

Výroční zpráva Živnostenské banky, a.s., za rok 2004

Obsah

Složení dozorčí rady a představenstva	3
Zpráva dozorčí rady	4
Úvod předsedy představenstva ke zprávě představenstva	5
Zpráva představenstva	7
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Živnostenská banka, a.s.	12
Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů	13
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	59
Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví	60
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	112
Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7.12.2001	115
Dodatečné informace	118
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	122
Kontaktní údaje	123

Složení dozorčí rady a představenstva

Dozorčí rada

Carmine Ferraro, předseda
Massimilano Moi, místopředseda
JUDr. Ivana Burešová
Vladimír Burian
Alberto Devoto (od 11.3.2004)
Uwe Kruschinski
Franjo Luković
Eva Mikulková
Secondino Natale (do 11.3.2004)
Andrea Varese

Představenstvo

Ing. Jiří Kunert, předseda
Dr. Sandro Bianco, místopředseda
Ing. Aleš Barabas

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku vypracovanou k 31.12.2004 společně se zprávou auditora, společností KPMG, která je nezávislým auditorem Živnostenské banky, a.s., za rok 2004, a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že účetní závěrky jasně dokazují finanční situaci Živnostenské banky, a.s., k 31. prosinci 2004 a její výsledky za účetní období 2004. 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 osmi pravidelných zasedáních a vyžádala si informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly relevantní vliv na finanční pozici a hospodaření banky. Schválila mimo jiné střednědobý obchodní plán banky na období 2005-2007, rozpočet a úvěrovou politiku na rok 2005.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě řádné a konsolidované účetní závěrky a dalších dokumentů poskytnutých jí v roce 2004 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 ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, jak byla vypracována představenstvem Živnostenské banky, a.s., a předložena dozorčí radě. Dozorčí rada nemá ke zprávě věcné námitky.

Březen 2005



Carmine Ferraro
předseda dozorčí rady

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,
dlouho jsem zvažoval, jak výstižně a stručně zhodnotit rok 2004, jak jednoduše vystihnout podstatu toho, čím se rok vstupu České republiky do Evropské unie zapsal do historie Živnostenské banky a co jej zásadně odlišuje od předchozích 135 let její existence.

Uplynulý rok byl rokem dovršení nejzásadnějších strukturálních změn a plného vtělení Živnostenské banky do struktury divize New Europe skupiny UniCredit. Živnostenská banka začala úspěšně naplňovat své ambiciózní záměry v oblasti retailového bankovníctví. Produktová ofenziva založená na balíčcích Osobní Menu s unikátní koncepcí „all inclusive“ oslovila široké spektrum nových klientů. Banka zaznamenala úspěch s novým pojetím jednotných úrokových sazeb u hypotečních úvěrů či strukturovanými vklady EUROTOP, které dále posouvají hranici v eliminaci rizik při investování do akcií. Otevření 14 nových poboček představovalo největší rozšíření obchodní sítě během jediného roku v celé historii banky.

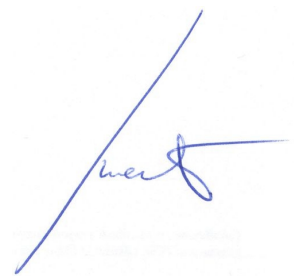
V tradičních segmentech privátního a podnikového bankovníctví banka v silné konkurenci potvrdila své postavení. Zrychlení schvalovacích procesů a naše větší flexibilita vedly k rychlejšímu vyřizování požadavků klientů. Banka rozšířila portfolio mimo jiné o nové provozní a investiční úvěry pro malé podnikatele a firmy. Moderní produktové inovace přinesly i ocenění některých produktů na prestižních soutěžích; například balíček Business Menu XXL+ byl odborníky zvolen nejlepším podnikatelským účtem v soutěži Zlatá koruna, v anketě Rhodos o nejlepší image banka obsadila třetí rok po sobě jedno z předních míst.

Základní hospodářské ukazatele Živnostenské banky naplnily za rok 2004 plánované cíle. Čistý zisk podle českých účetních standardů dosáhl 195 milionů korun. Pozitivním směrem se vyvíjel objem poskytnutých úvěrů, který v meziročním srovnání vzrostl o 7,5 procenta a dosáhl téměř 25 miliard Kč. V růstovém trendu pokračovaly rovněž výnosy, které překročily 1,5 miliardy Kč. Mírný pokles loni zaznamenala bilanční suma banky, a to na 47 miliard Kč.

Rok 2004 přinesl rozšíření spolupráce se skupinou Pioneer Investments. V první polovině roku byl završen proces převzetí a sloučení společností této skupiny s ŽB-Trust a ŽB Asset Management, který integroval aktivity UniCredito v České republice v oblasti kolektivního investování a řízení aktiv do jedné společnosti. Živnostenská banka se postupně stává klíčovým distributorem nejen pro lokální korunové fondy z bývalé Rodiny fondů Živnobanka, ale i pro lucemburské fondy skupiny Pioneer denominované v cizích měnách.

Živnostenská banka udělala v uplynulém roce významný krok v naplnění cílů, které si vytyčila po vstupu UniCredito Italiano, a to jak v oblasti retailového bankovníctví, tak v tradičních segmentech privátního a podnikového bankovníctví. Skutečnost, že se tak stalo v krátké době po převzetí banky novým akcionářem, je zárukou dalšího dynamického rozvoje, zvýšení její výkonnosti a konkurenceschopnosti na trhu. Vedle podpory UniCredito se přitom můžeme opřít o naše kvalifikované a loajální zaměstnance a jsem přesvědčen, že právě oni jsou zárukou toho, že naše banka bude dále růst a ctít své tradiční hodnoty.

Březen 2005



Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

Zpráva představenstva

Vážení klienti a obchodní partneři,
dovolujeme si Vám předložit výroční zprávu Živnostenské banky, a.s. za rok 2004.

Česká ekonomika v roce 2004

Ekonomické prostředí působilo v roce 2004 na bankovní sektor v České republice pozitivním směrem. Díky oživení v eurozóně si hospodářský růst udržel solidní dynamiku z předchozího roku. Hrubý domácí produkt (HDP) vzrostl za rok 2004 o 4 procenta, přesto však zaostal za ekonomickou výkonností většiny zemí střední a východní Evropy.

Pozitivním atributem ekonomického vývoje v roce 2004 byla skutečnost, že struktura hospodářského růstu nabrala zdravější podoby. Zatímco v předchozích letech byl růst v první řadě tažen spotřebou domácností, v loňském roce se do čela dostala investiční poptávka a export. Takovýto vývoj vytváří základy pro robustnější ekonomickou výkonnost v budoucnu, je předzvěstí tvorby nových pracovních míst, vyšší produktivity práce a díky tomu i rychlejšího růstu mezd. Za zvýšením tempa růstu investic do fixního kapitálu stálo především oživení přílivu přímých zahraničních investic do země a lepšící se finanční situace českých podniků. Investice pak směřovaly především do dopravní infrastruktury, výrobních a nevýrobních kapacit zahraničních investorů a do bytové výstavby.

Ačkoliv se dynamika růstu úvěrů domácnostem udržela po celý rok nad 30 procenty, růst soukromé spotřeby výrazně zpomalil. Tento vývoj souvisel především s daňovými opatřeními vlády, které vedly k vzestupu cenové hladiny, a také s rekordní nezaměstnaností na počátku roku. Výdaje vládních institucí dokonce reálně poklesly, především v důsledku úspor ve výdajích na materiál, opravu a údržbu. Příspěvek čistých exportů k růstu HDP byl poprvé po třech letech kladný. Zásahu na tom měl rychle se snižující schodek v zahraničním obchodu se zbožím. Tradiční přebytek dovozů nad vývozy se v běžných cenách meziročně zmenšil o téměř 50 miliard korun a dosáhl nejnižší úrovně od roku 1993. Zahraničnímu obchodu prospěla nejen oživující se zahraniční poptávka, ale i vstup země do Evropské unie. Ten vedl k odbourání cel v obchodním styku s ostatními zeměmi Unie a vůbec více otevřel evropský trh našim vývozcům. Rychlému růstu vývozu nezabránila ani posilující koruna, která vloni vůči euru zpevnila o celých 6 procent.

Rostoucí náklady spojené s bydlením, změny v dani z přidané hodnoty a vyšší spotřební daně byly hlavní faktory, které se podepsaly na zrychlení inflace. Ve snaze udržet cenový růst pod kontrolou přistoupila Česká národní banka dvakrát ke zvýšení úrokových sazeb. Základní krátkodobá sazba peněžního trhu se zvedla celkem o 50 bazických bodů na úroveň 2,50 %. Absence poptávkových inflačních tlaků a rychle posilující koruna však v závěru roku vytvořily předpoklad pro opětovné snížení úrokových sazeb.

Schodek státního rozpočtu se díky vyššímu výběru daní a úsporám ve výdajích zúžil na 93,5 miliardy korun a byl tak o 22,2 miliardy menší než vláda původně plánovala. Výrazně poklesl i schodek veřejných rozpočtů, který je klíčový pro posuzování plnění konvergenčního programu země. Velká část tohoto zlepšení však byla výsledkem vyšších daní a rychlejšího ekonomického růstu. Bohužel, ani v loňském roce se vláda neodhodlala k nastartování

hlubších strukturálních reforem nezbytných pro zajištění dlouhodobé stability veřejných financí.

Hospodářské a obchodní výsledky

Finanční výsledky Živnostenské banky v roce 2004 ovlivnila expanze banky v segmentu retailového bankovníctví a optimalizace organizační struktury a vybraných činností útvarů podpůrných služeb, která započala již v roce 2003 po vstupu UniCredito Italiano.

Živnostenská banka vykázala ve sledovaném období podle českých účetních standardů čistý zisk po zdanění ve výši 195 milionů korun. Za pozitivním hospodářským výsledkem stojí jak nárůst výnosů, které meziročně vzrostly o více než 4 procenta, tak kontrolovaný vývoj nákladů spojených s expanzí banky v oblasti retailového bankovníctví a rozvojem pobočkové sítě.

Ačkoliv objem bilanční sumy v hodnoceném roce mírně poklesl na 46,8 miliardy korun, bance se podařilo naplnit deklarované cíle jak v oblasti podnikového financování, tak v segmentu služeb pro občany a malé podnikatele. Dynamický růst banky zaznamenala především u úvěrů poskytnutých fyzickým osobám, jejichž objem v uplynulém roce dosáhl takřka 3,3 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst o 50 procent. Akvizice více než 12 tisíc nových klientů vytvořila předpoklady pro nárůst klientské základny v dalších letech, a to zejména u affluentní klientely z řad fyzických osob a v segmentu středních podniků. Díky tradičně konzervativnímu řízení rizika banka udržela nízkou míru rizikovitosti poskytnutých úvěrů; podíl ohrožených úvěrů zůstal pod úrovní 2 procent, což je hluboko pod dlouhodobým průměrem bankovního sektoru.

Během roku 2004 pokračovala optimalizace organizační struktury banky. Banka zahájila realizaci projektů v oblasti IT a řízení lidských zdrojů zaměřených na identifikaci synergických efektů v rámci divize New Europe skupiny UniCredit. V průběhu roku banka převedla zajišťování služeb facility managementu na společnost Altys ze skupiny Sodexo a zajišťování transakčních operací spojených s platebními kartami na společnost Transacty Slovakia. V oblasti řízení lidských zdrojů došlo k rozšíření systému odměňování MBO (Management by Objective) a TRS (Team Reward System) o nová kritéria hodnocení zaměstnanců založená na tržním ocenění jednotlivých pracovních pozic; současně byla realizována řada vzdělávacích projektů zaměřených na zvyšování prodejních dovedností pracovníků banky působících na obchodních pozicích.

Privátní a retailové bankovníctví

Rok 2004 byl pro Živnostenskou banku v souladu s novou obchodní strategií přijatou po vstupu UniCredito Italiano (UCI) ve znamení akvizice nových klientů, rozvoje produktů a služeb zejména pro affluentní klientelu z řad fyzických osob a malé podnikatele a expanze pobočkové sítě.

Během roku 2004 banka otevřela 14 nových poboček v Praze, Brně, Ostravě a dalších velkých městech, a zvýšila tak počet obchodních míst z 26 na 40. Byla implementována nová organizační struktura úseku retailového bankovníctví, která oddělila provozní řízení distribuční sítě od tvorby segmentové strategie a vývoje produktů a controllingu. Očekáváme od této změny jak efektivnější řízení obchodní sítě banky, tak cílenější tvorbu segmentové strategie odpovídající obchodním cílům banky a aktuálním podmínkám trhu.

V roce 2004 banka dokončila plnou integraci společností ŽB-Asset Management a ŽB-Trust do struktur skupiny Pioneer Investments, která je specializovanou divizí UniCredit Group v oblasti kolektivního investování a správy aktiv. Banka současně rozšířila svoje portfolio investičních produktů o podílové fondy denominované v cizích měnách ze skupiny Pioneer Funds. Předpokládáme, že úzká obchodní spolupráce Živnostenské banky a Pioneer Investments bude pokračovat i v dalších letech a umožní nám lépe využít synergických efektů, které obchodní spojení obou společností nabízejí.

Během roku banka zásadním způsobem zvýšila svoji angažovanost na poli financování residenčních nemovitostí. Živnostenská banka poskytla v uplynulém roce více než 600 hypoték v celkovém objemu přesahujícím 1,3 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst o 40 procent. Hypoteční úvěry jsou tak nejrychleji rostoucím segmentem retailového bankovníctví. Předpokládáme, že oblast hypotečního bankovníctví bude i v příštích letech jedním z pilířů další expanze banky v segmentu služeb pro fyzické osoby.

V uplynulém roce byla rozšířena nabídka investičních produktů o nové strukturované vklady řady EUROTOP, které spojují výhody klasických termínovaných vkladů a investic do akcií a akciových indexů. Banka doplnila portfolio služeb pro malé podnikatele o provozní a investiční úvěry s jednoduchou administrací.

V oblasti přímých kanálů Živnostenská banka dále rozšířila funkčnost a uživatelský komfort internetového bankovníctví NetBanka, která se spolu se službami GSM bankingu MiniBanka a službou TeleBanka stala vyhledávanou formou pohodlného kontaktu klienta s bankou. O oblíbenosti přímého bankovníctví Živnostenské banky svědčí i nárůst počtu jeho uživatelů, který se v loňském zvýšil o 44 procent.

Podnikové bankovníctví

Rok 2004 byl pro úsek podnikového bankovníctví v celé řadě aspektů přelomový. Banka úspěšně expandovala v segmentu středně velkých korporací, kde zaznamenala akvizici zhruba 300 nových firemních klientů a 16% nárůst výnosů. Současně upevnila svou pozici v segmentu velkých podniků.

Během roku pokračovala implementace obchodního modelu a standardů řízení rizik dle standardů UniCredito, započatá v roce 2003. Reorganizací prošla oblast obchodního financování. Do nově vzniklého oddělení banka integrovala do té doby oddělený úsek dokumentárních plateb a záruk. Úsek podnikového bankovníctví se současně rozrostl o skupinu klientů z oblasti Finančních institucí, která byla převedena z divize investičního bankovníctví.

