

Výroční zpráva Živnostenské banky, a.s., za rok 2005

OBSAH

Složení dozorčí rady a představenstva	2
Zpráva dozorčí rady	3
Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva	5
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Živnostenská banka, a.s.	9
Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů	10
Zpráva nezávislých auditorů akcionářům společnosti Živnostenská banka, a.s.	72
Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví	73
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	135
Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7.12.2001	139
Dodatečné informace	141
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	145
Kontaktní údaje	146

Složení dozorčí rady a představenstva

DOZORČÍ RADA

Carmine Ferraro, předseda
Massimiliano Moi, místopředseda
JUDr. Ivana Burešová
Vladimír Burian (do 30.4.2005)
Alberto Devoto
Uwe Kruschinski
Marco Iannaccone (od 11.5.2005)
Franjo Luković (do 19.1.2005)
Eva Mikulková
Helena Špaňhelová (od 24.6.2005)
Andrea Varese (do 22.4.2005)
Giuseppe Vovk (od 3.2.2005)

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Jiří Kunert, předseda
Dr. Sandro Bianco, místopředseda (do 31.7.2005)
Andrea Casini, místopředseda (od 1.8.2005 do 17.10.2005)
Ing. Aleš Barabas, místopředseda (od 17.10. 2005)
Massimiliano Fossati (od 17.10.2005)

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku vypracovanou k 31.12.2005 společně se zprávou auditora, společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která je nezávislým auditorem Živnostenské banky, a.s., za rok 2005, 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 2005 a její výsledky za účetní období 2005. 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 a stanovám Živnostenské banky, a.s.

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 jedenácti zasedáních a vyžádala si informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly relevantní vliv na finanční pozici a hospodaření banky. Schválila mimo jiné rozpočet banky 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 2005 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 námítky.

Březen 2006



Carmine Ferraro
předseda dozorčí rady

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

Živnostenská banka se stala součástí největší bankovní skupiny ve střední a východní Evropě. Toto poselství bude nejzřetelněji charakterizovat rok 2005, neboť v tomto roce spojily své síly dvě bankovní skupiny - UniCredit a HVB. Živnostenská banka má ve struktuře této rodící se první, skutečně evropské banky, která v 19 evropských zemích obsluhuje více než 28 miliónů klientů, své pevné místo.

Údaje za rok 2005 potvrdily dobré obchodní výsledky Živnostenské banky. Překročili jsme objem plánovaných výnosů, které se přiblížily hranici jedné a tři čtvrtě miliardy korun. Čistý zisk stoupl na 198 milionů Kč. Podařilo se nám zvýšit bilanční sumu a udržet přitom pod kontrolou náklady i riziko. Získali jsme zhruba 12 tisíc nových klientů. Byli jsme úspěšní v hypotékách, nadějně se rozvíjelo financování v segmentu small business, který na tuzemském trhu stále představuje vysoký potenciál pro další růst, získali jsme velmi zajímavé nové klienty v privátním i podnikovém bankovníctví.

Úspěšně pokračovala také spolupráce se sesterskou společností Pioneer Investments v oblasti kolektivního investování a asset managementu. Našim klientům jsme nabídli nové produkty, a to jak oblíbené strukturované vklady řady EUROTOP a US TOP, tak i nové korunové fondy či podílové fondy v cizích měnách.

Díváme-li se na výsledky roku 2005, nesmíme zapomenout, že jsme intenzivně pracovali na přípravě nového informačního systému EuroSIG. Pohledy všech bank v rámci skupiny UniCredit se nyní upírají právě na Prahu, neboť právě u nás se vyvíjí a testuje systém, který se stane jednotnou platformu pro všechny banky skupiny. Jsme přesvědčeni, že nový systém, který budeme plně implementovat v roce 2006, přinese nejen zrychlení a zjednodušení vnitřních procesů v bance, ale především další zvýšení komfortu a kvality našich služeb.

Každou společnost tvoří především lidé, kteří pro ni pracují, poskytují jí své znalosti a zkušenosti. Proto patří mé poděkování všem kolegům, kteří svou každodenní prací budují dobré jméno Živnostenské banky a UniCredit Group.

Hodnotíme uplynulý rok ve chvíli, kdy jsme zahájili proces spojování Živnostenské banky a HVB Bank v České republice. Půjde o komplikovaný a časově náročný proces, na jehož konci se zrodí čtvrtá největší tuzemská banka s ambicemi dále upevňovat své postavení, a to nejen v České republice, ale i v rámci UniCredit Group v celé Evropě. Pevně věřím, že spojení obou bank vytvoří nové perspektivy růstu pro naše akcionáře, přinese lepší a kvalitnější služby pro naše klienty a nabídne nové profesní možnosti pro naše zaměstnance.

Před námi je rok, v němž Živnostenskou banku znovu čeká řada náročných úkolů, jejichž úspěšná realizace pomůže naplnit její poslání ve struktuře UniCredit Group. Věřím, že to bude úspěšný rok.

Březen 2006



Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti a obchodní partneři,
dovolujeme si Vám předložit výroční zprávu Živnostenské banky, a.s., za rok 2005.

Česká ekonomika v roce 2005

České hospodářství si v roce 2005 značně vylepšilo svoji kondici. Růst hrubého domácího produktu (HDP) zrychlil na úctyhodných 6,0 % ze 4,7 % v roce 2004. Česká ekonomika se tak dynamikou růstu posunula v rámci zemí středoevropského regionu na první místo, o které se dělila se Slovenskem.

