15.12.2003
Smlouva o ukončení nájemní smlouvy	Ukončení nájemní smlouvy na prostory organizační složky ŽBT na Slovensku	31.3.2003
Smlouva o vedení jistotního účtu č. 175/03 – 120	Podmínky vedení jistotního účtu	16.12.2003
Smlouva o běžných účtech	Podmínky vedení běžných účtů	28.5.2003
		19.11.2003
Smlouva o výkonu funkce depozitáře	Podmínky výkonu funkce depozitáře pro fondy ŽBT	25.11.2003
		15.12.2003

1.7. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **ŽB – Asset Management** byly v účetním období 2003 uzavřena následující smlouva:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o ukončení licenční smlouvy	Podmínky ukončení licenční smlouvy	15.12.2003

**2. Plnění** poskytnutá v roce 2003 společností Živnostenská banka společně s **BGB, UCI, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management a jejich protiplnění:**

2.1. Plnění poskytnutá v období od 1. ledna 2003 do 11. února 2003 společností Živnostenská banka společně s **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 mil. Kč
Uroky z podřízeného dluhu	5
Uroky z IRS obchodů	7
	12
Protiplnění BGB-výnosy Živnostenské banky	
Uroky z termínovaných vkladů	3
Uroky z IRS obchodů	2
	5

2.2. Plnění poskytnutá v období od 12. února 2003 do 31. prosince 2003 společností Živnostenská banka společnosti **UCI**, 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 UCI-náklady Živnostenské banky	Plnění mil. Kč
Úroky z podřízeného dluhu	19
	19
Protiplnění UCI-výnosy Živnostenské banky	
Úroky z CP	4
Poplatky za custody	3
Ostatní poplatky	2
	9

2.3. Plnění poskytnutá v období od 12. února 2003 do 31. prosince 2003 společností Živnostenská banka společnosti **Pioneer**, 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 Pioneer-výnosy Živnostenské banky	Plnění mil. Kč
Výnosy z prodeje společnosti ŽB – Asset Management, a.s.	27
	27

2.4. Plnění poskytnutá v období od 1. ledna 2003 do 11. února 2003 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 mil. Kč
Úroky z úvěru	1
	1

2.5. Plnění poskytnutá v roce 2003 společnostmi 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.

Protiplnění ŽB – Trust, investiční společnost - <b>výnosy</b> Živnostenské banky	Plnění mil. Kč
Provize za prodej podílových listů	3
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	2
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů, vypořádání obchodů s cennými papíry a služby související	1
Ostatní služby	2
	8

2.6. Plnění poskytnutá v roce 2003 společnostmi 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.

Protiplnění ŽB – Asset Management - <b>výnosy</b> Živnostenské banky	Plnění mil. Kč
Pronájem loga skupiny Živnostenské banky	1
Emise, úschova, uložení a správa cenných papírů a služby související	1
Ostatní služby	2
	4

**3. Jiné právní úkony**, které byly učiněny společnostmi Živnostenská banka v zájmu společností BGB, UCI, Magrathea 3, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společnostmi Živnostenská banka nebyly v účetním období 2003 učiněny v zájmu společností BGB, UCI, 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 společnostmi 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, UCI, ŽB – Trust, investiční společnost a ŽB – Asset Management přijata nebo uskutečněna společnostmi Živnostenská banka, jejich výhody a nevýhody:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společností Živnostenská banka nebyla v účetním období 2003 v zájmu nebo na popud společností BGB, UCI, 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.

V Praze dne 15. března 2004

Za představenstvo společnosti Živnostenská banka

Ing. Jiří Kunert  
předseda 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 31.12.2003

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných společností
Carmine Ferraro	předseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Unibanka, a.s.
Massimiliano Moi	místopředseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
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
Uwe Kruschinski	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> Bankgesellschaft Berlin AG
Franjo Luković	člen	10.9.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda představenstva:</u> Zagrebačka banka <u>předseda dozorčí rady:</u> Pliva Zagreb
Eva Mikulková	členka	10.6.2003	SŠ 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
Andrea Varese	člen	12.11.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Bank Pekao Ukraine S.A. Pekao leasing Sp. zoo Leasing Fabriczyne Sp. zoo

**1.2. Dozorčí rada k 11.3.2004**

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Carmine Ferraro	předseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Unibanka, a.s.
Massimiliano Moi	místopředseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
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
Alberto Devoto	člen	11.3.2004	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> Tayar Receivables Company Cassa di Risparmio di Trieste CassaMarca
Uwe Kruschinski	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Franjo Luković	člen	10.9.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda představenstva:</u> Zagrebačka banka <u>předseda dozorčí rady:</u> Pliva Zagreb
Andrea Varese	člen	12.11.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Bank Pekao Ukraine S.A. Pekao leasing Sp. zoo Leasing Fabriczyne Sp. zoo

**1.3. Představenstvo k 31.12.2003**

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Ing. Jiří Kunert	předseda	12..5.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Dr. Sandro Bianco	místopředseda	5.6.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Ing. Pavel Chlumský	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Ing. Josef Pitra	člen	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	žádné
Ing. Tomáš Zralý	člen	1.3.1992	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Zivnostenska Finance B.V.