Aktivita na poli obchodního financování byly dále posíleny o faktoring, který se pro banku během krátké doby stal významnou alternativou financování, trvale vyhledávanou novými i existujícími klienty. Banka i nadále rozvíjela novou koncepci cash managementu a derivátových obchodů; anticipujeme tak rostoucí nároky firemní klientely v oblasti řízení hotovostních toků a tržních rizik.

Současně s produktovými změnami banka implementovala nové principy obchodní a řídicí práce úseku, které byly vytvořeny v rámci projektu Sales Force Management. V rámci sjednocení procesů se standardy UniCredito jsme převzali nový procesní model tvorby a zpracování úvěrových případů Corporate Credit Underwriting Tool.

Řízení rizik

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

Banka se během roků 2003 a 2004 intenzivně připravovala na změnu regulace s ohledem na požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled a v této přípravě bude pokračovat i v nadcházejících letech. Zástupci banky se účastní společného projektu Basel II se zástupci ČNB, České bankovní asociace, Komory auditorů a ostatními bankami.

Základní metodologií pro oblast řízení tržních rizik je metoda Value at Risk, kterou banka používá od roku 2003. Během roku 2004 banka zavedla do používání nový systém interního ratingu pro segment podnikového bankovníctví. Interní rating je nedílnou součástí úvěrového procesu banky.

V oblasti operačního rizika byla vybudována ucelená databáze událostí operačního rizika.

Dobročinnost a sponzoring

Živnostenská banka v loňském roce zaměřila svoji sponzorskou podporu na projekty, které odpovídají hodnotám, které banka dlouhodobě rozvíjí a zosobňuje a které odpovídají sponzorské strategii nadace Unidea hlavního akcionáře UniCredito Italiano.

V roce 2004 se Živnostenská banka stala na čtyřleté období sponzorem Českého olympijského týmu. Jsme přesvědčeni, že právě olympijské hnutí symbolizuje hodnoty, které Živnostenská banka chce dále rozvíjet – tradici, dynamičnost a soutěživost v rámci fair-play pravidel. Banka dlouhodobě sponzoruje mezinárodní tenisový turnaj Czech Open v Prostějově, který je významnou regionální událostí s mezinárodním přesahem.

V uplynulém roce Živnostenská banka pokračovala v podpoře projektů zaměřených na oblast zdravotnictví a charity. Banka poskytla dar Nadačnímu fondu pro pomoc dětem s poruchou krvevotvorby Kapka Naděje. V rámci drobné charity banka finančním darem podpořila řadu projektů z humanitární, zdravotní a kulturní oblasti, ať už na celostátní nebo regionální úrovni.

Závěr

Rok 2004 byl prvním rokem realizace nové obchodní strategie banky, kterou vytyčil hlavní akcionář UniCredito Italiano po svém vstupu v roce 2003. Jsme přesvědčeni, že výsledky roku 2004 se staly dobrým základem pro upevnění tradiční pozice Živnostenské banky na českém trhu.

Březen 2005



představenstvo Živnostenské banky, a.s.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře Živnostenské banky, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 14. února 2005 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Živnostenské banky, a.s. k 31. prosinci 2004. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Živnostenské banky, a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán banky. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nezjistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 31. března 2005


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71


Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.
IČ 49619187
DIČ CZ49619187

Živnostenská banka
Praha 1
č.ú./account no.
466016004/0400

Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů

Rozvaha k 31. prosinci 2004

<u>Aktiva:</u>		<u>Poznámka</u>	31. prosince 2004 mil. Kč	31. prosince 2003 mil. Kč
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	1 979	1 811
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	6	606	1 377
	v tom: vydané vládními institucemi		606	1 377
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	12 428	17 368
	v tom: a) splatné na požádání		95	86
	b) ostatní pohledávky		12 333	17 282
4.	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	5	24 520	22 786
	v tom: a) splatné na požádání		6	5
	b) ostatní pohledávky		24 514	22 781
5.	Dluhové cenné papíry	6	5 170	4 194
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	256
	b) vydané ostatními osobami		5 170	3 938
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6	22	22
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	7	0	5
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	8	108	85
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	8	1 456	1 343
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		1 196	1 115
11.	Ostatní aktiva	9	479	262
13.	Náklady a příjmy příštích období		<u>19</u>	<u>33</u>
	Aktiva celkem		<u>46 787</u>	<u>49 286</u>

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince	31. prosince
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
		mil. Kč	mil. Kč
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	11	5 389	4 766
v tom: a) splatné na požádání		104	18
b) ostatní závazky		5 285	4 748
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	12	33 228	34 717
v tom: a) splatné na požádání		13 775	15 162
b) ostatní závazky		19 453	19 555
3. Závazky z dluhových cenných papírů	13	2 654	4 164
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		2 654	3 413
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	751
4. Ostatní pasiva	15	1 013	1 121
5. Výnosy a výdaje příštích období		38	31
6. Rezervy	10, 17	293	503
v tom: a) na důchody a podobné závazky		2	2
b) ostatní		291	501
7. Podřízené závazky	14	1 000	1 000
8. Základní kapitál	16	1 360	1 360
v tom: splacený základní kapitál		1 360	1 360
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 083	1 083
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		272	272
b) ostatní rezervní fondy		811	811
14. Nerozdělený zisk z předchozích období		534	279
15. Zisk za účetní období		<u>195</u>	<u>262</u>
Pasiva celkem		<u>46 787</u>	<u>49 286</u>

Podrozvaha k 31. prosinci 2004

<u>Podrozvahová aktiva:</u>		<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2004</u> mil. Kč	31. prosince <u>2003</u> mil. Kč
1.	Poskytnuté přísliby a záruky	17	14 337	13 115
3.	Pohledávky ze spotových operací		2 873	4 279
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	26	16 352	17 206
5.	Pohledávky z opcí	26	1 182	0
6.	Odepsané pohledávky		<u>85</u>	<u>97</u>
Podrozvahová aktiva celkem			<u>34 829</u>	<u>34 697</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>				
9.	Přijaté přísliby a záruky	5	4 326	5 025
10.	Přijaté zástavy a zajištění	5	28 467	31 233
	z toho: kolaterály – cenné papíry	17	6 331	12 155
11.	Závazky ze spotových operací		2 873	4 277
12.	Závazky z pevných termínových operací	26	16 275	17 175
13.	Závazky z opcí	26	1 182	0
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	17	<u>41 305</u>	<u>10 461</u>
Podrozvahová pasiva celkem			<u>94 428</u>	<u>68 171</u>

Výkaz zisku a ztráty za rok 2004

	Poznámka	2004 mil. Kč	2003 mil. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	1 432	1 524
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		143	179
2. Náklady na úroky a podobné náklady	19	- 571	- 704
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 47	- 25
Úroková marže		861	820
3. Výnosy z akcií a podílů		28	61
v tom: a) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		28	61
b) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	20	368	323
5. Náklady na poplatky a provize	20	- 52	- 42
Čistý zisk z poplatků a provizí		316	281
6. Čistý zisk z finančních operací	21	251	275
7. Ostatní provozní výnosy	22	103	60
Čisté výnosy		1 559	1 497
8. Ostatní provozní náklady	23	- 86	- 29
9. Správní náklady	23	- 1 020	- 861
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 524	- 457
z toho: aa) mzdy a platy		- 392	- 345
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 132	- 112
b) ostatní správní náklady		- 496	- 404
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	8	- 216	- 259
Čisté provozní náklady		- 1 322	- 1 149
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	10	304	264
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	10	- 340	- 214
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	10	0	0
15. Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	10	0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	10	73	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	10	- 21	- 1
Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv		16	49
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		253	397
20. Mimořádné výnosy	2(x)	0	0
21. Mimořádné náklady	2(x)	0	0
22. Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
Zisk za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		253	397
23. Daň z příjmů	24	- 58	- 135
24. Zisk za účetní období po zdanění		195	262

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. prosinci 2004

	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Rezervní fondy</u> mil. Kč	<u>Nerozdělený zisk minulých let</u> mil. Kč	<u>Zisk za účetní období</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2003	1 360	1 083	187	100	2 730
Nerozdělený hospodářský výsledek	0	0	92	- 92	0
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 8	- 8
Zisk za účetní období	0	0	0	262	262
Zůstatek k 31. prosinci 2003	1 360	1 083	279	262	2 984
Nerozdělený hospodářský výsledek	0	0	255	- 255	0
Příděl do sociálního fondu	0	0	0	- 7	- 7
Zisk za účetní období	0	0	0	195	195
Zůstatek k 31. prosinci 2004	1 360	1 083	534	195	3 172

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2004

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.

Od 11. února 2003 je ovládající osobou Banky 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) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry k obchodování ani cennými papíry drženy do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry drženy 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 snižovanou o opravnou položku.

(f) Cenné papíry držené do splatnosti

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

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) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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 kritéria 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.

(l) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

	Doba odpisování _____ počet let
Budovy a stavby	50
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 odpisováno.

(s) 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 vysokému podílu osvobozených plnění na výstupu.

(t) 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.

(u) 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 sociální fond vykázán ve vlastním kapitálu, ale v ostatních pasivech.

(v) 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.

(w) 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.

(x) Mimořádné výnosy a náklady

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

(y) **Změny účetních postupů**

V roce 2004 nedošlo k významným změnám v postupech účtování.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	548	399
Povinné minimální rezervy	1 428	1 373
Běžné vklady u centrální banky	<u>3</u>	<u>39</u>
	<u>1 979</u>	<u>1 811</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 2004 2,50 % p.a. (k 31. prosinci 2003: 2,00 % p.a.).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	95	86
Termínové vklady u centrální banky	0	752
Termínové vklady u ostatních bank	5 428	3 731
Standardní úvěry poskytnuté bankám	437	431
Poskytnuté úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou	<u>6 468</u>	<u>12 368</u>
	<u>12 428</u>	<u>17 368</u>

Pohledávky u spřízněných stran	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	2	3
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>62</u>	<u>159</u>
Pohledávky u spřízněných stran celkem	<u>64</u>	<u>162</u>

V roce 2004 a v roce 2003 Banka nerestrukturalizovala žádnou z pohledávek za bankami. V roce 2004 i v roce 2003 Banka klasifikovala všechny pohledávky za bankami jako standardní.

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Veřejný sektor	98	72
Finanční sektor	863	1 421
Nefinanční sektor - právnické osoby	20 873	19 567
Fyzické osoby	<u>3 307</u>	<u>2 158</u>
	<u>25 141</u>	<u>23 218</u>
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 10)	<u>- 621</u>	<u>- 432</u>
	<u>24 520</u>	<u>22 786</u>

Mimo opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám Banka vykázala k 31. prosinci 2004 všeobecnou rezervu na úvěry ve výši 256 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 410 mil. Kč). Tato rezerva musí být použita nebo rozpuštěna do hospodářského výsledku do 31. prosince 2005 (poznámka 2(p), poznámka 10).

V roce 2004 byly restrukturalizovány úvěry a pohledávky v celkovém objemu 159 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 134 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 2004 byla Banka gestorem konsorcionálních úvěrů ve výši 167 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 167 mil. Kč).

(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 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	20 713	21 675
Sledované	3 961	1 093
Nestandardní	16	132
Pochybné	186	86
Ztrátové	<u>265</u>	<u>232</u>
	<u>25 141</u>	<u>23 218</u>

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

Účetní hodnota přijatých zástav za úvěry klientů:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijaté záruky	4 326	5 025
Peněžní prostředky	425	272
Cenné papíry	462	1 342
Nemovitosti	12 709	9 092
Ostatní aktiva	<u>8 540</u>	<u>8 372</u>
	<u>26 462</u>	<u>24 103</u>

(b) Úvěry spřízněným stranám

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

Pohledávky u spřízněných stran	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Společnosti ve skupině (UCI)	156	167*
Členové představenstva	11	0
Členové dozorčí rady	2	2
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>23</u>	<u>21</u>
Pohledávky u spřízněných stran celkem	<u>192</u>	<u>190</u>

* Položka obsahuje částku 2 mil. Kč, která představuje pohledávky u fondů ve správě společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s.

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.

6 CENNÉ PAPIRY

	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		Dluhové cenné papíry		Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	
	k 31. prosinci		k 31. prosinci		k 31. prosinci	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
K obchodování	606	1 377	4 413	3 423	0	0
- emitované vládním sektorem	606	1 377	0	0	0	0
- emitované finančním sektorem	0	0	4 413	3 325	0	0
- emitované nefinančním sektorem	0	0	0	98	0	0
K prodeji	0	0	757	771	22	22
- emitované vládním sektorem	0	0	0	256	0	0
- emitované finančním sektorem	0	0	524	238	22	22
- emitované nefinančním sektorem	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>233</u>	<u>277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>606</u>	<u>1 377</u>	<u>5 170</u>	<u>4 194</u>	<u>22</u>	<u>22</u>

(a) Cenné papíry k obchodování

Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	357	1 377
Ostatní cenné papíry obchodované na hlavním nebo vedlejším domácím trhu burzy cenných papírů	<u>249</u>	<u>0</u>
	<u>606</u>	<u>1 377</u>

Ostatní dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu zahraničních burz cenných papírů	<u>4 413</u>	<u>3 423</u>
	<u>4 413</u>	<u>3 423</u>

Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2004 zahrnují dluhopisy v reálné hodnotě 153 mil. Kč vydané mateřskou společností (k 31. prosinci 2003: 163 mil. Kč).

(b) Cenné papíry k prodeji

Dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu zahraničních burz cenných papírů	757	771
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>757</u>	<u>771</u>

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Obchodované na domácím hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>		
Otevřené podílové fondy	12	12
Akciové indexy	0	0
<u>Neobchodované na burzách cenných papírů</u>		
Akciové společnosti	10	10
Společnosti s ručením omezeným a ostatní společnosti	<u>0</u>	<u>0</u>
Čistá účetní hodnota	<u>22</u>	<u>22</u>

Cenné papíry k prodeji k 31. prosinci 2004 zahrnují cenné papíry v reálné hodnotě 12 mil. Kč, které jsou vydány spřízněnou společností ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. (k 31. prosinci 2003: 12 mil. Kč).

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

K 31. prosinci 2004 a 2003 Banka neměla cenné papíry zařazené do portfolia cenných papírů držných do splatnosti.

7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

(a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2004 a 2003 Banka neměla majetkové účasti s podstatným vlivem.

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

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 (viz. též bod 22).