Struktura růstu českého hospodářství zůstala relativně zdravá. Ekonomiku táhla z velké části poptávka ze zahraničí. Zlepšila se především bilance obchodu se zbožím. Zahraniční obchod skončil za loňský rok poprvé v historii České republiky v přebytku, a to 40,4 miliardy Kč. Proti roku 2004 došlo k výraznému zlepšení o téměř 67 miliard Kč. Za skvělými zahraničně-obchodními výsledky v loňském roce stálo sílící ekonomické oživení ve státech západní Evropy, boom automobilového průmyslu u nás i přetrvávající pozitivní efekty ze vstupu naší země do Evropské unie.

Příspěvek domácí poptávky k růstu HDP se během roku postupně zvyšoval. Růst domácí spotřeby zrychlily zejména vyšší výdaje vlády. Spotřeba domácností však i přes výrazný nárůst výdajů na bytové vybavení spojený s více než třetinovým meziročním růstem úvěrů na bydlení nezaznamenala výraznější oživení. Soukromou spotřebu příliš nepovzbudila ani klesající nezaměstnanost. Vysoká srovnávací hladina z předloňského roku pak zejména v první pololetí držela na uzdě investiční poptávku.

Cenový vývoj v roce 2005 potvrdil skutečnost, že silný ekonomický růst není zdrojem významnějších inflačních tlaků. Meziroční inflace se po celý rok pohybovala pod inflačním cílem České národní banky (ČNB) ve výši 3 %. Ceny tlačila nahoru téměř výhradně rostoucí poptávka po službách spojených s bydlením, zatímco poptávkové inflační tlaky zůstaly minimální. Tomuto vývoji napomáhala minimální prolínání vysokých cen pohonných hmot do cen výrobků a služeb a také posilující koruna. Ta během loňského roku zpevnila vůči euru o téměř 5 % pod vlivem silného růstu vývozu a masivního přílivu zahraničních investic. Nízká inflace umožnila ČNB během prvního pololetí třikrát snížit úrokové sazby (vždy o 25 bodů), čímž se klíčová 2 týdenní repo sazba posunula až na historické minimum 1,75 %. Prudce rostoucí ceny ropy na světových trzích a obavy z jejich promítnutí se do inflačních očekávání a mezd však přiměly v říjnu ČNB k opětovnému zvýšení sazeb o 25 bodů.

Státní rozpočet se opět vyvíjel lépe než ministerstvo financí plánovalo. Schodek rozpočtu dosáhl díky vyššímu výběru daní „pouhých“ 56,4 miliardy Kč, což bylo nejméně od roku 2002. Celkový deficit veřejných financí kalkulovaný podle kritérií EU dosáhl 2,8 % HDP, čímž se zemi druhý rok po sobě podařilo splnit Maastrichtské kritérium ve výši 3 %. Fiskální program vlády však i nadále postrádá razantnější reformní kroky, které by umožnily oddlužit české zdravotnictví a zajistily udržitelnost penzijního systému v budoucnu. Štědré sociální plány navíc ohrožují přijetí eura plánované na rok 2010.

Hospodářské a obchodní výsledky

Při hodnocení výsledků roku 2005 lze konstatovat, že náročné úkoly stanovené akcionáři byly splněny jak v oblasti výnosů, tak v oblasti zisku. Bližší pohled na výsledky banky ukazuje, že došlo k nárůstu výnosů ve všech obchodních segmentech.

Čistý zisk podle českých účetních standardů se v meziročním srovnání zvýšil a dosáhl 198 milionů Kč. Celkové výnosy roku 2005 činily 1 839 milionů Kč a v porovnání s rokem 2004 se zvýšily o 18 %. Čisté úrokové výnosy vzrostly dokonce o 12 procent.

Bilanční suma Živnostenské banky stoupla v roce 2005 na 48,9 miliardy Kč. Celkové náklady se ve srovnání s předcházejícím rokem mírně zvýšily a dosáhly 1 549 mil. Kč, a to zejména s ohledem na dobudování pobočkové sítě na 42 obchodních míst ke konci roku 2005.

Živnostenská banka v minulém roce úspěšně zahájila vývoj nového informačního systému EuroSIG, jehož plnou implementaci očekáváme v roce 2006. Jde o jeden z nejvýznamnějších projektů realizovaných bankou v roce 2005 s dosahem přesahujícím hranice České republiky. Po úspěšné implementaci v naší bance by se měl stát jednotným technickým základem pro všechny banky v rámci UniCredit Group.

V oblasti řízení lidských zdrojů jsme se zaměřili na zefektivnění systému odměňování zaměstnanců MBO (Management of Objective) a TSR (Team Rewards System), které se při motivaci zaměstnanců osvědčily již v předchozím roce. Banka realizovala řadu vzdělávacích programů, a to včetně spuštění nového systému e-learningu.

Privátní a retailové bankovníctví

Změna obchodní filozofie a přechod k ofenzivnímu prodeji vedly k tomu, že banka v roce 2005 potvrdila pozitivní trendy v oblastech privátního i retailového bankovníctví započaté v roce 2004.

Při pohledu z produktové perspektivy je patrné, že se podařilo překonat plán ve všech strategických oblastech. Nejdynamičtější růst banka zaznamenala v oblasti hypotečních úvěrů, a to i v porovnání s celým trhem. Znamená to, že při dosažení objemu pěti miliard korun jsme v tomto segmentu zvýšili tržní podíl banky. Dramatický nárůst banka zaznamenala rovněž v oblasti úvěrů small business, což dává dobrý předpoklad k naplnění strategického záměru významně zvýšit tržní podíl i v tomto segmentu, který představuje vysoký potenciál růstu výnosů do budoucna.