**1.4. Představenstvo k 1.1.2004**

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Ing. Jiří Kunert	předseda	12.5.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Dr. Sandro Bianco	místopředseda	5.6.2003	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.

## 2. Vybrané kvantitativní ukazatele

Kapitálová přiměřenost:	12,25%
Velikost Tier 1:	2 637 977 000 Kč
Velikost Tier 2 a Tier 3:	1 390 421 000 Kč a 0 Kč
Souhrn odečitatelných položek od Tier 1 a Tier 2, resp. od součtu Tier 1 a Tier 2:	85 127 000 Kč
Celková výše kapitálu:	4 028 196 000 Kč
Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:	A: 2 497 270 000 Kč B: 132 855 000 Kč
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):	0,5191%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):	9,7870%
Aktiva na jednoho zaměstnance:	61 685 000 Kč
Správní náklady na jednoho zaměstnance:	1 145 000 Kč
Čistý zisk na jednoho zaměstnance:	327 910 Kč

## DODATEČNÉ INFORMACE

### Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Živnostenské banky, a.s.

V roce 2004 očekává Živnostenská banka, a.s., stabilní vývoj své finanční situace nevybočující z trendu předchozích tří let.

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

#### Činnosti vyplývající z licence:

- výkon činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmena
  - a) přijímání vkladů od veřejnosti
  - b) poskytování úvěrů
  
- výkon činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmena
  - a) investování do cenných papírů na vlastní účet
  - b) finanční pronájem (finanční leasing)
  - c) platební styk a zúčtování
  - d) vydávání a správa platebních prostředků
  - e) poskytování záruk
  - f) otvírání akreditivů
  - g) obstarávání inkasa
  - h) poskytování investičních služeb zahrnující
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních

- instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- i) vydávání hypotečních zástavních listů
  - j) finanční makléřství
  - k) výkon funkce depozitáře
  - l) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
  - m) poskytování bankovních informací
  - n) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
  - o) pronájem bezpečnostních schránek
  - p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci banky.

## **Údaje o soudních řízeních**

Živnostenská banka, a.s. se účastní několika právních sporů. K 31. prosinci 2003 vytvořila rezervu ve výši 50 milionů Kč (31. prosince 2002: 50 milionů 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.

Živnostenská banka, a.s. vede také několik aktivních právních sporů, jejichž výsledek je nejistý. I v případě pozitivního výsledku Banka předpokládá, že dobytost 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 2003 investovala Živnostenská banka, a.s. 42 milionů Kč do nehmotného majetku a 63 milionů Kč do 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.

## **Řízení rizik**

Proces řízení rizik je nedílnou součástí činnosti banky a základním kamenem zajišťujícím její zdravé fungování. Potřeba prohlubovat a vylepšovat tyto procesy je dána tím, že banka je během obchodů se svými klienty stále častěji vystavena různým rizikům. A to zejména riziku úvěrovému, tržnímu, riziku likvidity a v neposlední řadě i operačnímu riziku. Živnostenská banka věnuje velkou pozornost procesům řízení rizik a díky včasné identifikaci rizik, monitorování a měření rizik a také sofistikované struktuře vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik a produktů eliminuje banka jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň. Což také potvrzuje relativně nízký objem klasifikovaných úvěrů a uspokojujivé obchodní výsledky banky.

### Organizace řízení rizik

Proces řízení rizik je nezávislý na všech komerčních obchodních aktivitách banky. Na řízení rizik se v Živnostenské bance podílí následující útvary:

- odbor řízení rizik zodpovědný zejména za tržní a operační rizika a úvěrové riziko na globální/portfoliové bázi
- úvěrový odbor zodpovědný za úvěrové riziko na individuální/klientské bázi.