K 31. prosinci 2004

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcí ks	Cena pořízení mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč	Podíl %
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	<u>1</u>	<u>1</u>	0	1	100
		<u>1</u>	<u>1</u>			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		- <u>1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>0</u>				

* n/a – není aplikovatelné

K 31. prosinci 2003

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet <u>akcií</u> ks	Cena <u>pořízení</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Vlastní <u>kapitál</u> mil. Kč	Základní <u>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	100
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	<u>1</u>	<u>1</u>	0	1	100
		<u>6</u>	<u>21</u>			
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>- 1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>5</u>				

* n/a – není aplikovatelné

Investice do 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 2004, 2003 lze rozčlenit takto:

	<u>Dceřiné společnosti</u>		<u>Přidružené společnosti</u>	
	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč
K 1. lednu 2003	33	48	39	37
Prodej majetkové účasti				
ŽB-Asset Management, a. s.	- 28	- 27	0	0
Prodej majetkové účasti ve společnosti				
Česky leasing, spol. s r.o.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 39</u>	<u>- 37</u>
K 31. prosinci 2003	<u>5</u>	<u>21</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Prodej majetkové účasti				
ŽB - Trust, investiční společnost, a.s.	<u>- 5</u>	<u>- 20</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2004	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>Přírůstky</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>			
Software	622	72	694
Ostatní	<u>17</u>	<u>1</u>	<u>18</u>
	<u>639</u>	<u>73</u>	<u>712</u>
<u>Oprávky</u>			
Software	541	47	588
Ostatní	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>16</u>
	<u>554</u>	<u>50</u>	<u>604</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>85</u>		<u>108</u>

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>Přírůstky</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>			
Software	582	40	622
Ostatní	<u>15</u>	<u>2</u>	<u>17</u>
	<u>597</u>	<u>42</u>	<u>639</u>
<u>Oprávky</u>			
Software	495	46	541
Ostatní	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>13</u>
	<u>504</u>	<u>50</u>	<u>554</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>93</u>		<u>85</u>

Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>Přírůstky</u>	<u>Úbytky</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky a umělecká díla	45	0	0	45
Budovy	1 576	85	0	1 661
Zařízení a vybavení	1 127	142	29	1 240
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>22</u>	<u>52</u>	<u>0</u>	<u>74</u>
	<u>2 770</u>	<u>279</u>	<u>29</u>	<u>3 020</u>
<u>Oprávky</u>				
Budovy	499	61	0	560
Zařízení a vybavení	<u>928</u>	<u>105</u>	<u>29</u>	<u>1 004</u>
	<u>1 427</u>	<u>166</u>	<u>29</u>	<u>1 564</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 343</u>			<u>1 456</u>

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>Přírůstky</u>	<u>Úbytky</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky a umělecká díla	45	0	0	45
Budovy	1 583	1	8	1 576
Zařízení a vybavení	1 087	49	9	1 127
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>9</u>	<u>13</u>	<u>0</u>	<u>22</u>
	<u>2 724</u>	<u>63</u>	<u>17</u>	<u>2 770</u>
<u>Oprávky</u>				
Budovy	431	76	8	499
Zařízení a vybavení	<u>804</u>	<u>133</u>	<u>9</u>	<u>928</u>
	<u>1 235</u>	<u>209</u>	<u>17</u>	<u>1 427</u>
<u>Zůstatková hodnota</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 2004 a 2003 nebyl Bankou poskytnut žádný dlouhodobý hmotný majetek do zástavy.

9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z transakcí s cennými papíry	1	1
Poskytnuté provozní zálohy	35	69
Uspořádací účty	0	1
Finanční deriváty (poznámka 26(d))	260	111
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24)	41	0
Ostatní aktiva	<u>142</u>	<u>80</u>
	<u>479</u>	<u>262</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2004 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 52 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 18 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 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	256	410
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 17)	4	8
Ostatní rezervy	<u>33</u>	<u>85</u>
	<u>293</u>	<u>503</u>
 <u>Opravné položky</u>		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	621	432
Majetkové účasti (poznámka 7)	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>622</u>	<u>433</u>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Všeobecné rezervy na úvěry</u> mil. Kč	<u>Specifické rezervy na poskytnuté záruky</u> mil. Kč	<u>Ostatní rezervy</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2003	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>
Tvorba	0	0	21	21
Rozpuštění	<u>- 154</u>	<u>- 4</u>	<u>- 73</u>	<u>- 231</u>
K 31. prosinci 2004	<u>256</u>	<u>4</u>	<u>33</u>	<u>293</u>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky vůči klientům mil. Kč	Cenné papíry k prodeji mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč
K 1. lednu 2003	363	19	1
Tvorba	204	0	0
Použití	0	- 19	0
Rozpuštění	- 134	0	0
Kurzové rozdíly	<u>- 1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2003	<u>432</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
Tvorba	348	0	0
Použití	- 17	0	0
Rozpuštění	- 133	0	0
Kurzové rozdíly	<u>- 9</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
K 31. prosinci 2004	<u>621</u>	<u>0</u>	<u>1</u>

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Odepsané pohledávky za klienty	- 18	- 11
Výnosy z odepsaných pohledávek	<u>13</u>	<u>0</u>
Čistá ztráta z odepsaných pohledávek	<u>- 5</u>	<u>- 11</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 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	<u>5 389</u>	<u>4 766</u>

Vklady od spřízněných stran

Závazky vůči spřízněným stranám	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	13	4
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>47</u>	<u>0</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>60</u>	<u>4</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 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	1 435	3 312
Závazky vůči obcím	18	18
Závazky vůči klientům	<u>31 775</u>	<u>31 387</u>
	<u>33 228</u>	<u>34 717</u>

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Závazky splatné na požádání	13 775	15 162
Termínové se splatností	17 785	16 189
Termínové s výpovědní lhůtou	1 460	1 453
Přijaté úvěry	0	1 693
Ostatní závazky	<u>208</u>	<u>220</u>
	<u>33 228</u>	<u>34 717</u>

Vklady od spřízněných stran

Závazky vůči spřízněným stranám	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Dceřiné společnosti	0	39
Společnosti ve skupině (UCI)	727	412*
Členové představenstva	11	10
Členové dozorčí rady	3	2
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>29</u>	<u>22</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>770</u>	<u>485</u>

* Položka obsahuje částku 284 mil. Kč, která představuje závazek vůči fondům ve správě společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s.

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>31. prosince</u>
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	737	746
Depozitní směnky a ostatní směnky	1 725	2 667
Kupónové dluhopisy	192	0
Dluhové cenné papíry prodané, dosud nenakoupené (krátké prodeje)	<u>0</u>	<u>751</u>
	<u>2 654</u>	<u>4 164</u>

14 PODŘÍZENÝ DLUH

Banka splatila dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI a ten samý den načerpala podřízený dluh ve stejné výši od mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splácení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB.

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

15 OSTATNÍ PASIVA

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky z nevypořádaných transakcí s cennými papíry	0	12
Závazky v průběhu vypořádání a ostatní závazky	731	767
Finanční deriváty (poznámka 26(d))	256	201
Splatný daňový závazek	24	139
Sociální fond	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>1 013</u>	<u>1 121</u>

Položka Finanční deriváty k 31. prosinci 2004 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 23 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 18 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 2004</u> %	<u>31. prosince 2003</u> %
Unicredito Italiano SpA	96,61	97,70
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 5 % základního kapitálu	<u>3,39</u>	<u>2,30</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

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

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	ks	ks
Členové představenstva	0	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>137</u>	<u>137</u>
	<u>137</u>	<u>137</u>

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 2004 je navržen k rozdělení takto:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Příděl do sociálního fondu	7	7
Převod do nerozděleného zisku	<u>188</u>	<u>255</u>
	<u>195</u>	<u>262</u>

Příděl do sociálního fondu, v souladu s účetními předpisy platnými v České republice, není vykazován ve výkazu zisku a ztráty.

Výnosy na akcii

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

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
Čistý zisk (mil. Kč)	188	255
Počet emitovaných kmenových akcií (tis. Ks)	1 360	1 360
Základní výnos na akcii (Kč)	138,23	187,50

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 2004 vytvořena rezerva ve výši 21 mil. Kč (31. prosince 2003: 50 mil. Kč) na základě vyhodnocení očekávaného výsledku těchto případů.

Potenciální aktiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>
Úvěrové přísliby	<u>12 440</u>	<u>11 647</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>		
Klientům	1 821	1 442
Akreditivy	<u>76</u>	<u>26</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	<u>1 897</u>	<u>1 468</u>
Hodnota poskytnutých záruk úvěrových příslibů	<u>14 337</u>	<u>13 115</u>

Rezerva na poskytnuté záruky k 31.12.2004 byla ve výši 4 mil. Kč (31. prosince 2003: 8 mil. Kč) (poznámka 10).

Potenciální aktiva zahrnují následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	<u>Úvěrové přísliby</u>		<u>Poskytnuté záruky</u>	
	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>
Vedoucí zaměstnanci	2	2	1	1
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>23</u>	<u>123</u>	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>25</u>	<u>125</u>	<u>1</u>	<u>3</u>

K 31. prosinci 2004 a 2003 Banka neměla žádná aktiva předaná do úschovy nebo předaná do správy.

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Hodnoty převzaté do úschovy a uložení</u>		
Akcie a podílové listy	1 096	391
Ostatní	<u>1 954</u>	<u>3 564</u>
	<u>3 050</u>	<u>3 955</u>

Hodnoty převzaté do správy

Akcie a podílové listy	4 839	467
Dluhové cenné papíry	33 416	5 455
Ostatní	<u>0</u>	<u>584</u>
	<u>38 255</u>	<u>6 506</u>

Tyto hodnoty jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2004 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Banka vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 31. prosinci 2004 činila 39 777 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 24 983 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2004 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhové cenné papíry	<u>6 331</u>	<u>12 155</u>

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

Investiční přísliby

K 31. prosinci 2004 Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 30 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 32 mil. Kč).

18 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	362	405
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	927	940
Úroky a diskont z dluhopisů	<u>143</u>	<u>179</u>
	<u>1 432</u>	<u>1 524</u>

V roce 2004 nebyly do výnosů zahrnuty žádné úroky z prodlení z ohrožených pohledávek (2003: 0 mil. Kč). Evidované nesplacené úroky z prodlení za rok 2004 ve výši 6 mil. Kč (za rok 2003: 2 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

V roce 2004 a 2003 nebyly Bankou odpuštěny žádné úroky z prodlení.

19 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	138	222
Úroky z vkladů klientů a státu	386	457
Úroky a diskont z vydaných směnek	21	20
Úroky a diskont z vydaných hypotečních zástavních listů	24	5
Úroky z vydaných strukturovaných dluhopisů	<u>2</u>	<u>0</u>
	<u>571</u>	<u>704</u>

20 VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Zahraniční a tuzemské platby	110	99
Úvěry	75	69
Vedení účtů	57	29
Transakce s platebními kartami	35	33
Poplatky za úschovu	22	22
Hotovost, šeky	20	22
Garance	17	13
Přímé bankovníctví	9	7
Poplatky za správu	8	2
Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	7	23
Zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	6	4
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	<u>2</u>	<u>0</u>
	<u>368</u>	<u>323</u>
Náklady na poplatky a provize		
Transakce s platebními kartami	23	16
Zahraniční a tuzemské platby	11	12
Zprostředkování obchodů	8	5
Uložení, správa a obchodování s cennými papíry	7	8
Ostatní náklady na poplatky a provize	3	1
	<u>52</u>	<u>42</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	<u>316</u>	<u>281</u>

21 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodování s cennými papíry v portfoliu k obchodování	45	35
Obchodování s cennými papíry v portfoliu k prodeji	- 2	- 24
Obchodování s cizími měnami	41	51
Ostatní kurzové rozdíly	181	176
Obchodování s deriváty	<u>- 14</u>	<u>37</u>
	<u>251</u>	<u>275</u>

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisky z prodeje společností s rozhodujícím a podstatným vlivem (viz. též bod 7)	89	40
Výnosy z prodeje nemovitostí	0	7
Ostatní výnosy z běžné činnosti	<u>14</u>	<u>13</u>
	<u>103</u>	<u>60</u>

22 SPRÁVNÍ A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady na zaměstnance	524	457
Reklama a reprezentace	106	56
Informační technologie	78	75
Telekomunikace	73	62
Nájemné a leasing	60	42
Spotřeba materiálu, pohonných hmot a energie	40	32
Kancelářské a jiné výdaje	38	37
Spotřeba drobného hmotného majetku	15	8
Ostatní poradenství	10	27
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	8	8
Ostatní správní náklady	<u>68</u>	<u>57</u>
Správní náklady celkem	<u>1 020</u>	<u>861</u>
Pojištění vkladů a příspěvek do garančního fondu	61	29
Daňové penále	22	0
Ostatní provozní náklady	<u>3</u>	<u>0</u>
Ostatní provozní náklady celkem	<u>86</u>	<u>29</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a odměny členů představenstva	23	21
Odměny členům dozorčí rady	1	1
Vedoucí zaměstnanci	35	40
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	333	283
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>132</u>	<u>112</u>
	<u>524</u>	<u>457</u>

Statistika zaměstnanců

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
Průměrný počet zaměstnanců	802	799
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	9	8

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	253	397
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	- 132	- 86
Daňově neuznatelné náklady	<u>164</u>	<u>122</u>
Daňový základ / ztráta (-)	285	433
10% investiční odpočet	- 10	- 2
Neuplatněné ztráty z minulých let	0	0
Daňově uznatelné dary	<u>- 1</u>	<u>0</u>
Upravený daňový základ	274	431
Splatná daň z příjmů ve výši 28 % (resp. 31 %)	<u>77</u>	<u>133</u>
Doplatek za rok 2003 (resp. 2002)	1	2
Doměrek daně z příjmů	21	0
Odložená daňová pohledávka	- 41	0
Celkem	<u>58</u>	<u>135</u>
Odložený daňový závazek		
Zrychlené daňové odpisy	<u>-10</u>	<u>- 11</u>
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	44	39
Jiné opravné položky	0	0
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	0	0
Náklady daňově uznatelné až v okamžiku zaplacení	<u>7</u>	<u>5</u>
	<u>51</u>	<u>44</u>
Výsledná odložená daňová pohledávka	<u>41</u>	<u>33</u>

Na základě kontroly finančního úřadu banka zaplatila dodatečně daň z příjmů za roky 1999-2002 ve výši 21 mil. Kč. Nálezy uváděné správcem daně ve Zprávě o kontrole jsou v odvolacím řízení.

Odložená daňová pohledávka byla k 31.12.2004 vykázána ve výši 41 mil. Kč. Částka zahrnuje odložený daňový závazek ve výši 10 mil. Kč, který představuje rozdíl uplatněných daňových a účetních odpisů majetku, a odloženou daňovou pohledávku v celkové výši 51 mil. Kč. V roce 2003 nebylo o dložené daňové pohledávce účtováno.