V roce 2005 se dařilo naplňovat plány v získávání nových retailových klientů, kterých za uplynulý rok přibylo více než 11,5 tisíce. Podíl klientů ze subsegmentů Affluent a Small Business, který představuje 65 % na celkovém klientském portfoliu, potvrzuje strategickou orientaci retailového bankovníctví.

V segmentu Private Banking se podařilo úspěšně dokončit změnu distribučního modelu, která našim klientům poskytuje větší komfort při obchodním jednání, zjednodušení komunikace a prohloubení osobních vztahů mezi klienty a privátními bankéři. Ve spolupráci s Pioneer Investments jsme připravili nové možnosti investování prostřednictvím služby Private Asset Management. Podstatně jsme

rozšířili nabídku strukturovaných investic včetně investic se zaručeným výnosem, kde jsme produktové portfolio rozšířili o produkty třetích stran, např. Merrill Lynch, Lehman Brothers atp. Participovali jsme samozřejmě také na úspěšných emisích strukturovaných depozit US TOP 50, US TOP 50 II a EUROTOP 50 II.

Podnikové bankovníctví

V oblasti podnikového bankovníctví znamenal rok 2005 upevnění postavení banky u tradičních klientů v segmentu velkých korporací a nárůst počtu klientů v segmentu středních podniků. Úspěšné akvizice v segmentu Middle Corporate se projeví v nárůstu podílu tohoto subsegmentu na celkových výnosech podnikového bankovníctví. Ty dosáhly celkem 783 milionů Kč, což znamená překročení plánu o více než dvě procenta. Výborných výsledků banka dosáhla zejména u položek neúrokových výnosů a úrokových výnosů z aktiv. Banka zvýšila výrazně objem úvěrů (meziročně o přibližně o 5 mld. Kč) a dosáhla podílu na trhu 3,5% v oblasti úvěrování podnikových klientů.

Pokračoval dynamický rozvoj v oblastech exportního a obchodního financování. Výsledky v této oblasti, kde v některých ukazatelích dosahujeme tržního podílu i nad 6 %, jsou důkazem toho, že předpokládané historické omezení banky střední velikosti může být úspěšně prolomeno.

Záměrem v roce 2005 bylo podpořit obchodní aktivity a více motivovat zaměstnance na dosažení plánovaných obchodních výsledků. S tím souvisí i efektivní nastavení parametrů motivačního systému. Banka aplikovala některé nové metody motivace, které vedly k poskytování klientsky zajímavých řešení a zlepšení podpory obchodu.

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. Koncem roku 2005 činil podíl ohrožených úvěrů na celkovém úvěrovém portfoliu 1,5%.

Banka se od roku 2003 intenzivně připravuje 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 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. Vedle sledování a vyhodnocování vzniklých událostí operačního rizika banka

provedla v roce 2005 i takzvané sebehodnocení potencionálních událostí operačního rizika.

Dobročinnost a sponzoring

Živnostenská banka má vypracovaný dlouhodobý charitativní a sponzorský program, ve kterém se zaměřuje na podporu projektů z oblasti kultury, sportu a vzdělávání.

V roce 2005 jsme navázali spolupráci s Nadací Terezy Maxové, která během své činnosti úspěšně dokončila řadu projektů na pomoc opuštěným dětem, což koresponduje s filozofií Živnostenské banky podporovat projekty zejména v oblasti sociálních věcí.

Další aktivity směřovaly prostřednictvím Nadace Jedličkova ústavu k financování provozu speciálně upravených mikrobuseů, které slouží výhradně dětem z ústavu pro jejich dopravu do školy a za dalšími aktivitami.

Rok před zimními olympijskými hrami v Turíně jsme zintenzivnili spolupráci s Českým olympijským výborem, který zastupuje Českou republiku v mezinárodním olympijském hnutí a zabezpečuje reprezentaci ČR na olympijských hrách a dalších akcích organizovaných Mezinárodním olympijským výborem a národními olympijskými výbory.

Živnostenská banka byla i v roce 2005 generálním partnerem prestižní soutěže Podnikatel roku. Cílem soutěže je ocenit práci těch, kteří se zasloužili o vybudování a úspěšný rozvoj jimi vlastněných a řízených podniků. Soutěž Podnikatel roku byla založena v roce 1986 ve Spojených státech amerických společností Ernst & Young.

Závěr

Dobré výsledky roku 2005 potvrzují, že jméno a tradičně vysoká kvalita služeb Živnostenské banky spolu s dynamickým přístupem a obchodním modelem, který banka přijala po majetkovém vstupu UniCredito Italiano, nabízejí značný potenciál pro další rozvoj a úspěšné působení banky na českém trhu v budoucnosti. Jsme přesvědčeni, že plánované spojení Živnostenské banky s HVB Bank v České republice tyto předpoklady potvrdí.

Březen 2006

Představenstvo Živnostenské banky





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 společnosti Živnostenská banka, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. února 2006 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Živnostenská banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. 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 metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti 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 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 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 společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 21. dubna 2006

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Řádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč	31. prosince <u>2004</u> mil. Kč
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	1 165	1 979
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	6	344	606
v tom: a) vydané vládními institucemi		344	606
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	9 468	12 428
v tom: a) splatné na požádání		49	95
b) ostatní pohledávky		9 419	12 333
4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	5	30 863	24 520
v tom: a) splatné na požádání		13	6
b) ostatní pohledávky		30 850	24 514
5. Dluhové cenné papíry	6	5 162	5 170
v tom: b) vydané ostatními osobami		5 162	5 170
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6, 7	29	22
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	8	83	108
10. Dlouhodobý hmotný majetek	8	1 238	1 456
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		998	1 196
11. Ostatní aktiva	9	519	479
13. Náklady a příjmy příštích období		<u>27</u>	<u>19</u>
Aktiva celkem		<u>48 898</u>	<u>46 787</u>