Oba tyto odbory se zodpovídají náměstkovi generálního ředitele. Představenstvo banky zastřešuje celý proces řízení rizik a informuje pravidelně dozorčí radu.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají příslušné výbory a těmi jsou Výbor řízení aktiv a pasiv a Úvěrový výbor, jehož stálými členy jsou i členové představenstva.

Banka se během roku 2003 intenzivně připravovala na změnu regulace s ohledem na očekávané požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled a v této přípravě bude pokračovat i v nadcházejících letech. Zástupci banky se účastní za jednotlivé části řízení rizik společného projektu se zástupci ČNB, Bankovní asociace, Komory auditorů a ostatními bankami a zvyšují si svou kvalifikaci na odborných seminářích.

Banka obchoduje na OTC trhu a k řízení rizik používá následující finanční deriváty:

- úrokové swapy (v členění na zajišťovací a k obchodování),
- měnové swapy,
- měnové forwardy a
- forward rate agreements

### Operační rizika

Rizika, kterým je banka vystavena a která nelze kvalifikovat jako tržní, úvěrové či likvidní, považujeme za rizika operační. V roce 2003 bylo operační riziko sledováno zejména na úrovni jednotlivých organizačních útvarů. Během roku 2003 byl zahájen projekt s cílem zavedení aktivního řízení operačního rizika na centrální bázi včetně implementace nástrojů pro jeho sledování a měření. Garantem tohoto projektu je mateřská banka UniCredito Italiano (UCI) a projekt bude pokračovat i v nadcházejících letech. Skupina UCI plánuje zavedení jednoho z pokročilých systémů měření. V rámci skupiny UCI byly banky seznámeny se strategií a cíli v oblasti řízení operačního rizika a v jednotlivých bankách byly stanoveny kontaktní a zodpovědné osoby pro tuto oblast.

Dalším krokem, který Živnostenská banka v oblasti řízení operačního rizika chystá a který již byl počátkem roku 2004 započat, je vytvoření centralizované databáze jednotlivých událostí operačního rizika a to v souladu s požadavky na kapitálovou



přiměřenost podle pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Tato databáze bude jedním z podkladů pro navržení postupů, které by měly vést ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů. Následně bude tato databáze využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika.

### Tržní rizika

Banka je díky nepříznivému pohybu úrokových sazeb, směnných kursů a změnám volatility vystavena riziku potenciálních ztrát plynoucích z jejích rozvahových a podrozvahových pozic. Tyto tři uvedené faktory jsou považovány za zdroj tržních rizik. Banka má k dispozici sadu nástrojů jako jsou Value at Risk, gapová analýza dle splatnosti či přecenění, stres testy a kalkulátory sensitivity, kterými měří velikost tržního rizika. Ve spolupráci s mateřskou bankou UCI vytvořila strategický dokument – „Investment policy“, který detailně popisuje zdroje tržních rizik a procesy, kterými rozpoznává jednotlivá tržní rizika s použitím následujících principů:

- veškeré limity tržních rizik jsou kontrolovány na denní bázi
- kontrola rizik je nezávislá na Odboru finančních trhů a je hlášena přímo představenstvu
- všechny nové aktivity a produkty finančních trhů musejí být vždy před uvedením na trh či před zařazením do příslušného portfolia banky detailně analyzovány z hlediska dopadu na řízení rizik
- risk management mateřské banky a vrcholový management Živnostenské banky musejí být vždy informováni o všech významných změnách v rizikovém profilu banky, o překročených limitech, o nově zamýšlených produktech finančních trhů a o všech významných rozhodnutích týkajících se tržních rizik

Odbor řízení rizik alespoň jednou ročně přehodnocuje veškeré limity tržních rizik. Nově navržené úpravy limitů musí být následně schváleny představenstvem banky.

Hlavním dosaženým cílem v oblasti řízení tržních rizik v roce 2003 byla implementace metodologie Value at Risk (VaR). VaR metodologie je používána pro kvantifikaci úrokového rizika obchodní knihy, portfolia k prodeji a pro kvantifikaci měnového rizika celkové otevřené pozice v zahraničních měnách.

## OSTATNÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI ŽIVNOSTENSKÉ BANKY, A.S.

### Vrchní ředitelé

Ing. Petr Bartel – odbor řízení rizik  
 Ing. Jan Boček – odbor marketingu (od 15.9.2003)  
 Ing. Pavel Chlumský – podnikové bankovníctví (do 11.3.2003)  
 Peter Kenneth Medlock – odbor finančních trhů  
 Vladimíra Josefiová, MBA – odbor lidských zdrojů (od 6.3.2003)  
 Ing. Michal Vančík – odbor privátního bankovníctví (od 16.4.2003)  
 Ing. Josef Vanžura – odbor organizace (od 20.2.2003)

### Ředitelé

Mgr. Miloš Bádal – odbor úvěrů retailového bankovníctví  
 JUDr. Ivana Burešová – odbor právní  
 Vladimír Burian – pobočka Praha, retailové bankovníctví  
 George Briford – odbor vývoje a řízení produktů retailového bankovníctví (od 1.9.2003)  
 Ing. Josef Čiglanský – pobočka Karlovy Vary, podnikové bankovníctví  
 Mgr. Anna Čáповá – odbor privátního bankovníctví (do 16.4.2003)  
 Ing. Michael Dománek – pobočka Liberec, podnikové bankovníctví  
 Ing. Petr Hladký – odbor úvěrů podnikového bankovníctví  
 Ing. Vladimír Chudárek – pobočka Zlín, retailové bankovníctví  
 Ing. Vlastislav Klimeš – pobočka České Budějovice, podnikové bankovníctví  
 Ing. Luděk Klíma – pobočka Liberec, retailové bankovníctví (pověřen řízením od 1.7.2003)  
 Ladislav Louka – odbor finančních trhů (dočasně pověřen řízením od 1.7.2003)  
 Ing. Lýdie Matajová – pobočka Pardubice, retailové bankovníctví (od 1.7.2003)  
 Ing. Miroslav Matoušek – odbor operací  
 Ing. Miloslav Menci – pobočka Praha, podnikové bankovníctví (od 1.7.2003)  
 Eva Mirolová – pobočka Ostrava, retailové bankovníctví (dočasně pověřena řízením od 1.7.2003)  
 Ing. Petr Měžeňko – odbor strukturovaného financování  
 Ing. Aleš Novák – pobočka Brno, retailové bankovníctví  
 Ing. Petr Novák – odbor všeobecný  
 Ing. Veronika Panáčková – odbor finanční (od 1.12.2003)  
 Ing. Jaroslava Pelechová – odbor vnitřního auditu  
 Ing. Michal Provazník – odbor informační technologie  
 Ing. Šárka Prudká – pobočka Ostrava, podnikové bankovníctví (od 1.7.2003)  
 Ing. Pavel Rauscher – pobočka Karlovy Vary, retailové bankovníctví (od 1.7.2003)  
 Ing. Ladislav Řehák – pobočka Pardubice, podnikové bankovníctví  
 JUDr. Jaroslav Řezníček – odbor řízení lidských zdrojů (do 10.3.2003)  
 Ing. Anna Smutná – odbor finanční (do 29.11.2003)  
 Ing. Vladimír Štefánik – pobočka Zlín, podnikové bankovníctví (od 1.7.2003)

**Mgr. Jan Uhlík** – odbor finančních institucí

**Ing. Jiří Uklein, Csc.** – pobočka Ostrava, podnikové bankovníctví (do 31.8.2003)

**Tomáš Vilím** – odbor řízení a distribuce retailového bankovníctví (do 31.10.2003)

**Ing. Petr Voráček** – pobočka České Budějovice, retailové bankovníctví (od 1.7.2003)

## KONTAKTNÍ ÚDAJE

### Ředitelství

Na Příkopě 858/20  
 P.O.Box 421  
 113 80 Praha 1  
 tel.: 224 121 111  
 fax: 224 125 555  
 web: [www.zivnobanka.cz](http://www.zivnobanka.cz)  
 e-mail: [info@zivnobanka.cz](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:ceske.budejovice@zivnobanka.cz)

Tržiště 9  
 P.O.Box 185  
 360 01 Karlovy Vary  
 tel.: 353 108 111  
 fax: 353 108 108  
 e-mail: [karlovy.vary@zivnobanka.cz](mailto: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](mailto:liberec@zivnobanka.cz)

Kostelní 13  
 P.O.Box 57  
 701 57 Ostrava 1  
 tel.: 596 275 111  
 fax: 596 275 112  
 e-mail: [ostrava@zivnobanka.cz](mailto:ostrava@zivnobanka.cz)

Třída míru 1400  
 P.O.Box D21  
 530 01 Pardubice  
 tel.: 466 861 111  
 fax: 466 861 102  
 e-mail: [pardubice@zivnobanka.cz](mailto:pardubice@zivnobanka.cz)

Rašínova 68  
 P.O.Box 275  
 760 01 Zlín  
 tel.: 577 697 111  
 fax: 577 697 555  
 e-mail: [zlin@zivnobanka.cz](mailto:zlin@zivnobanka.cz)