25 AKTIVA V ČLENĚNÍ DLE ČINNOSTÍ BANKY

Aktiva	Privátní a retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
31. prosince 2004				
Pokladní hotovost a vklady				
u centrálních bank	0	0	1 979	1 979
Pohledávky za bankami	0	0	12 428	12 428
Pohledávky za klienty	3 292	21 228	0	24 520
Cenné papíry k obchodování	0	0	5 019	5 019
Cenné papíry k prodeji	0	0	779	779
Majetkové účasti	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>19</u>	<u>120</u>	<u>1 923</u>	<u>2 062</u>
	<u>3 311</u>	<u>21 348</u>	<u>22 128</u>	<u>46 787</u>
31. prosince 2003				
Pokladní hotovost a vklady				
u centrálních bank	0	0	1 811	1 811
Pohledávky za bankami	0	0	17 368	17 368
Pohledávky za klienty	2 150	20 636	0	22 786
Cenné papíry k obchodování	0	0	4 800	4 800
Cenné papíry k prodeji	0	0	793	793
Majetkové účasti	0	0	5	5
Ostatní aktiva	<u>10</u>	<u>73</u>	<u>1 640</u>	<u>1 723</u>
	<u>2 160</u>	<u>20 709</u>	<u>26 417</u>	<u>49 286</u>

26 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivity 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“. Konzervativní investiční politika Banky umožňuje použití derivátů pouze pro zajištění pozice Banky a pro klientské obchody. Orgány Banky stanovují limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice.

(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.

Banka zavedla během roku 2004 do používání nový systém Interního ratingu pro segment podnikového bankovníctví. Interní rating byl vyvinut ve spolupráci s mateřskou společností. Systém Interního ratingu přihlíží jak k finanční situaci klienta, tak i ke kvalitativním ukazatelům, jako je například kvalita managementu nebo postavení subjektu na trhu.

Jednotlivé subjekty jsou zařazovány do devíti tříd. Klienti zařazení do třídy šest až osm jsou na základě Interního ratingu klasifikováni do skupiny sledovaných úvěrů. Třída devět je vyhrazena pro ohrožené úvěry.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

	<u>Tuzemsko</u>	<u>Evropská</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	unie	Evropa	mil. Kč	mil. Kč
		mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	
31. prosince 2004					
Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	1 979	0	0	0	1 979
Pohledávky za bankami	8 889	3 011	309	219	12 428
Pohledávky za klienty	23 595	287	285	353	24 520
Cenné papíry k obchodování	607	2 875	61	1 476	5 019
Cenné papíry k prodeji	255	524	0	0	779
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 960</u>	<u>61</u>	<u>41</u>	<u>0</u>	<u>2 062</u>
	<u>37 285</u>	<u>6 758</u>	<u>696</u>	<u>2 048</u>	<u>46 787</u>

31. prosince 2003

Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	1 811	0	0	0	1 811
Pohledávky za bankami	14 628	2 205	321	214	17 368
Pohledávky za klienty	21 901	299	482	104	22 786
Cenné papíry k obchodování	1 411	3 066	65	258	4 800
Cenné papíry k prodeji	537	256	0	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>5 851</u>	<u>869</u>	<u>576</u>	<u>49 286</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 úrokových a měnových 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:

I. Deriváty k obchodování

	<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
	Nominální	Kladná	Záporná	Nominální	Kladná	Záporná
	<u>hodnota</u>	reálná	reálná	<u>hodnota</u>	reálná	reálná
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	5 261	4	2	6 853	6	10
Swapy	<u>3 743</u>	<u>15</u>	<u>51</u>	<u>3 381</u>	<u>20</u>	<u>84</u>
	<u>9 004</u>	<u>19</u>	<u>53</u>	<u>10 234</u>	<u>26</u>	<u>94</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 805	27	41	1 387	56	2
Swapy	<u>4 722</u>	<u>163</u>	<u>69</u>	<u>4 836</u>	<u>29</u>	<u>54</u>
	<u>6 527</u>	<u>190</u>	<u>110</u>	<u>6 223</u>	<u>85</u>	<u>56</u>
<u>Akciové deriváty</u>						
Nakoupené opce	591	51	0	0	0	0
Prodané opce	<u>591</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1 182</u>	<u>51</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>16 713</u>	<u>260</u>	<u>213</u>	<u>16 457</u>	<u>111</u>	<u>150</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, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví nebo se Banka rozhodla nepoužít zajišťovací účetnictví na tyto obchody 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.

II. Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
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>
mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč

Deriváty zajišťující úrokovou míru

Swapy	<u>821</u>	<u>0</u>	<u>43</u>	<u>749</u>	<u>0</u>	<u>51</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 2004 0,3 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 1 mil. Kč).

Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004 byla 1 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

31. prosince 2004

Aktiva	<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	1 826	80	38	6	10	19	1 979
Pohledávky za bankami	8 523	465	2 811	276	33	320	12 428
Pohledávky za klienty	19 833	3 670	739	0	36	242	24 520
Cenné papíry k obchodování	867	2 366	1 351	0	435	0	5 019
Cenné papíry k prodeji	22	326	431	0	0	0	779
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 979</u>	<u>70</u>	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2 062</u>
	<u>33 050</u>	<u>6 977</u>	<u>5 375</u>	<u>284</u>	<u>517</u>	<u>584</u>	<u>46 787</u>
Pasiva							
Závazky vůči bankám	3 006	1 260	1 016	0	1	106	5 389
Závazky vůči klientům	21 695	6 048	4 091	299	533	562	33 228
Závazky z dluhových cenných papírů	2 108	212	278	0	56	0	2 654
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	0	1 000
Rezervy	293	0	0	0	0	0	293
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>3 850</u>	<u>309</u>	<u>56</u>	<u>1</u>	<u>5</u>	<u>2</u>	<u>4 223</u>
	<u>31 952</u>	<u>7 829</u>	<u>5 441</u>	<u>300</u>	<u>595</u>	<u>670</u>	<u>46 787</u>
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	1 098	- 852	- 66	-16	-78	-86	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>- 961</u>	<u>808</u>	<u>63</u>	<u>18</u>	<u>67</u>	<u>82</u>	<u>77</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>137</u>	<u>-44</u>	<u>-3</u>	<u>2</u>	<u>-11</u>	<u>-4</u>	<u>77</u>

31. prosince 2003

Aktiva	<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>
Pasiva							
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 a vlastní kapitál	<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>

(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 2004 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 3 mil. Kč).

Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004 byla 2 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 2004

Aktiva	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	1 979	1 979
Pohledávky za bankami	12 083	345	0	0	0	12 428
Pohledávky za klienty	17 067	4 619	2 970	191	- 327*	24 520
Cenné papíry k obchodování	4 214	279	431	95	0	5 019
Cenné papíry k prodeji	0	233	198	326	22	779
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>133</u>	<u>60</u>	<u>32</u>	<u>0</u>	<u>1 837</u>	<u>2 062</u>
	<u>33 497</u>	<u>5 536</u>	<u>3 631</u>	<u>612</u>	<u>3 511</u>	<u>46 787</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	4 674	715	0	0	0	5 389
Závazky vůči klientům	32 047	550	423	0	208	33 228
Závazky z dluhových cenných papírů	1 722	0	932	0	0	2 654
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	293	293
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>13</u>	<u>0</u>	<u>205</u>	<u>79</u>	<u>3 926</u>	<u>4 223</u>
	<u>39 456</u>	<u>1 265</u>	<u>1 560</u>	<u>79</u>	<u>4 427</u>	<u>46 787</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	-5 959	4 271	2 071	533	- 916	0
Čistá výše podrozvahových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>1 094</u>	<u>606</u>	<u>-1 318</u>	<u>-305</u>	<u>0</u>	<u>77</u>
Čistá otevřená pozice	<u>-4 865</u>	<u>4 877</u>	<u>753</u>	<u>228</u>	<u>-916</u>	<u>77</u>

* Položka je uvedena v čisté výši - 327 mil. Kč včetně částky - 621 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

31. prosince 2003

Aktiva	<u>Do 3</u> <u>měsíců</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>Nespecifi-</u> <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>
Pasiva						
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	0	503	503
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<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.

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 2004

Aktiva	<u>Do</u> <u>3 měsíců</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>Nespecifi-</u> <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady						
u centrálních bank	551	0	0	0	1 428	1 979
Pohledávky za bankami	11 991	164	273	0	0	12 428
Pohledávky za klienty	5 665	7 247	7 181	4 770	- 343*	24 520
Cenné papíry k obchodování	650	697	3 311	361	0	5 019
Cenné papíry k prodeji	0	233	198	326	22	779
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>129</u>	<u>62</u>	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>1 828</u>	<u>2 062</u>
	<u>18 986</u>	<u>8 403</u>	<u>11 006</u>	<u>5 457</u>	<u>2 935</u>	<u>46 787</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	4 674	715	0	0	0	5 389
Závazky vůči klientům	31 992	611	417	0	208	33 228
Závazky z dluhových cenných papírů	1 722	0	932	0	0	2 654
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	293	293
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>92</u>	<u>30</u>	<u>91</u>	<u>19</u>	<u>3 991</u>	<u>4 223</u>
	<u>38 480</u>	<u>1 356</u>	<u>1 440</u>	<u>1 019</u>	<u>4 492</u>	<u>46 787</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 19 494</u>	<u>7 047</u>	<u>9 566</u>	<u>4 438</u>	<u>- 1 557</u>	<u>0</u>

* Položka je uvedena v čisté výši -343 mil. Kč včetně částky - 621 mil.Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

31. prosince 2003

Aktiva	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	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>
Pasiva						
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 a vlastní kapitál	<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.

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Do data podpisu účetní závěrky nedošlo k žádným závažným událostem.

Datum sestavení

11. února 2005

Podpisy statutárních zástupců



KPMG Česká republika, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.

Provedli jsme audit příložené konsolidované rozvahy společnosti Živnostenská banka, a.s. („Banka“) a dceřiných společností (společně „Skupina“) k 31. prosinci 2004 a souvisejících konsolidovaných výkazů zisku a ztráty, pohybů ve vlastním kapitálu a peněžních toků za rok 2004. Za konsolidovanou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán Banky. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční situaci skupiny k 31. prosinci 2004, výsledky hospodaření, peněžní toky a změny ve vlastním kapitálu za rok 2004 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví.

V Praze dne 16. března 2005



KPMG Česká republika, s.r.o.

KPMG Česká republika, s.r.o., a Czech limited liability company
incorporated under the Czech Commercial Code, is a member
firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
odst. C, vložka 326.

IČ 00553115
DIČ CZ00553115

Živnostenská banka
Praha 1
č.ú./account no.
CZK 40040904/0400
USD 1176210014/0400
EUR 1176210006/0400

Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2004

	<u>Poznámka</u>	<u>Rok končící 31. prosince</u>	
		<u>2004</u>	<u>2003</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy	2	1 432	1 524
Úrokové náklady	2	<u>-571</u>	<u>-704</u>
Úroková marže		861	820
Výnosy z poplatků a provizí	3	368	401
Náklady na poplatky a provize	3	<u>-52</u>	<u>-52</u>
Zisk z poplatků a provizí		316	349
Čistý zisk z obchodování	4	254	299
Čistý zisk z cenných papírů k prodeji	5	-3	9
Ostatní provozní výnosy	6	87	23
Všeobecné administrativní a správní náklady	7	-1 350	-1 236
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám, odpisy úvěrů a půjček a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	8	<u>-107</u>	<u>41</u>
Čisté provozní výnosy		58	305
Čistý zisk z prodeje majetkových účastí	9	67	8
Zisk před zdaněním		125	313
Daň z příjmů	10	<u>-58</u>	<u>-146</u>
Čistý zisk	11	<u>67</u>	<u>167</u>
Výnos na akcii (vyjádřený v Kč na akcii)			
- základní a zředěný	11	<u>49.2</u>	<u>122.8</u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná rozvaha za rok končící 31. prosince 2004

	Poznámka	2004 mil. Kč	2003 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	12	1 979	1 811
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry			
přijímané centrální bankou k refinancování	13	606	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	14	12 428	17 368
Cenné papíry k obchodování	15	4 413	3 423
Finanční deriváty	16	260	111
Půjčky a úvěry klientům	17	24 269	22 448
Cenné papíry k prodeji	18	779	793
Cenné papíry držené do splatnosti	19	0	0
Ostatní aktiva	21	197	199
Splatná daňová pohledávka		0	4
Odložená daňová pohledávka	10	41	0
Dlouhodobý hmotný majetek	20	1 456	1 346
Nehmotný majetek	20	<u>108</u>	<u>90</u>
Aktiva celkem		<u>46 536</u>	<u>48 970</u>
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	22	5 389	4 766
Závazky vůči klientům	23	33 228	34 678
Finanční deriváty a závazky z obchodování	16	256	952
Vydané dluhové cenné papíry	24	2 654	3 413
Podřízený dluh	25	1 000	1 000
Ostatní pasíva	26	771	826
Rezervy	27	37	90
Splatný daňový závazek		<u>24</u>	<u>135</u>
Závazky celkem		<u>43 359</u>	<u>45 860</u>
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál (1 360 410 kusů plně splacených akcií)		1 360	1 360
Nerozdělený zisk		734	667
Zákonný rezervní fond		272	272
Ostatní fondy		<u>811</u>	<u>811</u>
Vlastní kapitál		<u>3 177</u>	<u>3 110</u>
Pasíva celkem		<u>46 536</u>	<u>48 970</u>

Konsolidovaná účetní závěrka byla představenstvem Banky schválena 16. března 2005. Za představenstvo Banky jí 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 za rok končící 31. prosince 2004

	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
Zůstatek k 1. lednu 2003	1 360	272	811	500	2 943
Čistý zisk	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>167</u>	<u>167</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2003	<u>1 360</u>	<u>272</u>	<u>811</u>	<u>667</u>	<u>3 110</u>
Čistý zisk	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>67</u>	<u>67</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>1 360</u>	<u>272</u>	<u>811</u>	<u>734</u>	<u>3 177</u>

Popis a podstata položek „Ostatní fondy“ a „Nerozdělený zisk“ jsou uvedeny v poznámce 27.

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2004

		Rok končící 31. prosince	
	Poznámka	2004	2003
		mil. Kč	mil. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Úroky přijaté		1 431	1 524
Úroky placené		-562	-708
Přijaté poplatky a provize		316	349
Čisté výnosy z obchodování a ostatní přijaté výnosy		674	1 407
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek		13	0
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-1 113	-976
Placené daně z příjmů		-206	-15
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		553	1 581
Změny v provozních aktivech a závazcích:			
Čisté snížení obchodního portfolia cenných papírů		-398	219
Čisté zvýšení (-) / snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami		415	-1 163
Čisté zvýšení (-) půjček a úvěrů klientům		-1 959	-696
Čisté snížení ostatních aktiv		-17	115
Čisté snížení (-) / zvýšení závazků vůči bankám		610	-3 164
Čisté snížení závazků ke klientům		-1 447	-1 594
Čisté snížení vydaných cenných papírů		-758	741
Čisté zvýšení ostatních závazků		-795	66
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-3 796	-3 894
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje dceřiných společností, očištěné o odprodanou hotovost a hotovostní ekvivalenty	9	122	27
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku		-352	-120
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		0	23
Příjmy z dividend		0	0
Platby za nákup cenných papírů k prodeji		-326	-73
Příjmy z prodeje a odkupu cenných papírů		256	631
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-300	488
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		-420	-280
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-4 516	-3 686
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	17 709	21 395
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	13 193	17 709

V roce 2004 a 2003 neměla Banka žádné peněžní toky z finančních aktivit.
 Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2004

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.