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč	31. prosince <u>2004</u> mil. Kč
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	11	5 512	5 389
v tom: a) splatné na požádání		278	104
b) ostatní závazky		5 234	5 285
2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložien	12	34 204	33 228
v tom: a) splatné na požádání		14 367	13 775
b) ostatní závazky		19 837	19 453
3. Závazky z dluhových cenných papírů	13	3 346	2 654
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		3 346	2 654
4. Ostatní pasiva	15	1 460	1 013
5. Výnosy a výdaje příštích období		1	38
6. Rezervy	10, 17	29	293
v tom: a) na důchody a podobné závazky		2	2
c) ostatní		27	291
7. Podřízené závazky	14	1 000	1 000
8. Základní kapitál	16	1 360	1 360
v tom: a) 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
13. Oceňovací rozdíly		- 17	0
14. Nerozdělený zisk z předchozích období		722	534
15. Zisk za účetní období		<u>198</u>	<u>195</u>
Pasiva celkem		<u>48 898</u>	<u>46 787</u>

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2005

<u>Podrozvahová aktiva:</u>	Poznámka	31. prosince	31. prosince
		<u>2005</u>	<u>2004</u>
		mil. Kč	mil. Kč
1. Poskytnuté přísliby a záruky	17	16 969	14 337
3. Pohledávky ze spotových operací		203	2 873
4. Pohledávky z pevných termínových operací	26	19 909	16 352
5. Pohledávky z opcí	26	6 992	1 182
6. Odepsané pohledávky		<u>133</u>	<u>85</u>
Podrozvahová aktiva celkem		<u>44 206</u>	<u>34 829</u>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
9. Přijaté přísliby a záruky	5	5 227	4 326
10. Přijaté zástavy a zajištění	5	30 632	28 467
z toho: kolaterály – cenné papíry	17	6 645	6 331
11. Závazky ze spotových operací		203	2 873
12. Závazky z pevných termínových operací	26	19 858	16 275
13. Závazky z opcí	26	6 992	1 182
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	17	<u>49 187</u>	<u>41 305</u>
Podrozvahová pasiva celkem		<u>112 099</u>	<u>94 428</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2005

	<u>Poznámka</u>	<u>2005</u> mil. Kč	<u>2004</u> mil. Kč
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	1 532	1 432
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		199	143
2. Náklady na úroky a podobné náklady	19	- 566	- 571
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 48	- 47
Úroková marže		966	861
3. Výnosy z akcií a podílů		0	28
v tom: a) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	28
4. Výnosy z poplatků a provizí	20	508	368
5. Náklady na poplatky a provize	20	- 67	- 52
Čistý zisk z poplatků a provizí		441	316
6. Čistý zisk z finančních operací	21	275	251
7. Ostatní provozní výnosy	22	158	103
Čisté výnosy		1 839	1 559
8. Ostatní provozní náklady	23	- 164	- 86
9. Správní náklady	23	- 1 101	- 1 020
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 582	- 524
z toho: aa) mzdy a platy		- 435	- 392
ab) sociální a zdravotní pojištění		- 147	- 132
b) ostatní správní náklady		- 519	- 496
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	8	- 284	- 216
Čisté provozní náklady		- 1 549	- 1 322
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	10	466	304
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	10	- 486	- 340
16. Rozpuštění ostatních rezerv	10	10	73
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	10	- 6	- 21
Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv		- 16	16
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		275	253
Zisk za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním		275	253
23. Daň z příjmů	24	- 77	- 58
24. Zisk za účetní období po zdanění		198	195

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU K 31. PROSINCI 2005

	Základní kapitál mil. Kč	Rezerv. fondy mil. Kč	Oceňov. rozdíly mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Zisk (ztráta) mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1.1.2004	1 360	1 083	0	279	262	2 984
Nerozdělený hospodářský výsledek				255	-255	0
Příděl do sociálního fondu					-7	-7
Čistý zisk/ztráta za účetní období					195	195
Zůstatek k 31.12.2004	1 360	1 083	0	534	195	3 172
Zůstatek k 1.1.2005	1 360	1 083	0	534	195	3 172
Nerozdělený hospodářský výsledek				188	-188	0
Příděl do sociálního fondu					-7	-7
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			-17			-17
Čistý zisk/ztráta za účetní období					198	198
Zůstatek k 31.12.2005	1 360	1 083	-17	722	198	3 346

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

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 vybraných finančních nástrojů 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 ve výkazu zisku a ztráty.

(c) Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

(d) 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 nebo podílových listů;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik emitentů dluhopisů a směnek.

(e) Cenné papíry**(i) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů zahrnují cenné papíry k obchodování a cenné papíry takto určené bankou při prvotním zaúčtování. 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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány jako „Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů“.

(ii) Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Podíly v jiných než akciových společnostech, které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, jsou oceňovány pořizovacími cenami sníženými o opravné položky.

(iii) 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.

(f) Přesuny mezi portfolii cenných papírů

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

- cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nemohou být převáděny do a z 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.

(g) 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.

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

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

Společnost s podstatným vlivem (dále také „přidružená společnost“) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

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

(i) Smlouvy o financování cenných papírů

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

(j) Finanční deriváty a zajišťování

Finanční deriváty, včetně termínovaných měnových obchodů, FRA, měnových a úrokových swapů, a ostatních finančních derivátů jsou v okamžiku pořízení zachyceny v nominální hodnotě v podrozvaze a od okamžiku vypořádání jsou následně přeceňovány na reálnou hodnotu v rozvaze. 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 vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb;
- (ii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- (iii) zajištění je průběžně efektivní.