Tato konsolidovaná účetní závěrka obsahuje dceřiné společnosti Banky, 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. Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje spící přidruženou společnost Živnostenska Finance, B.V., která však není konsolidována z důvodu nemateriality.

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) Zásady vykazování

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, 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 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.

Banka prodala během roku 2003 a 2004 dceřiné společnosti (ŽB – Asset Management, a.s., 30. prosince 2003 a ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., 7. ledna 2004). Výkazy k 31.12. 2004 tedy nezahrnují čistá aktiva a výsledky obou společností. Srovnatelné údaje k 31.12. 2003 zahrnují výsledky společností ŽB-Trust, investiční společnost, a.s. a ŽB Asset Management, a.s. a čistá aktiva společnosti ŽB-Trust, investiční společnost, a.s..

(b) 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“.

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, smlouvy o termínované 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. Kladné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

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 vykazovány 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 16.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na akruálním principu.

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

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize se časově rozlišují od okamžiku poskytnutí služby. 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 metodou pro rata po období, během kterého je služba poskytována.

(f) 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, které má potenciál k realizaci krátkodobých zisků. 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 přeceňují jako deriváty.

(g) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi (“repo operace”) jsou nadále vykazovány v účetní závěrce jako cenné papíry k obchodování nebo cenné papíry k prodeji, 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. Cenné papíry půjčené protistranám jsou ponechány v účetní závěrce.

Vypůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykázány, 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 z obchodování.

(h) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry určené k držení po dobu neurčitou, které lze prodat v případě potřeby likvidity nebo změn úrokových sazeb, směnných kurzů nebo cen akcií, jsou Bankou klasifikovány v době pořízení jako cenné papíry k prodeji.

Cenné papíry k prodeji 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 cenných papírů k prodeji.

Příjem plynoucí z úroků z držných cenných papírů k prodeji se vykazuje jako úrokový výnos.

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

(i) Cenné papíry držené do splatnosti

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

K 31. prosinci 2004 a 2003 Skupina neměla žádné cenné papíry držené do splatnosti.

(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 vypůjčiteli.

Opravná položka na úvěrové riziko při snižování hodnoty úvěrů se vytváří v případě, že existuje objektivní důkaz o tom, že Skupina nebude schopna inkasovat dlužné částky podle původní úvěrové smlouvy. Výše opravné položky se rovná rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou, což je současná hodnota očekávaných peněžních toků, včetně částek inkasovatelných z titulu záruk 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 použití 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.

(l) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

	<u>Předpokládaná životnost</u> (počet let)
Budovy a stavby	50
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

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 ve výši tohoto rozdílu. Zisky a ztráty z prodeje hmotného a nehmotného majetku se odvozují od jejich zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení je aktivováno.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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. Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby platné k rozvahovému dni.

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

(q) Operativní nájem

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

(r) 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.

(s) Svěřenecké 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, svěřenecký správce nebo zprostředkovatel.

(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 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy		
Úroky z běžných účtů a krátkodobých depozit	137	116
Úroky z cenných papírů k obchodování	117	144
Úroky z cenných papírů k prodeji	26	35
Úroky z půjčených cenných papírů a reverzních repo operací	225	289
Úroky z úvěrů a půjček	927	940
	<u>1 432</u>	<u>1 524</u>
Úrokové náklady		
Úroky placené bankám a klientům	483	637
Úroky z vypůjčených cenných papírů a repo operací	11	12
Jiné výpůjčky	77	55
	<u>571</u>	<u>704</u>
Úroková marže	<u>861</u>	<u>820</u>

3 ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Zahraniční a tuzemské platby	110	99
Výnosy z provizí	94	64
Poplatky a provize z úvěrů	92	82
Výnosy z transakcí s platebními kartami	35	33
Výnosy z úschovy	22	24
Výnosy ze správy aktiv	8	76
Výnosy ze služeb souvisejících s obchodováním s cennými papíry a deriváty	<u>7</u>	<u>23</u>
	<u>368</u>	<u>401</u>
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na mezibankovní operace	11	8
Náklady na transakce s platebními kartami	23	16
Zprostředkování obchodů	15	26
Náklady na ostatní operace	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>52</u>	<u>52</u>
Zisk z poplatků a provizí	<u>316</u>	<u>349</u>

4 ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Cenné papíry a derivátové nástroje	32	72
Kurzové zisky	<u>222</u>	<u>227</u>
	<u>254</u>	<u>299</u>

Položka Kurzové zisky obsahuje zisky a ztráty z okamžitých (spotových) a termínovaných (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, jiných derivátů a majetkových cenných papírů.

5 ČISTÝ ZISK Z CENNÝCH PAPÍRŮ K PRODEJI

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Realizované ztráty (-) / zisky z prodeje a z přecenění cenných papírů k prodeji	1	-23
Nerealizované ztráty (-) / zisky z prodeje a z přecenění cenných papírů k prodeji	<u>-4</u>	<u>32</u>
	<u>-3</u>	<u>9</u>

6 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění rezerv na záruky a ostatních specifických rezerv (pozn.27)	74	7
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	0	10
Ostatní provozní výnosy	<u>13</u>	<u>6</u>
	<u>87</u>	<u>23</u>

7 PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Provozní náklady</u>		
Mzdové a ostatní osobní náklady (viz níže)	537	511
Odpisy	216	260
Administrativní náklady	131	110
Spoje	38	34
Reklama a marketing	105	63
Povinné pojištění vkladů	58	28
Odborné služby	19	39
Náklady na údržbu provozních prostor a aut	17	18
Nájemné	61	54
Náklady na IT	78	75
Náklady na zařízení kanceláří	15	8
Ostatní náklady na péči o pracovníky	10	10
Tvorba ostatních specifických rezerv (pozn. 27)	21	0
Daňové penále	22	0
Ztráta z prodeje hmotného majetku	0	8
Ostatní	<u>22</u>	<u>18</u>
	<u>1 350</u>	<u>1 236</u>
<u>Mzdové a ostatní osobní náklady</u>		
Mzdy a platy	393	377
Sociální zabezpečení a přiděl do sociálního fondu	139	130
Náklady na penzijní připojištění	<u>5</u>	<u>4</u>
	<u>537</u>	<u>511</u>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny za rok 2004 dosáhl 802 (2003: 841).

8 ČISTÁ TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽEK K ÚVĚRŮM A PŮJČKÁM, ODPISY ÚVĚRŮ A PŮJČEK A VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH POHLEDÁVEK

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění / tvorba (-) opravných položek k úvěrům a půjčkám (poznámka 17)	-102	52
Odepsané klientské pohledávky	-18	-11
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	13	0
Čistá tvorba opravných položek celkem	<u>-107</u>	<u>41</u>

9 PRODEJ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

K 7. lednu 2004 banka prodala svoji dceřinou společnost ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., společnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A. Prodejní cena činila 4 735 800 Kč za 1 akcii, celková prodejní cena dosáhla částky 94 milionů Kč, zisk z prodeje činil 67 milionů Kč.

K 30. prosinci 2003 banka prodala svůj podíl v dceřiné společnosti ŽB – Asset Management, a.s., společnosti Pioneer Global Asset Management S.p.A. Prodejní cena činila 507 000 Kč za 1 akcii, celková prodejní cena činila 27 milionů Kč, zisk z prodeje činil 8 milionů Kč.

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Pohledávky vůči bankám	-39	-128
Hmotný a nehmotný majetek	-8	-5
Ostatní aktiva	-19	-9
Závazky vůči klientům	0	116
Ostatní pasiva	11	7
Zisk z prodeje	-67	-8
Prodejní cena	-94	-27
Obdržené dividendy	-28	0
Celková přijatá částka	-122	-27
Odprodaná hotovost a hotovostní ekvivalenty	<u>0</u>	<u>0</u>
Příjmy z prodeje dceřiných společností, očištěné o odprodanou hotovost a hotovostní ekvivalenty	<u>-122</u>	<u>-27</u>

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Splatná daň	99	146
Odložená daň	<u>-41</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů	<u>58</u>	<u>146</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>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	<u>125</u>	<u>313</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 28% (31 %)	35	97
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	-132	-27
Náklady nepodléhající dani z příjmů	164	38
10% investiční odpočet	-10	0
Dary odečitatelné od základu daně	-1	0
Daňový efekt konsolidačních úprav včetně daňového štítu	128	36
Doplatek daňové povinnosti za rok 2003 (2002)	1	2
Doměrek daně	21	0
Změna stavu odložené daňové pohledávky	<u>-41</u>	<u>0</u>
	<u>58</u>	<u>146</u>

Efektivní daňová sazba Skupiny je 46.4% (31. prosince 2003: 46.6%).

Odložená daň

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	44	39
Nevyužité daňové ztráty	0	8
Ostatní časové rozdíly	<u>7</u>	<u>5</u>
	51	52
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou fixních aktiv	<u>-10</u>	<u>-11</u>
Čistá odložená daňová pohledávka	<u>41</u>	<u>41</u>

Odložená daň je vypočítána ze všech přechodných rozdílů závazkovou metodou při použití platné daňové sazby ve výši 26 % a 24 % pro přechodné rozdíly, jejichž realizace se očekává v roce 2005 a v následujících letech (2003: 28 %, 26% a 24%).

V roce 2003 Banka neúčtovala o odložené dani. V roce 2004 Banka zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 41 milionů Kč., neboť vedení se domnívá, že výše budoucího zdanitelného zisku bude dostatečná, aby se tato pohledávka mohla realizovat (poznámka 1(p)).

Změna stavu nezaúčtované odložené daňové pohledávky zahrnuje následující přechodné rozdíly:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Nezaúčtovaná odložená daňová pohledávka k 1. lednu	41	35
Dopad změny v daňové sazbě právnických osob v budoucích letech	0	-11
Tvorba daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	5	2
Zvýšení / použití (-) nezaúčtovaných daňových ztrát	-8	2
Změna ostatních přechodných rozdílů	2	5
Změna rozdílu mezi účetním a daňovým odpisem	1	8
 Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	 <u>41</u>	 <u>41</u>

11 VÝNOS NA AKCII

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

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
Čistý zisk připadající akcionářům (mil. Kč)	67	167
Vážený průměr emitovaných kmenových akcií (počet)	1 360 410	1 360 410
Základní a zředěný výnos na akcii (Kč na akcii)	<u>49.2</u>	<u>122.8</u>

12 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	548	399
Vklady u emisní banky mimo povinné minimální rezervy	<u>3</u>	<u>39</u>
Součást hotovosti a hotovostních ekvivalentů (poznámka 32)	<u>551</u>	<u>438</u>
Povinné minimální rezervy u centrální banky	<u>1 428</u>	<u>1 373</u>
	<u>1 979</u>	<u>1 811</u>

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

13 STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Statní pokladniční poukázky	357	1 377
Dluhopisy	<u>249</u>	<u>0</u>
	<u>606</u>	<u>1 377</u>

Z celkové částky připadá 160 mil. Kč (31. prosince 2003: 560 mil. Kč) na pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 90 dnů od data sestavení bilance (poznámka 32). Pokladniční poukázky jsou považovány za aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

14 POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	95	86
Reverzní repo operace s centrální bankou	6 468	12 368
Vklady u ostatních bank	5 428	4 483
Půjčky ostatním bankám	<u>437</u>	<u>431</u>
	<u>12 428</u>	<u>17 368</u>

Z celkové částky jsou hotovostními ekvivalenty ve výši 11 991 mil. Kč (31. prosince 2003: 16 427 mil. Kč) pohledávky za ostatními bankami se zbytkovou splatností do 90 dnů (poznámka 32).

15 CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obligace zahrnuté do hotovostních ekvivalentů (poznámka 32)	491	284
Jiné obligace a podobné kótované dlužné cenné papíry	<u>3 922</u>	<u>3 139</u>
	<u>4 413</u>	<u>3 423</u>

K 31. prosinci 2004 obligace a podobné kótované dlužné cenné papíry zahrnují cenné papíry v hodnotě 452 mil. Kč, které jsou pevně úročené do data splatnosti (31. prosince 2003: 164 mil. Kč).

16 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 termínované 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 směnít 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 nemusí se nutně schodovat s výši peněžních toků nebo současnou tržní hodnotu nástroje, a proto nepředstavuje výši úvěrového, 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.

	<u>31. prosince 2004</u>			<u>31. prosince 2003</u>		
	Nominální	Reálná	Reálná	Nominální	Reálná	Reálná
	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>	<u>hodnota</u>
	<u>mil. Kč</u>	<u>kladná</u>	<u>záporná</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>kladná</u>	<u>záporná</u>
	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>	<u>mil. Kč</u>
Deriváty zajišťující reálnou hodnotu						
Úrokové swapy	<u>821</u>	<u>0</u>	<u>43</u>	<u>749</u>	<u>0</u>	<u>51</u>
Deriváty k obchodování						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	5 261	4	2	6 853	6	10
Swapy	<u>3 743</u>	<u>15</u>	<u>51</u>	<u>3 381</u>	<u>20</u>	<u>84</u>
	<u>9 004</u>	<u>19</u>	<u>53</u>	<u>10 234</u>	<u>26</u>	<u>94</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 805	27	41	1 387	56	2
Swapy	<u>4 722</u>	<u>163</u>	<u>69</u>	<u>4 836</u>	<u>29</u>	<u>54</u>
	<u>6 527</u>	<u>190</u>	<u>110</u>	<u>6 223</u>	<u>85</u>	<u>56</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>						
Nakoupené opce	591	51	0	0	0	0
Prodané opce	<u>591</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1 182</u>	<u>51</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ostatní závazky z obchodování						
Pokladniční poukázky						
prodané, ještě nenakoupené		<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>	<u>-751</u>
Deriváty a ostatní závazky z obchodování celkem						
Úrokové	9 825	19	96	10 983	26	145
Měnové	6 527	190	110	6 223	85	56
Úvěrové	1 182	51	50	0	0	0
Ostatní závazky z obchodování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>751</u>
	<u>17 534</u>	<u>260</u>	<u>256</u>	<u>17 206</u>	<u>111</u>	<u>952</u>

Skupina provádí přibližně 70 % transakcí s úrokovými a měnovými deriváty s ostatními finančními institucemi (2003: 58 %). Vedení stanovilo limity ztráty a splatnosti.

17 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úvěry fyzickým osobám:		
- kontokorentní úvěry	79	46
- termínované úvěry	249	246
- hypoteční úvěry	2 979	1 864
Úvěry právnickým osobám:		
- přímé podnikatelské úvěry	17 901	17 855
- spoluúčast na syndikovaných úvěrech	1 412	1 784
- ostatní	<u>2 512</u>	<u>1 406</u>
Hrubá výše půjček a úvěrů klientům	<u>25 132</u>	<u>23 201</u>
Přecenění zajištěných úvěrů na reálnou hodnotu	9	17
Opravné položky k úvěrům a půjčkám	<u>- 872</u>	<u>- 770</u>
Čisté půjčky a úvěry klientům	<u>24 269</u>	<u>22 448</u>

Hrubá výše půjček a úvěrů klientům k 31. prosinci 2004 a 2003 zahrnuje též úvěry společnostem s podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Hrubá výše k 31. prosinci 2004 a 2003 nej přesněji vyjadřuje maximální výši úvěrového rizika Skupiny z těchto transakcí bez zohlednění reálné hodnoty zajištění.

Změnu stavu opravných položek k úvěrům a půjčkám lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	770	822
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám (poznámka 8)	102	-52
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>872</u>	<u>770</u>

18 CENNÉ PAPÍRY K PRODEJI

		<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
		mil. Kč	mil. Kč
Ostatní obligace a obdobné dlužné cenné papíry	- kótované	757	771
Akcie a obdobné majetkové cenné papíry	- kótované	12	12
	- nekótované	<u>10</u>	<u>10</u>
		<u>779</u>	<u>793</u>

Obligace a jiné dlužné cenné papíry

Obligace a jiné dlužné cenné papíry z portfolia k prodeji k 31. prosinci 2004 zahrnují 757 mil. Kč cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti (31. prosince 2003: 771 mil. Kč).

19 CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

Banka nemá žádné cenné papíry držené do splatnosti.

20 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Nehmotný majetek

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>Pořízení</u>	<u>Vyřazení/Převod</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Software	632	72	-10	694
Ostatní nehmotný majetek	<u>17</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>18</u>
	<u>649</u>	<u>73</u>	<u>-10</u>	<u>712</u>
<u>Oprávky</u>				
Software	546	47	-5	588
Ostatní nehmotný majetek	<u>13</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>16</u>
	<u>559</u>	<u>50</u>	<u>-5</u>	<u>604</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>90</u>			<u>108</u>

Dlouhodobý hmotný majetek

	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč	<u>Pořízení</u> mil. Kč	<u>Vyřazení/Převod</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>				
Pozemky	45	0	0	45
Budovy	1 576	85	0	1 661
Zařízení a vybavení	1 146	142	-48	1 240
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>22</u>	<u>52</u>	<u>0</u>	<u>74</u>
	<u>2789</u>	<u>279</u>	<u>-48</u>	<u>3 020</u>
<u>Oprávky</u>				
Pozemky	0	0	0	0
Budovy	499	61	0	560
Zařízení a vybavení	944	105	-45	1 004
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1 443</u>	<u>166</u>	<u>-45</u>	<u>1 564</u>
<u>Zůstatková hodnota</u>	<u>1 346</u>			<u>1 456</u>

21 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	19	35
Dohadné položky aktivní	10	12
Ostatní dlužníci	44	21
Poskytnuté provozní zálohy	35	70
Ostatní	<u>89</u>	<u>61</u>
	<u>197</u>	<u>199</u>

22 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	104	18
Úvěry přijaté od ostatních bank	10	20
Termínovaná deposita ostatních bank	<u>5 275</u>	<u>4 728</u>
	<u>5 389</u>	<u>4 766</u>

23 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Právnícké osoby:		
- běžné účty	7 409	9 016
- termínované vklady	5 019	4 837
Fyzické osoby:		
- běžné účty	6 367	6 141
- termínované vklady	<u>14 433</u>	<u>14 684</u>
	<u>33 228</u>	<u>34 678</u>

24 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Střednědobé hypoteční zástavní listy emitované v Kč	737	746
Depozitní a ostatní směnky	1 725	2 667
Dluhopisy	<u>192</u>	<u>0</u>
	<u>2 654</u>	<u>3 413</u>

25 PODŘÍZENÝ DLUH

29. prosince 2004 banka splatila podřízený dluh v částce 1 miliardy Kč od mateřské společnosti UCI, a ten samý den načerpala podřízený dluh od mateřské společnosti UCI v té samé částce. Podřízený 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 2014, její předčasné splacení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky definovaného ČNB pro účely kapitálové přiměřenosti.

26 OSTATNÍ PASÍVA

	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Účty časového rozlišení	88	89
Platby na cestě	478	592
Ostatní věřitelé	100	32
Cenné papíry v procesu vypořádání	0	12
Závazky vůči zaměstnancům	102	82
Ostatní	<u>3</u>	<u>19</u>
	<u>771</u>	<u>826</u>

27 REZERVY

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Rezervy na záruky</u> mil. Kč	<u>Ostatní specifické rezervy</u> mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2003	<u>12</u>	<u>85</u>
Rozpuštění rezerv	4	<u>3</u>
Tvorba rezerv	<u>0</u>	<u>0</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2003	<u>8</u>	<u>82</u>
Rozpuštění rezerv	4	70
Tvorba rezerv	<u>0</u>	<u>21</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>4</u>	<u>33</u>

Banka je účastníkem několika právních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2004 vytvořena rezerva ve výši 21 mil. Kč (31. prosince 2003: 50 mil. Kč) na základě Skupinou provedeného odhadu těchto sporů.

28 FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Pokud zůstatek zákonného rezervního fondu nedosahuje 20 % základního kapitálu, je Skupina povinná v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu.

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 2004 a 2003 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 2004 měla Skupina uzavřeny investiční přísliby ve výši 30 mil. Kč (31. prosince 2003: 32 mil. Kč).

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 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Původní lhůta splatnosti do jednoho roku	6 300	5 054
Původní lhůta splatnosti nad jeden rok	<u>6 140</u>	<u>6 593</u>
	<u>12 440</u>	<u>11 647</u>
Záruky, směnečné akcepty a akreditivy	<u>1 893</u>	<u>1 460</u>

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

<u>Rok</u>	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Do 1 roku	67	49
2 roky	64	43
3 roky	63	37
4 roky	62	36
5 let	36	33
Více než 5 let	<u>18</u>	<u>35</u>
	<u>310</u>	<u>233</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 2004 činila 39 777 mil. Kč (k 31. prosinci 2003: 24 983 mil. Kč). Objem aktiv držných ve správě a uložení činil k 31. prosinci 2004 41 305 mil. Kč (31. prosinec 2003: 10 461 mil. Kč). Banka se nedomnívá, že k 31. prosinci 2004 existovaly z plnění těchto svěřeneckých povinností jakékoliv závazky.

32 HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pro sestavní výkazu peněžních toků hotovost a hotovostní ekvivalenty tvoří tyto položky s dobou splatnosti do 90 dní od data sestavení bilance.

	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2003</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky (poznámka 12)	551	438
Pokladniční poukázky (poznámka 13)	160	560
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 14)	11 991	16 427
Cenné papíry k obchodování (poznámka 15)	<u>491</u>	<u>284</u>
	<u>13 193</u>	<u>17 709</u>

33 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 16).

(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:

	<u>Vlastní kapitál</u>		<u>Kapitálová přiměřenost</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč	%	%
Kapitálová přiměřenost ČNB – české účetní standardy				
Vlastní kapitál Tier 1	2 978	2 723	8.02	8.02
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 234	4 114	11.52	12.25
Kapitálová přiměřenost BIS - IFRS				
Vlastní kapitál Tier 1	3 111	2 844	8.45	8.46
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 111	3 844	11.26	11.53

(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 objemově i termínově. Částka podléhající úvěrovému riziku je k jakémukoli konkrétnímu okamžiku omezena stávající reálnou hodnotou, která 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, záruk 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 2004

	<u>Aktiva celkem</u> mil. Kč	<u>Pasíva celkem</u> mil. Kč	<u>Úvěrové přísliby</u> mil. Kč	<u>Výnosy</u> mil. Kč
Česká republika	37 034	42 640	12 058	n/a
Ostatní země OECD	8 503	3 187	354	n/a
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	621	102	19	n/a
Ostatní země	<u>378</u>	<u>607</u>	<u>9</u>	<u>n/a</u>
	<u>46 536</u>	<u>46 536</u>	<u>12 440</u>	<u>2 138*</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2003

	<u>Aktiva celkem</u> mil. Kč	<u>Pasíva celkem</u> mil. Kč	<u>Úvěrové přísliby</u> mil. Kč	<u>Výnosy</u> mil. Kč
Česká republika	41 674	45 111	11 386	n/a
Ostatní země OECD	6 297	3 020	250	n/a
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	856	88	11	n/a
Ostatní země	<u>143</u>	<u>751</u>	<u>0</u>	<u>n/a</u>
	<u>48 970</u>	<u>48 970</u>	<u>11 647</u>	<u>2 256*</u>

* 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.

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 2004 činila 12 549 mil. Kč, z čehož 121 mil. Kč tvořily finanční deriváty (31. prosince 2003: 17 415 mil. Kč, z toho finanční deriváty: 47 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 2004

	<u>Půjčky a úvěry klientům</u>		<u>Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	23 344	96	13 917	97
Ostatní země OECD	285	1	378	3
Země střední a východní Evropy				
nezačleněné do OECD	333	2	30	0
Ostatní země	<u>307</u>	<u>1</u>	<u>12</u>	<u>0</u>
	<u>24 269</u>	<u>100</u>	<u>14 337</u>	<u>100</u>

Zůstatek k 31. prosinci 2003

	<u>Půjčky a úvěry klientům</u>		<u>Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	21 563	96	12 840	98
Ostatní země OECD	312	2	252	2
Země střední a východní Evropy				
nezačleněné do OECD	482	2	22	0
Ostatní země	<u>91</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>22 448</u>	<u>100</u>	<u>13 114</u>	<u>100</u>

Půjčky a úvěry jsou dále analyzovány v poznámce 17.

Koncentrace oborového rizika v rámci úvěrového portfolia klientů byla následující:

	<u>31. prosince 2004</u>		<u>31. prosince 2003</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Služby	11 236	46	11 085	49
Průmysl	8 686	36	8 267	37
Fyzické osoby	3 090	13	2 004	9
Ostatní	<u>1 257</u>	<u>5</u>	<u>1 092</u>	<u>5</u>
	<u>24 269</u>	<u>100</u>	<u>22 448</u>	<u>100</u>

(d) Tržní riziko

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

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 2004 0,3 mil. Kč (31. prosinec 2003: 1 mil. Kč). Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. července do 31. prosince 2004 byla též 1 mil. Kč. Srovnatelné údaje nejsou k dispozici.

Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Skupiny z hlediska měnového rizika k 31. prosinci 2004 a 2003. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Skupiny v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá podrozvahová pozice představuje rozdíl mezi nominálními hodnotami měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Skupiny.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

Skupina má následující významné měnové pozice:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2004	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 826	38	10	80	25	1 979
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	606	0	0	0	0	606
Pohledávky za ostatními bankami	8 523	2 810	34	465	596	12 428
Cenné papíry k obchodování	261	1 351	435	2 366	0	4 413
Finanční deriváty	251	1	0	8	0	260
Půjčky a úvěry klientům	19 582	739	35	3 671	242	24 269
Cenné papíry k prodeji	22	431	0	326	0	779
Nehmotný majetek	108	0	0	0	0	108
Dlouhodobý hmotný majetek	1 456	0	0	0	0	1 456
Ostatní aktiva	164	5	3	61	5	238
Aktiva celkem	<u>32 799</u>	<u>5 375</u>	<u>517</u>	<u>6 977</u>	<u>868</u>	<u>46 536</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	3 006	1 015	1	1 260	107	5 389
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	197	28	0	31	0	256
Vydané dluhové cenné papíry	2 108	278	56	212	0	2 654
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	21 695	4 092	533	6 048	860	33 228
Ostatní pasíva	494	28	5	278	3	808
Splatný daňový závazek	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>
Závazky celkem	<u>28 524</u>	<u>5 441</u>	<u>595</u>	<u>7 829</u>	<u>970</u>	<u>43 359</u>
Čistá otevřená pozice	<u>4 275</u>	<u>-66</u>	<u>-78</u>	<u>-852</u>	<u>-102</u>	<u>3 177</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)	-961	63	67	808	101	78
Úvěrové přísliby	11 023	161	8	1 167	81	12 440

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2003	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady						
u emisní banky	1 664	42	11	61	33	1 811
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní						
cenné papíry přijímané centrální bankou						
k refinancování	1 377	0	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	13 730	2 158	11	986	483	17 368
Cenné papíry k obchodování	109	1 015	461	1 838	0	3 423
Finanční deriváty	109	2	0	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	18 470	599	36	3 042	301	22 448
Cenné papíry k prodeji	22	771	0	0	0	793
Nehmotný majetek	90	0	0	0	0	90
Dlouhodobý hmotný majetek	1 346	0	0	0	0	1 346
Ostatní aktiva	143	3	0	52	1	199
Splatná daňová pohledávka	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
Aktiva celkem	<u>37 064</u>	<u>4 590</u>	<u>519</u>	<u>5 979</u>	<u>818</u>	<u>48 970</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	3 377	51	76	681	581	4 766
Finanční deriváty a ostatní závazky						
z obchodování	877	69	0	6	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	2 695	288	57	349	24	3 413
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	23 201	4 620	423	5 746	688	34 678
Ostatní pasíva	589	45	2	272	8	916
Splatný daňový závazek	<u>135</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>
Závazky celkem	<u>31 874</u>	<u>5 073</u>	<u>558</u>	<u>7 054</u>	<u>1 301</u>	<u>45 860</u>
Čistá otevřená pozice	<u>5 190</u>	<u>-483</u>	<u>-39</u>	<u>-1 075</u>	<u>-483</u>	<u>3 110</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)	-2 030	535	43	1 011	474	33
Úvěrové přísliby	10 537	269	1	757	83	11 647

(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 30 471 mil. Kč (31. prosince 2003: 31 235 mil. Kč) v položce závazky vůči klientům do 1 měsíce, z níž 45 % (31. prosince 2003: 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 2004 2 mil. Kč (31. prosinec 2003: 3 mil. Kč). Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. července 2004 do 31. prosince 2004 byla 2 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.