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

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a prémie ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

(l) Úroky z prodlení

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

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

(m) Výnosy z poplatků a provizí

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

(n) Pohledávky

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

(o) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Navíc byly v rozvaze k 31. prosinci 2004 vykázány všeobecné rezervy na bankovní rizika vytvořené před 1. lednem 2002, avšak tyto rezervy byly použity nebo rozpuštěny do výnosů snížením stavu rezerv do 31. prosince 2005 v souladu se zákonem. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

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

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

(p) Opravné položky

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

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedeném v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(q) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

	<u>Doba odpisování</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

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

(r) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen "DPH"). Počínaje rokem 2005 uplatňuje plný i krácený nárok na odpočet. Nakoupený majetek, u něhož nebyl uplatněn nárok na odpočet DPH, je účtován včetně DPH na příslušné účty majetku. Nakoupené výkony, u nichž nebyl uplatněn nárok na odpočet DPH, jsou účtovány včetně DPH na účty nakoupených výkonů. Nakoupený majetek, u něhož byl uplatněn krácený nárok na odpočet DPH, je účtován včetně neuplatněné části DPH na příslušné účty majetku. Nakoupené výkony, u nichž byl uplatněn krácený nárok na odpočet DPH, jsou účtovány včetně neuplatněné části DPH na účty nakoupených výkonů.

(s) Odložená daň

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

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

(t) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

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

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

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

Banka vytváří sociální fond. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není sociální fond vykázán ve vlastním kapitálu, ale v ostatních pasivech.

(u) Spřízněné strany

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

- členové statutárního orgánu, dozorčí rady 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 nebo vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast;
- společnosti, v nichž společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři drží větší než 10% majetkovou účast (dále „společnosti ve skupině“);
- 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, zaměstnancům podílejícím se na řízení Banky a společností ve skupině;
- souhrnná výše vkladů přijatých Bankou od členů představenstva, dozorčí rady, zaměstnanců podílejících se na řízení Banky a společností ve skupině;
- souhrnná výše záruk vydaných účetní jednotkou za členy představenstva, dozorčí rady, zaměstnance podílející se na řízení Banky a společností ve skupině;
- název a sídlo fyzických nebo právnických osob, jestliže výše jejich podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Banky přesáhla 10 %;
- veškeré mzdy a veškeré odměny členů představenstva a dozorčí rady podle jednotlivých orgánů v úhrnných částkách za každý orgán a dále zaměstnanců podílejících se na řízení Banky.

V průběhu roku 2005 byla schválena fúze mezi UniCredito Italiano Spa a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Z tohoto důvodu došlo k výraznému rozšíření počtu společností, které se považují za „společnosti ve skupině“.

(v) Následné události

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

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

(w) Změny účetních postupů

V roce 2004 Banka vykazovala změny reálných hodnot cenných papírů k prodeji v rámci výkazu zisku a ztráty. V roce 2005 se tyto změny vykazují v rámci vlastního kapitálu. Banka se k 1. lednu 2005 rozhodla v souladu s platnou legislativou využít možnosti reklasifikovat některé cenné papíry k prodeji do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	651	548
Povinné minimální rezervy	507	1 428
Běžné vklady u centrální banky	<u>7</u>	<u>3</u>
	<u>1 165</u>	<u>1 979</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 2005 2,00 % p.a. (k 31. prosinci 2004: 2,50 % p.a.).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	49	95
Termínové vklady u ostatních bank	2 908	5 428
Standardní úvěry poskytnuté bankám	278	437
Poskytnuté úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou	<u>6 233</u>	<u>6 468</u>
	<u>9 468</u>	<u>12 428</u>

Pohledávky za spřízněnými stranami	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	5	2
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>70</u>	<u>62</u>
Pohledávky za spřízněnými stranami celkem	<u>75</u>	<u>64</u>

V roce 2005 ani v roce 2004 Banka neresrukturalizovala žádnou z pohledávek za bankami. V roce 2005 i v roce 2004 Banka klasifikovala všechny pohledávky za bankami jako standardní.

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Veřejný sektor	86	98
Finanční sektor	2 133	863
Nefinanční sektor - právnické osoby	24 138	20 873
Fyzické osoby	<u>5 300</u>	<u>3 307</u>
	<u>31 657</u>	<u>25 141</u>
Opravná položka k portfoliím standardních pohledávek (poznámka 10)	- 117	0
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 10)	<u>- 677</u>	<u>- 621</u>
	<u>- 794</u>	<u>- 621</u>
	<u>30 863</u>	<u>24 520</u>

Mimo opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám Banka vykázala k 31. prosinci 2004 všeobecnou rezervu na úvěry ve výši 256 mil. Kč. Tato rezerva byla z části použita a z části rozpuštěna do hospodářského výsledku roku 2005 (poznámka 2 (o), (p), poznámka 10).

Banka k 31. prosinci 2005 poprvé vykázala opravnou položku k portfoliím standardních pohledávek ve výši 117 mil. Kč. Způsob a metodika výpočtu této opravné položky je uvedena v poznámce 26 (b) přílohy.

V roce 2005 byly restrukturalizovány úvěry a pohledávky v celkovém objemu 101 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 159 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 2005 Banka nebyla gestorem žádného konsorcionálního úvěru (k 31. prosinci 2004: 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 dále uplatňuje portfoliový přístup k hodnocení stejnorodých standardních pohledávek, kde nebylo identifikováno snížení rozvahové hodnoty na individuální bázi, ale kde existují objektivní důkazy o snížení rozvahové hodnoty tohoto portfolia.

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Standardní	27 179	20 713
Sledované	3 983	3 961
Nestandardní	147	16
Pochybné	97	186
Ztrátové	<u>251</u>	<u>265</u>
	<u>31 657</u>	<u>25 141</u>

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

Účetní hodnota přijatých zástav za úvěry klientů:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Přijaté záruky	5 227	4 326
Peněžní prostředky	561	425
Cenné papíry	18	462
Nemovitosti	18 022	12 709
Ostatní aktiva	<u>5 386</u>	<u>8 540</u>
	<u>29 214</u>	<u>26 462</u>

(b) Úvěry spřízněným stranám

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

Pohledávky za spřízněnými stranami	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Společnosti ve skupině (UCI)	651	156
Členové představenstva	10	11
Členové dozorčí rady	2	2
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>19</u>	<u>23</u>
Pohledávky za spřízněnými stranami celkem	<u>682</u>	<u>192</u>

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

6 CENNÉ PAPÍRY

	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování k 31. prosinci		Dluhové cenné papíry k 31. prosinci		Akcie, podílové listy a ostatní podíly k 31. prosinci	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Oceňované reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	<u>344</u>	<u>606</u>	<u>4 453</u>	<u>4 413</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
v tom						
k obchodování:	344	606	3 751	4 413	0	0
- emitované vládním sektorem	344	606	0	0	0	0
- emitované finančním sektorem	0	0	3 751	4 413	0	0
v tom takto označené bankou při prvotním zaúčtování:	0	0	702	0	0	0
- emitované finančním sektorem	0	0	521	0	0	0
- emitované nefinančním sektorem	0	0	181	0	0	0
K prodeji	0	0	709	757	29	22
- emitované finančním sektorem	0	0	709	524	29	22
- emitované nefinančním sektorem	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>233</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>344</u>	<u>606</u>	<u>5 162</u>	<u>5 170</u>	<u>29</u>	<u>22</u>

Banka se k 1. lednu 2005 rozhodla v souladu s platnou legislativou využít možnosti reklasifikovat některé cenné papíry k prodeji do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů. Banka takto převedla dluhové cenné papíry v hodnotě 552 mil. Kč.

(a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	100	357
Ostatní cenné papíry obchodované na hlavním nebo vedlejším domácím trhu burzy cenných papírů	<u>244</u>	<u>249</u>
	<u>344</u>	<u>606</u>

Ostatní dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu zahraničních burz cenných papírů	<u>4 453</u>	<u>4 413</u>
	<u>4 453</u>	<u>4 413</u>

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů k 31. prosinci 2005 zahrnují dluhopisy vydané spřízněnými stranami v částce 503 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 153 mil. Kč).

(b) Cenné papíry k prodeji
Dluhové cenné papíry

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu zahraničních burz cenných papírů	<u>709</u>	<u>757</u>
	<u>709</u>	<u>757</u>

Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<u>Obchodované na domácím hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>		
Otevřené podílové fondy	14	12
<u>Neobchodované na burzách cenných papírů</u>		
Akciové společnosti	<u>15</u>	<u>10</u>
Čistá účetní hodnota	<u>29</u>	<u>22</u>

Cenné papíry k prodeji k 31. prosinci 2005 zahrnují cenné papíry v reálné hodnotě 14 mil. Kč, které jsou vydány spřízněnou společností Pioneer investiční společnost, a.s. (k 31. prosinci 2004: 12 mil. Kč).

(c) Cenné papíry držené do splatnosti

K 31. prosinci 2005 a 2004 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 2005 a 2004 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.

K 31. prosinci 2005

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*	1	1	0	1	100
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>-1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>0</u>				

* n/a – není aplikovatelné

K 31. prosinci 2004

<u>Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání</u>	<u>Počet akcí</u> ks	<u>Cena pořízení</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Vlastní kapitál</u> mil. Kč	<u>Základní kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	1	1	0	1	100
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		<u>-1</u>				
Čistá účetní hodnota		<u>0</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 2005 a 2004 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 2004	5	21	0	0
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>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>Software</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>			
K 1. lednu 2004	622	17	639
Přírůstky	72	1	73
Úbytky	0	0	0
K 31. prosinci 2004	694	18	<u>712</u>
K 1. lednu 2005	694	18	712
Přírůstky	48	2	50
Úbytky	- 30	0	- 30
K 31. prosinci 2005	712	20	<u>732</u>
<u>Oprávky a opravné položky</u>			
K 1. lednu 2004	541	13	554
Roční odpisy	47	3	50
Úbytky	0	0	0
K 31. prosinci 2004	588	16	<u>604</u>
K 1. lednu 2005	588	16	604
Roční odpisy	74	1	75
Úbytky	- 30	0	- 30
K 31. prosinci 2005	632	17	<u>649</u>
<u>Zůstatková cena</u>			
K 31. prosinci 2004	106	2	<u>108</u>
K 31. prosinci 2005	80	3	<u>83</u>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis softwaru ve výši 22,9 mil. Kč. Důvodem bylo plánované nahrazení tohoto softwaru novým softwarem v dubnu roku 2006. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy“.

Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky a umělecká díla mil. Kč	Budovy mil. Kč	Zařízení a vybavení mil. Kč	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy mil. Kč	Celkem mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
K 1. lednu 2004	45	1 576	1 127	22	2 770
Přírůstky	0	85	142	52	279
Úbytky	0	0	- 29	0	- 29
K 31. prosinci 2004	45	1 661	1 240	74	<u>3 020</u>
K 1. lednu 2005	45	1 661	1 240	74	3 020
Přírůstky	0	81	108	0	189
Ostatní změny	0	0	0	- 67	- 67
Úbytky	- 10	- 182	- 121	0	- 313
K 31. prosinci 2005	35	1 560	1 227	7	<u>2 829</u>
<u>Oprávky a opravné položky</u>					
K 1. lednu 2004		499	928		1 427
Roční odpisy		61	105		166
Úbytky		0	- 29		- 29
K 31. prosinci 2004		560	1 004		<u>1 564</u>
K 1. lednu 2005		560	1 004		1 564
Roční odpisy		100	109		209
Úbytky		- 66	- 116		- 182
K 31. prosinci 2005		594	997		<u>1 591</u>
<u>Zůstatková cena</u>					
K 31. prosinci 2004	45	1 101	236	74	<u>1 456</u>
K 31. prosinci 2005	35	966	230	7	<u>1 238</u>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis provozní budovy ve výši 32,5 mil. Kč. Důvodem bylo identifikované znehodnocení těchto budov, které je chápáno jako trvalého charakteru. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy“.

Banka dále k 31. prosinci 2005 provedla odpis hardwaru ve výši 13,9 mil. Kč. Důvodem bylo plánované nahrazení tohoto hardwaru novým hardwarem v dubnu roku 2006. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy zařízení a vybavení“.

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 2005 a 2004 nebyl Bankou poskytnut žádný dlouhodobý hmotný majetek do zástavy.

9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z transakcí s cennými papíry	1	1
Poskytnuté provozní zálohy	37	35
Kladná reálná hodnota derivátů (poznámka 26 (d))	273	260
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24)	40	41
Pohledávky za státem	36	0
Ostatní aktiva	<u>132</u>	<u>142</u>
	<u>519</u>	<u>479</u>

Položka Kladná reálná hodnota derivátů k 31. prosinci 2005 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 131 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 52 mil. Kč).

10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Rezervy</u>		
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 5)	0	256
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 17)	0	4
Ostatní rezervy	<u>29</u>	<u>33</u>
	<u>29</u>	<u>293</u>
<u>Opravné položky</u>		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	677	621
Stejnorodé standardní pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	117	0
Majetkové účasti (poznámka 7)	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>795</u>	<u>622</u>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecné rezervy na úvěry mil. Kč	Specifické rezervy na poskytnuté záruky mil. Kč	Ostatní rezervy mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2004	410	8	85	503
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>
Tvorba	0	0	6	6
Použití	- 2	0	0	- 2
Rozpuštění	<u>- 254</u>	<u>- 4</u>	<u>- 10</u>	<u>- 268</u>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29</u>	<u>29</u>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky vůči klientům mil. Kč	Stejnorodé standardní pohledávky vůči klientům mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč	<u>Celkem</u>
K 1. lednu 2004	432	0	1	433
Tvorba	348	0	0	348
Použití	- 17	0	0	-17
Rozpuštění	- 133	0	0	-133
Kurzové rozdíly	<u>- 9</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-9</u>
K 31. prosinci 2004	<u>621</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>622</u>
Tvorba	365	117	0	482
Použití	- 102	0	0	-102
Rozpuštění	<u>- 207</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-207</u>
K 31. prosinci 2005	<u>677</u>	<u>117</u>	<u>1</u>	<u>795</u>

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Odepsané pohledávky za klienty	- 108	- 18
Výnosy z odepsaných pohledávek	<u>1</u>	<u>13</u>
Čistá ztráta z odepsaných pohledávek	<u>- 107</u>	<u>- 5</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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	<u>5 512</u>	<u>5 389</u>

Závazky vůči spřízněným stranám	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	231	13
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>600</u>	<u>47</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>831</u>	<u>60</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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	1 275	1 435
Závazky vůči obcím	89	18
Závazky vůči klientům	<u>32 840</u>	<u>31 775</u>
	<u>34 204</u>	<u>33 228</u>
	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky splatné na požádání	14 367	13 775
Termínové se splatností	18 095	17 785
Termínové s výpovědní lhůtou	1 362	1 460
Ostatní závazky	<u>380</u>	<u>208</u>
	<u>34 204</u>	<u>33 228</u>
Závazky vůči spřízněným stranám	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Společnosti ve skupině (UCI)	390	727
Členové představenstva	11	11
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>19</u>	<u>29</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>423</u>	<u>770</u>

S výjimkou vkladů představenstva, dozorčí rady a vedení Banky 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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	1 811	737
Depozitní směnky a ostatní směnky	1 345	1 725
Kupónové dluhopisy	190	192
	<u>3 346</u>	<u>2 654</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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky v průběhu vypořádání a ostatní závazky	1 148	731
Záporná reálná hodnota derivátů (poznámka 26 (d))	310	256
Splatný daňový závazek	0	24
Sociální fond	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>1 460</u>	<u>1 013</u>

Položka Záporná reálná hodnota derivátů k 31. prosinci 2005 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 30 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 23 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 2005</u> %	<u>31. prosince 2004</u> %
Unicredito Italiano SpA	96,63	96,61
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 5 % základního kapitálu	<u>3,37</u>	<u>3,39</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Banka v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu provedla odkup akcií minoritních akcionářů. K 9. lednu 2006 došlo k převodu všech zbývajících akcií na společnost Unicredito Italiano SpA, která se tak stala 100%-ním akcionářem Banky.

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	ks	ks
Členové představenstva	0	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>137</u>	<u>137</u>
	<u>137</u>	<u>137</u>

Rozdělení zisku

Následující tabulka uvádí rozdělení zisku v roce 2004 a návrh rozdělení zisku za rok 2005:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Příděl do sociálního fondu	11	7
Převod do nerozděleného zisku	<u>187</u>	<u>188</u>
	<u>198</u>	<u>195</u>

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

Vzhledem k tomu, že zůstatek zákonného rezervního fondu dosahuje 20 % základního kapitálu, není již Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nelze použít na výplatu dividend.