Stav k 31. prosinci 2004	Do 1 měsíce mil. Kč	1 – 3 měsíce mil. Kč	3 – 12 měsíců mil. Kč	1 – 5 let mil. Kč	Více než 5 let mil. Kč	Neúročené mil. Kč	Celkem mil. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady							
u emisní banky	0	0	0	0	0	1 979	1 979
Státní bezkupónové dluhopisy							
a ostatní cenné papíry přijímané							
centrální bankou k refinancování	100	60	197	154	95	0	606
Pohledávky za ostatními bankami	11 881	202	345	0	0	0	12 428
Cenné papíry k obchodování	1 049	3 005	81	278	0	0	4 413
Finanční deriváty	66	102	60	32	0	0	260
Půjčky a úvěry klientům	9 225	7 842	4 619	2 970	191	-578	24 269
Cenné papíry k prodeji	0	0	233	198	326	22	779
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	108	108
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 456	1 456
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	238	238
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u>22 321</u>	<u>11 211</u>	<u>5 535</u>	<u>3 632</u>	<u>612</u>	<u>3 225</u>	<u>46 536</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 463	1 211	715	0	0	0	5 389
Finanční deriváty a ostatní závazky							
z obchodování	63	35	35	104	19	0	256
Vydané dluhové cenné papíry	1 675	47	0	932	0	0	2 654
Podřízený dluh	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	30 471	1 577	549	423	0	208	33 228
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	808	808
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
Závazky celkem	<u>35 672</u>	<u>3 870</u>	<u>1 299</u>	<u>1 459</u>	<u>19</u>	<u>1 040</u>	<u>43 359</u>
Otevřená rozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	-13 351	7 341	4 236	2 173	593	2 185	3 177
Otevřená podrozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	157	937	606	-1 318	-305	0	77

Stav k 31. prosinci 2003	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Neúročené	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	Mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady							
u emisní banky	0	0	0	0	0	1 811	1 811
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou							
k refinancování	361	199	817	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	16 360	183	825	0	0	0	17 368
Cenné papíry k obchodování	878	2 425	29	57	34	0	3 423
Finanční deriváty	14	26	16	55	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	9 438	2 733	7 490	2 888	405	-506	22 448
Cenné papíry k prodeji	0	0	256	515	0	22	793
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	90	90
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 346	1 346
Ostatní aktiva	1	0	0	0	0	198	199
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Aktiva celkem	<u>27 052</u>	<u>5 566</u>	<u>9 433</u>	<u>3 515</u>	<u>439</u>	<u>2 965</u>	<u>48 970</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 488	327	728	223	0	0	4 766
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	29	755	40	116	12	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	2 577	90	0	746	0	0	3 413
Podřízený dluh	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	31 241	2 756	444	16	0	221	34 678
Ostatní pasíva	1	0	0	0	0	915	916
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Závazky celkem	<u>37 336</u>	<u>4 928</u>	<u>1 212</u>	<u>1 101</u>	<u>12</u>	<u>1 271</u>	<u>45 860</u>
Otevřená rozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	-10 284	638	8 221	2 414	427	1 694	3 110
Otevřená podrozvahová pozice							
z hlediska úrokového rizika	1 020	1 115	80	-2 138	-77	0	0

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

Zůstatek k 31. prosinci 2004	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1,95	0	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry				
přijímané centrální bankou k refinancování	2,83	0	0	0
Pohledávky za ostatními bankami	2,50	2,25	4,25	2,57
Cenné papíry k obchodování – dlužné cenné papíry	4,78	2,69	5,03	2,36
Půjčky a úvěry klientům	4,33	4,97	5,58	4,08
Cenné papíry k prodeji – dlužné cenné papíry	0	7,33	0	4,63
Závazky				
Závazky vůči bankám	2,69	2,30	0	2,26
Závazky vůči klientům	1,26	0,89	2,97	0,70
Vydané dluhové cenné papíry	2,89	1,84	4,34	1,21

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 2004 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 27 mil. Kč (31. prosince 2003: 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 tak, aby 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:

Zůstatek k 31. prosinci 2003	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1.65	0	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	2.19	0	0	0
Pohledávky za ostatními bankami	1.94	1.20	0	2.41
Obchodované cenné papíry – dlužné cenné papíry	6.35	1.44	4.15	2.33
Půjčky a úvěry klientům	3.77	3.85	4.65	4.29
Cenné papíry k prodeji – dlužné cenné papíry	0	7.26	0	0
Závazky				
Závazky vůči bankám	2.31	1.05	3.88	2.25
Vydané dluhové cenné papíry	2.49	0.76	3.74	1.80
Závazky vůči klientům	1.04	0.25	2.28	0.75

(f) Riziko likvidity

Skupina je vystavena každodenním požadavkům na čerpání dostupných finančních zdrojů se splatností do 24 hodin, 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

Stav k 31. prosinci 2004

	Do <u>1 měsíce</u> mil. Kč	1 – 3 <u>měsíce</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	Nespeci- <u>fikováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	551	0	0	0	0	1 428	1 979
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	100	60	197	154	95	0	606
Pohledávky za ostatními bankami	11 789	202	164	273	0	0	12 428
Cenné papíry k obchodování*	60	431	499	3 157	266	0	4 413
Finanční deriváty	25	104	62	69	0	0	260
Půjčky a úvěry klientům	2 315	3 350	7 247	7 181	4 770	-594	24 269
Cenné papíry k prodeji	0	0	233	198	326	22	779
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	108	108
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 456	1 456
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	238	238
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiva celkem	<u>14 840</u>	<u>4 147</u>	<u>8 402</u>	<u>11 032</u>	<u>5 457</u>	<u>2 658</u>	<u>46 536</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	2 988	1 686	715	0	0	0	5 389
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	51	40	30	91	44	0	256
Vydané dluhové cenné papíry	1 674	48	0	932	0	0	2 654
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000	0	1 000
Závazky vůči klientům	28 838	2 946	819	417	0	208	33 228
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	808	808
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
Závazky celkem	<u>33 551</u>	<u>4 720</u>	<u>1 564</u>	<u>1 440</u>	<u>1 044</u>	<u>1 040</u>	<u>43 359</u>
Otevřená pozice	-18 711	-573	6 838	9 592	4 413	1 618	3 177

* 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.

Stav k 31. prosinci 2003	Do <u>1 měsíce</u> mil. Kč	1 - 3 <u>měsíce</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
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady							
u emisní banky	438	0	0	0	0	1 373	1 811
Státní bezkupónové dluhopisy							
a ostatní cenné papíry přijímané							
centrální bankou k refinancování	361	199	817	0	0	0	1 377
Pohledávky za ostatními bankami	16 295	132	617	324	0	0	17 368
Cenné papíry k obchodování *	1	283	388	2 426	325	0	3 423
Finanční deriváty	16	25	48	22	0	0	111
Půjčky a úvěry klientům	3 504	2 492	6 127	7 351	3 499	-525	22 448
Cenné papíry k prodeji	0	0	256	515	0	22	793
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	90	90
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 346	1 346
Ostatní aktiva	1	0	0	0	0	198	199
Splatná daňová pohledávka	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
Aktiva celkem	<u>20 616</u>	<u>3 131</u>	<u>8 253</u>	<u>10 638</u>	<u>3 824</u>	<u>2 508</u>	<u>48 970</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	3 488	328	738	212	0	0	4 766
Finanční deriváty a ostatní závazky							
z obchodování	44	765	37	102	4	0	952
Vydané dluhové cenné papíry	2 576	91	0	746	0	0	3 413
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000	0	1 000
Závazky vůči klientům	30 106	3 859	696	17	0	0	34 678
Ostatní pasíva	1	0	0	0	0	915	916
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135</u>	<u>135</u>
Závazky celkem	<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>
Otevřená pozice	15 599	-1 912	6 782	9 561	2 820	1 458	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.

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 2004	31. prosince 2003	31. prosince 2004	31. prosince 2003
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky za ostatními bankami	12 428	17 368	12 428	17 368
Půjčky a úvěry klientům	<u>24 269</u>	<u>22 448</u>	<u>24 269</u>	<u>22 448</u>
	<u>36 697</u>	<u>39 816</u>	<u>36 697</u>	<u>39 816</u>
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	5 389	4 766	5 389	4 766
Závazky vůči klientům	33 228	34 678	33 228	34 678
Vydané dluhové cenné papíry	<u>2 654</u>	<u>3 413</u>	<u>2 632</u>	<u>3 413</u>
	<u>41 271</u>	<u>42 857</u>	<u>41 249</u>	<u>42 857</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, proto se u nich předpokládá, že jejich účetní hodnota odpovídá přibližně jejich reálné 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. Podstatná část půjček a úvěrů poskytnutých klientům se

uzavírá za variabilní úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Závazky vůči bankám

Účetní hodnoty zůstatků na běžných účtech se podle definice rovnají jejich reálným hodnotám. Pokud jde o další částky splatné jiným bankám se stejnou zbytkovou splatností nebo se splatností kratší než jeden rok, předpokládá se, že se jejich účetní hodnoty přiblíží jejich reálným hodnotám.

Závazky vůči klientům

Reálné hodnoty běžných účtů, a rovněž termínovaných vkladů se stejnou zbytkovou splatností nebo se splatností kratší než 1 rok, se blíží jejich účetním hodnotám. Reálné hodnoty ostatních termínovaných vkladů se stanovují diskontováním jejich budoucích cash flows za použití sazeb nabízených v dané době pro vklady s podobnou zbytkovou splatností. Podstatná většina termínovaných vkladů mění sazbu v relativně krátkém časovém horizontu; proto se předpokládá, že se jejich účetní hodnota přiblíží jejich reálné hodnotě.

Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty vydaných dluhopisů se stanovují diskontováním jejich budoucích cash flows za použití běžně nabízených sazeb pro dluhopisy s podobnou zbývajícím splatností. Účetní hodnoty vlastních směnec se blíží jejich reálné hodnotě, protože všechny jsou splatné do 3 měsíců.

(i) Svěřenecké 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 svěřenecké 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. Objem aktiv držných ve správě a uložení činil k 31.prosinci.2004 41 305 mil. Kč (31. prosince 2003: 10 461). K rozvahovému dni měla Skupina ve správě investiční a podílové fondy v hodnotě cca 39 777 mil. Kč (31. prosince 2003: 24 983 mil. Kč).

34 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Strany jsou považovány za spřízněné, existuje-li možnost jedné strany kontrolovat druhou stranu nebo uplatňovat významný vliv na její finanční nebo provozní rozhodnutí, nebo strana a skupina jsou pod společnou kontrolou.

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 2004 a 2003 byly následující:

	<u>Mateřská společnost</u>		<u>Dceřiné a přidružené společnosti</u>		<u>Členové představenstva a ostatní ředitelé</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Aktiva a výnosy</u>						
Úvěry k 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>217</u>	<u>232</u>	<u>36</u>	<u>23</u>
Termínovaná depozita k 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>88</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Běžné účty k 31. prosinci	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Úrokové výnosy	<u>6</u>	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>22</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Výnosy z poplatků	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Výnosy z obchodování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ostatní výnosy	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Závazky a náklady</u>						
Termínovaná depozita k 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>672</u>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>16</u>
Běžné účty k 31. prosinci	<u>13</u>	<u>4</u>	<u>102</u>	<u>128</u>	<u>33</u>	<u>18</u>
Podřízený dluh k 31. prosinci	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Úrokové náklady	<u>30</u>	<u>31</u>	<u>7</u>	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Náklady na obchodování	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ostatní náklady	<u>5</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Poskytnuté záruky k 31. prosinci	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Položky jsou tříděny podle druhu produktu a obsahují pohledávky i závazky vůči bankám i klientům. K úvěrům poskytnutým spřízněným stranám nebyly vytvořeny opravné položky.

Přehled ředitelů a členů představenstva je uveden ve výroční zprávě. V roce 2004 činila odměna představenstva a dozorčí rady 24 mil. Kč (31. prosince 2003: 31 mil. Kč). Tato částka se skládá pouze z jednorázových odměn.

Transakce se spřízněnými stranami zahrnovaly cizoměnové obchody a zprostředkování prodeje a nákupů depozitních certifikátů a akcií a byly provedeny za tržních podmínek.

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.

35 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení Banky se nedomnívá, že po datu účetní závěrky nastaly jiné události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2004.

Datum sestavení



11. února 2005

Podpisy statutárních zástupců

Neauditované doplňující informace ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2004

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

	<u>K 31. prosinci 2003</u>			<u>Poznámky</u>
	<u>ČÚS</u>	<u>Můstek</u>	<u>IFRS</u>	
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 979	0	1 979	
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	606	0	606	
Pohledávky za ostatními bankami	12 428	0	12 428	
Cenné papíry k obchodování	4 413	0	4 413	
Finanční deriváty	0	260	260	(1)
Půjčky a úvěry klientům	24 520	-251	24 269	(3), (4)
Cenné papíry k prodeji	779	0	779	
Ostatní aktiva	498	-301	197	(1), (5)
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	
Odložená daňová pohledávka	0	41	41	(5)
Dlouhodobý hmotný majetek	1 456	0	1 456	
Nehmotný majetek	<u>108</u>	<u>0</u>	<u>108</u>	
Aktiva celkem	<u>46 787</u>	<u>-251</u>	<u>46 536</u>	
ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 389	0	5 389	
Závazky vůči klientům	33 228	0	33 228	
Finanční deriváty a závazky z obchodování	0	256	256	(2)
Vydané dluhové cenné papíry	2 654	0	2 654	
Podřízený dluh	1 000	0	1 000	
Ostatní pasíva	1 320	-549	771	(2), (3), (6)
Rezervy	0	37	37	(6)
Splatný daňový závazek	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	
Závazky celkem	43 615	-256	43 359	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	1 360	0	1 360	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 812</u>	<u>5</u>	<u>1 817</u>	(4)
Vlastní kapitál	<u>3 172</u>	5	<u>3 177</u>	
Pasíva celkem	<u>46 787</u>	<u>-251</u>	<u>46 536</u>	

- (1) Reklasifikace derivátových finančních nástrojů v hodnotě 260 mil. Kč pod samostatným záhlavím "Finanční deriváty" pro účely IFRS z kapitoly "Ostatní aktiva", kde byly derivátové nástroje zaúčtovány podle Českých účetních standardů.
- (2) Reklasifikace derivátových finančních nástrojů v hodnotě 256 mil. Kč na samostatném řádku "Finanční deriváty a závazky z obchodování" pro účely IFRS z položky "Ostatní pasíva", kde byly derivátové nástroje zaúčtovány podle Českých účetních standardů.
- (3) Podle Českých účetních standardů byla všeobecná rezerva na ztráty z úvěrů ve výši 256 mil. Kč zahrnuta do obecných rezerv do položky "Ostatní pasíva". Podle IFRS, portfolio rezerv ve výši 256 mil. Kč je zahrnuto do položky "Půjčky a úvěry klientům".
- (4) "Půjčky a úvěry klientům" jsou podle IFRS přeceněny o 5 mil. Kč.
- (5) Reklasifikace odložené daňové pohledávky v hodnotě 41 mil. Kč na samostatném řádku "Odložená daňová pohledávka" pro účely IFRS z položky "Ostatní aktiva", kde byla daňová aktiva zaúčtována podle českých účetních standardů.
- (6) Reklasifikace rezerv v hodnotě 37 mil. Kč na samostatném řádku "Rezervy" pro účely IFRS z položky "Ostatní pasíva", kde byly rezervy zaúčtovány podle českých účetních standardů.

**NEAUDITOVANÝ 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 2004			Poznámky
	CAS mil. Kč	Můstek mil. Kč	IFRS mil. Kč	
Úroková marže	861	0	861	
Čistý zisk z poplatků a provizí	316	0	316	
Dividendy	28	-28	0	(6)
Čistý zisk z obchodování	251	3	254	(1)
Čistý zisk z cenných papírů k prodeji	0	-3	-3	(1)
Ostatní provozní výnosy	103	-16	87	(3), (5), (6), (7)
Administrativní a správní náklady	-1 322	-28	-1 350	(2), (8)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	-36	-71	-107	(3), (4)
Tvorba a rozpuštění ostatních specifických rezerv	<u>52</u>	<u>-52</u>	<u>0</u>	(7), (8)
Čisté provozní výnosy	253	-195	58	
Čistý zisk z prodeje majetkových účastí	0	67	67	(6)
Provozní zisk před zdaněním	253	-128	125	
Daň z příjmů	-58	0	-58	
Čistý zisk z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Čistý zisk	<u>195</u>	<u>-128</u>	<u>67</u>	

- (1) Podle IFRS, reklasifikace ztrát ve výši 3 mil. Kč z položky "Čistý zisk z obchodování" do položky "Čistý zisk z cenných papírů k prodeji".
- (2) Podle IFRS, reklasifikace plateb do Sociálního fondu ve výši 7 mil. Kč z položky "Fondy a nerozdělený zisk" do položky "Administrativní a správní náklady".

- (3) Reklasifikace uvolněné specifické rezervy na záruky ve výši 4 mil. Kč z položky "Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám" do položky "Ostatní provozní výnosy" pro účely IFRS.
- (4) Podle IFRS, záporné přecenění úvěrů ve výši 67 mil. Kč bylo zahrnuto do výsledovky v rámci položky "Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a půjčkám".
- (5) Anulování snížení rezerv na spící účty o 3 mil. Kč.
- (6) Podle IFRS, reklasifikace výnosů z prodeje společnosti ŽB Trust (ve výši 90 mil. Kč), dividend (ve výši 28 mil. Kč) a nerozděleného zisku při prodeji (ve výši 51 mil. Kč) mezi položkami "Ostatní provozní výnosy", "Výnosy z prodeje majetkových účastí" a "Dividendami".
- (7) Podle IFRS, reklasifikace rozpuštění ostatních specifických rezerv ve výši 73 mil. Kč z položky "Tvorba a rozpuštění ostatních specifických rezerv" do položky "Ostatní provozní výnosy".
- (8) Podle IFRS, reklasifikace tvorby dalších specifických rezerv ve výši 21 mil. Kč z položky "Tvorba a rozpuštění ostatních specifických rezerv" do položky "Administrativní a správní náklady".

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající 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 2004** zpracovalo **zprávu o vztazích**.

Živnostenská banka byla v průběhu celého účetního období 2004 ovládána společností **UniCredito Italiano S.p.A.** („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.

Živnostenská banka ovládá společnost **Zivnostenska Finance B. V.**, Haaksbergweg Zuidoostr, Nizozemí. Jedná se o spící společnost, která v průběhu účetního období nevykazovala žádnou činnost. Na začátku účetního období, přesněji do 7. ledna 2004 ovládala Živnostenská banka 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“), kterou dne 7. ledna 2004 prodala spřízněné společnosti **Pioneer Global Asset Management S.p.A.** („Pioneer“) se sídlem Galerie San Carlo, 6-20122, Milán, Italská republika, zapsaná v rejstříku pod číslem 13250740159. Na základě usnesení Městského soudu v Praze dne 27.10.2004 společnost ŽB – Trust zanikla v důsledku fúze formou sloučení se společností **Pioneer česká investiční společnost, a.s.**, se sídlem Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ: 186 00, IČ 63078295, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust. Obhospodařování podílových fondů, dosud obhospodařovaných společností ŽB – Trust přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s.

V účetním období 2004 existovaly vztahy s dalšími propojenými osobami, konkrétně se jednalo o následující společnosti: **UniCredit Banca Mobiliare S.p.A.**, **UniCredit Banca S.p.A.**, **UniCredit Banca d'Impresa S.p.A.**, **Zagrebacka Banka DD**, **Bank Pekao SA**, **IKB Deutsche Industriebank AG**, **Unibanka, a.s.**, **UniCredit Leasing Romania SA**, (dříve **Demir Romlease SA**) a **ŽB – Asset Management, a.s.**

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období 2004 existovaly pouze vztahy se společnostmi výše uvedenými.

1. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a propojenými osobami v účetním období 2004:

1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka a UCI byly v účetním období 2004 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování pracovních sil	Podmínky smlouvy o poskytování pracovních sil mezi společnostmi ŽB a UCI	26.1.2004
Smlouva o prodeji akcie společnosti Unicredit Leasing Romania S.A.	Smlouva o prodeji jedné akcie, reprezentující podíl 0,000073% ve společnosti Unicredit Leasing Romania S.A.	18.2.2004
Smlouva o koupi cenných papírů společnosti Unibanka, a.s.	Podmínky smlouvy o koupi cenných papírů	13.4.2004
Smlouva o výkonu akcionářských práv ve společnosti Unibanka, a.s.	Podmínky smlouvy o výkonu akcionářských práv ve společnosti Unibanka, a.s.	21.6.2004
Mandátní smlouva	Podmínky mandátní smlouvy mezi ŽB a UCI	23.6.2004
Smlouva o podřízeném dluhu	Podmínky poskytnutí podřízeného dluhu	20.12.2004

1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a Pioneer byly v účetním období 2004 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o prodeji akcií společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s.	Podmínky prodeje akcií společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s.	7.1.2004
Distribuční smlouva	Smlouva o distribuci podílových listů	29.3.2004

1.3. Mezi společnostmi Živnostenská banka a ŽB – Trust, investiční společnost byly v účetním období 2004 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o distribuci podílových listů	Dodatek č. 4 ke smlouvě o distribuci podílových listů otevřených podílových fondů	10.2.2004
Smlouva o poskytování služeb	Dodatek ke smlouvě o poskytování služeb uzavřené 1.5.1999	31.5.2004

1.4. Kromě výše uvedených smluv uzavírala Živnostenská banka v účetním období 2004 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

1.5. Mezi společnostmi Živnostenská banka a ostatními propojenými osobami nebyly v účetním období 2004 uzavřeny žádné smlouvy.

2. Plnění poskytnutá v roce 2004 společností Živnostenská banka propojeným osobám a jejich protiplnění:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období 2004 byla veškerá plnění a protiplnění poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

3. Jiné právní úkony, které byly učiněny společností Živnostenská banka v zájmu propojených osob:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společností Živnostenská banka nebyly v účetním období 2004 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společností Živnostenská banka v rámci běžného výkonu práv společnosti UCI jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společnosti Živnostenská banka jako jediného akcionáře společnosti ŽB – Trust, investiční společnost (Živnostenská banka byla jediným akcionářem společnosti ŽB – Trust do 7.1.2004).

4. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna společností Živnostenská banka, jejich výhody a nevýhody:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společností Živnostenská banka nebyla v účetním období 2004 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv společnosti UCI jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka, resp. v rámci běžného výkonu práv společnosti Živnostenská banka jako jediného akcionáře společnosti ŽB – Trust, investiční společnost (Živnostenská banka byla jediným akcionářem společnosti ŽB – Trust do 7.1.2004).

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 10. března 2005

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 31.12.2004

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>místopředseda dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s.
Massimiliano Moi	místopředseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
JUDr. Ivana Burešová	členka	24.6.2004	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Vladimír Burian	člen	24.6.2004	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Alberto Devoto	člen	11.3.2004	VŠ 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
Andrea Varese	člen	12.11.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>předseda dozorčí rady:</u> Pekao Leasing Sp. zoo <u>člen představenstva:</u> KocBank S.A.(Turkey) Locat Leasing Croatia Locat Leasing Russia

*) Pan Franjo Luković rezignoval ze své funkce k 19.1.2005 a místo něho byl kooptován ke stejnému datu pan Giuseppe Vovk (musí být ještě zvolen řádnou valnou hromadou v dubnu 2005)

1.2. Dozorčí rada k 11.3.2004

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných spol.
Carmin 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	22.6.2000	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Vladimír Burian	člen	22.6.2000	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

1.3. Představenstvo k 31.12.2004

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	<u>předseda dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s.
Dr. Sandro Bianco	místopředseda	5.6.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Ing. Aleš Barabas	člen	17.12.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Živnostenska Finance B.V.

2. Vybrané kvantitativní ukazatele

- kapitálová přiměřenost:	11,52%
- velikost Tier 1:	2 869 494 000 Kč
- velikost Tier 2:	1 256 142 000 Kč
- velikost Tier 3:	0 Kč
- celková výše kapitálu:	4 125 636 000 Kč
- jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:	A: 2 726 447 000 Kč B: 136 315 000 Kč
- rentabilita průměrných aktiv (ROAA):	0,40%
- rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):	6,86%
- aktiva na jednoho zaměstnance:	58 504 000 Kč
- správní náklady na jednoho zaměstnance:	1 274 000 Kč
- čistý zisk na jednoho zaměstnance:	243 142 Kč

Dodatečné informace

Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Živnostenské banky, a.s.

V roce 2005 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 umísťování, 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) směnářská 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 soudních sporů. K 31. prosinci 2004 vytvořila rezervu ve výši 21 milionů Kč (31. prosince 2003: 50 milionů Kč) na základě Bankou provedeného odhadu výsledku těchto soudních sporů. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na která byla opravná položka vytvořena, budou ukončena do 12 měsíců od data účetní závěrky. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

Živnostenská banka, a.s., vede také několik aktivních soudních sporů, jejichž výsledek je nejistý.

I v případě pozitivního výsledku Banka předpokládá, že dobytnost soudem přiznané částky bude v převážné většině případů pochybná. Banka proto z opatrnosti potenciální výtěžky z těchto sporů ve svém účetnictví nevede.

Údaje o hlavních investicích

V roce 2004 investovala Živnostenská banka, a.s., 73 milionů Kč do nehmotného majetku a 280 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 snižuje banka jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň. Toto také potvrzuje relativně nízký objem klasifikovaných úvěrů a celkové 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 2004 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 likviditní, 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. Výstupem projektu bylo vybudování jednotné databáze operačních rizik na celobankovní úrovni, a to v souladu s požadavky pravidel Basilejského výboru. Projekt, jehož garantem je mateřská banka UniCredito Italiano (UCI) 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.

Vybudovaná databáze je jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu nepříznivých 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
- 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.

Úvěrová rizika

V roce 2004 byl ve spolupráci s mateřskou společností vybudován nový systém Interního ratingu pro podnikovou klientelu. Tento systém byl budován s ohledem na očekávané požadavky Basilejského výboru pro zavedení pokročilých metod řízení úvěrového rizika.

Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.

Vrchní ředitelé

Pasquale Barbaro, retailové bankovníctví (od 1.8.2004)
Ing. Petr Bartel, řízení rizik
Ing. Jan Boček, marketing
Massimiliano Fossati, úvěry (od 1.6.2004)
Ing. Pavel Chlumský, podnikové bankovníctví
Vladimíra Josefiová, MBA, lidské zdroje
JUDr. Martin Kryl, retailové bankovníctví (od 1.1.2004 do 31.5.2004)
Ing. Josef Pitra – logistika (od 1.1.2004)
Ing. Michal Vančík, privátní bankovníctví
Ing. Josef Vanžura, organizace
Ing. Tomáš Zralý, finanční trhy (od 1.1.2004)

Ředitelé

Mgr. Miloš Bádál – odbor úvěrů retailového bankovníctví
Ing. Vladimír Bareš – odbor podpory obchodu (od 1.2.2004)
JUDr. Ivana Burešová – odbor právní
George Briford - odbor strategie a controllingu retailového bankovníctví
Ing. Josef Ciglanský – oblastní pobočka Karlovy Vary, podnikové bankovníctví
Ing. Michael Dománek – oblastní pobočka Liberec, podnikové bankovníctví
Mgr. Jakub Dusílek – oblastní pobočka Brno, retailové bankovníctví (od 1.7.2004), oblastní pobočka Ostrava, retailové bankovníctví (od 1.1.2004)
Ing. Jiří Eigel – odbor řízení obchodu a distribuce retailového bankovníctví (od 1.9.2004)
Ing. Petr Hladký – odbor úvěrů podnikového bankovníctví
Ing. Olga Hudcová – oblastní pobočka Brno, podnikové bankovníctví
Ing. Vladimír Chudárek – oblastní pobočka Zlín, retailové bankovníctví
Ing. Vlastislav Klimeš – oblastní pobočka České Budějovice, podnikové bankovníctví (do 30.9.2004)
Ing. Luděk Klíma – oblastní pobočka Liberec, retailové bankovníctví
Ing. František Klufa – oblastní pobočka České Budějovice, podnikové bankovníctví (od 1.11.2004)
Ing. Lýdie Matajová – oblastní pobočka Pardubice, retailové bankovníctví
Ing. Miroslav Matoušek – odbor operací
Ing. Miloslav Mencl – oblastní pobočka Praha, podnikové bankovníctví (do 30.6.2004)
Ing. Petr Merežko – odbor strukturovaného financování
Ing. Aleš Novák – oblastní pobočka Praha, podnikové bankovníctví (od 1.7.2004)
Ing. Veronika Panáčková – odbor finanční
Ing. Jaroslava Pelechová – odbor vnitřního auditu
Ing. Michal Provazník – odbor informační technologie
Ing. Šárka Prudká – oblastní pobočka Ostrava, podnikové bankovníctví
Ing. Pavel Rauscher – oblastní pobočka Karlovy Vary, retailové bankovníctví
Ing. Ladislav Řehák – oblastní pobočka Pardubice, podnikové bankovníctví
Ing. Helena Suchánková – odbor řízení segmentů a produktů retailového bankovníctví (od 1.8.2004)
Ing. Vladimír Štefánik – oblastní pobočka Zlín, podnikové bankovníctví
Jiří Štegl – oblastní pobočka Praha, retailové bankovníctví (od 1.4.2004)
Mgr. Jan Uhlík – odbor finančních institucí (do 30.3.2004)
Ing. Petr Voráček – oblastní pobočka České Budějovice, retailové bankovníctví

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
e-mail: info@zivnobanka.cz

Oblastní pobočky

Na Příkopě 858/20 P.O.Box 421 113 80 Praha 1 tel.: 224 121 111 fax: 224 125 555 e-mail: info@zivnobanka.cz	Divadelní 2 P.O.Box 57 601 57 Brno tel.: 542 515 111 fax: 542 515 150 e-mail: brno@zivnobanka.cz	nám. Přemysla Otakara II. č.122/35 P.O.Box 178 370 21 České Budějovice tel.: 387 711 111 fax: 387 711 777 e-mail: ceske.budejovice@zivnobanka.cz
---	---	---

Tržiště 9 360 01 Karlovy Vary tel.: 353 108 111 fax: 353 108 108 e-mail: karlovy.vary@zivnobanka.cz	Široká 5/28 P.O.Box 24 460 01 Liberec tel.: 485 395 111 fax: 485 395 555 e-mail: liberec@zivnobanka.cz	Kostelní 13 701 57 Ostrava 1 tel.: 596 275 111 fax: 596 275 112 e-mail: ostrava@zivnobanka.cz
---	--	--

Třída míru 1400 530 01 Pardubice tel.: 466 861 111 fax: 466 861 102 e-mail: 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
--	--