Výnosy na akcii

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Čistý zisk (mil. Kč)	187	188
Počet emitovaných kmenových akcií (tis. ks)	1 360	1 360
Základní výnos na akcii (Kč)	137,50	138,23

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 provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2005 vytvořena rezerva ve výši 21 mil. Kč (31. prosince 2004: 21 mil. Kč) na základě vyhodnocení očekávaného výsledku těchto případů.

Potenciální aktiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Úvěrové přísliby	<u>14 152</u>	<u>12 440</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>		
Klientům	2 456	1 821
Akreditivy	<u>361</u>	<u>76</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	<u>2 817</u>	<u>1 897</u>
Hodnota poskytnutých záruk úvěrových příslibů	<u>16 969</u>	<u>14 337</u>

Rezerva na poskytnuté záruky byla k 31. prosinci 2005 rozpuštěna v plné výši (31. prosince 2004: 4 mil. Kč) (poznámka 10).

Potenciální aktiva se spřízněnými stranami

	<u>Úvěrové přísliby</u>		<u>Poskytnuté záruky</u>	
	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Vedoucí zaměstnanci	2	2	0	1
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>0</u>	<u>23</u>	<u>10</u>	<u>0</u>
	<u>2</u>	<u>25</u>	<u>10</u>	<u>1</u>

K 31. prosinci 2005 a 2004 Banka neměla žádná aktiva předaná do úschovy nebo předaná do správy.

Potenciální pasiva lze členit takto:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Hodnoty převzaté do úschovy a uložení</u>		
Akcie a podílové listy	1 451	1 096
Ostatní	<u>1 570</u>	<u>1 954</u>
	<u>3 021</u>	<u>3 050</u>
<u>Hodnoty převzaté do správy</u>		
Akcie a podílové listy	6 341	4 839
Dluhové cenné papíry	<u>39 825</u>	<u>33 416</u>
	<u>46 166</u>	<u>38 255</u>

Tyto hodnoty jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2005 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 2005 činila 47 546 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 39 777 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 31. prosinci 2005 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhové cenné papíry	<u>6 645</u>	<u>6 331</u>

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

Banka z takto přijatých dluhových cenných papírů dále k 31. prosinci 2005 poskytla cenné papíry v tržní hodnotě 610 mil. Kč v repo operacích (k 31. prosinci 2004: 0 mil. Kč).

Investiční přísliby

K 31. prosinci 2005 Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku ve výši 27 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 30 mil. Kč).

18 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	253	362
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	1 080	927
Úroky a diskont z dluhopisů	<u>199</u>	<u>143</u>
	<u>1 532</u>	<u>1 432</u>

V roce 2005 ani v roce 2004 nebyly do výnosů zahrnuty žádné úroky z prodlení z ohrožených pohledávek. Nesplacené úroky z prodlení za rok 2005 ve výši 14 mil. Kč (za rok 2004: 6 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

V roce 2005 a 2004 nebyly Bankou odpuštěny žádné úroky z prodlení.

19 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	159	138
Úroky z vkladů klientů a státu	359	386
Úroky a diskont z vydaných směnek	12	21
Úroky a diskont z vydaných hypotečních zástavních listů	32	24
Úroky z vydaných strukturovaných dluhopisů	<u>4</u>	<u>2</u>
	<u>566</u>	<u>571</u>

20 VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Zahraniční a tuzemské platby	139	110
Úvěry	115	75
Vedení účtů	79	57
Transakce s platebními kartami	41	35
Poplatky za úschovu	23	22
Hotovost, šeky	21	20
Garance	23	17
Přímé bankovníctví	9	9
Poplatky za správu	33	8
Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	10	7
Zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	10	6
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>508</u>	<u>368</u>
 Náklady na poplatky a provize		
Transakce s platebními kartami	24	23
Zahraniční a tuzemské platby	12	11
Zprostředkování obchodů	19	8
Uložení, správa a obchodování s cennými papíry	5	7
Ostatní náklady na poplatky a provize	<u>7</u>	<u>3</u>
	<u>67</u>	<u>52</u>
 Čistý zisk z poplatků a provizí	<u>441</u>	<u>316</u>

21 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodování s cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	21	45
Obchodování s cennými papíry v portfoliu k prodeji	0	- 2
Obchodování s cizími měnami	100	41
Ostatní kurzové rozdíly	186	181
Obchodování s deriváty	<u>- 32</u>	<u>- 14</u>
	<u>275</u>	<u>251</u>

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z prodeje majetku	139	1
Výnosy z odepsaných závazků	14	0
Zisky z prodeje společností s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	89
Ostatní provozní výnosy	<u>5</u>	<u>13</u>
	<u>158</u>	<u>103</u>

23 SPRÁVNÍ A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady na zaměstnance	582	524
Reklama a reprezentace	93	106
Informační technologie	75	78
Telekomunikace	80	73
Nájemné a leasing	72	60
Spotřeba materiálu, pohonných hmot a energie	34	40
Kancelářské a jiné výdaje	44	38
Spotřeba drobného hmotného majetku	9	15
Ostatní poradenství	3	10
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	10	8
Ostatní správní náklady	<u>99</u>	<u>68</u>
 Správní náklady celkem	 <u>1 101</u>	 <u>1 020</u>
 Pojištění vkladů a příspěvek do garančního fondu	 34	 61
Daňové penále	0	22
Náklady při převodu majetku	130	0
Ostatní provozní náklady	<u>0</u>	<u>3</u>
 Ostatní provozní náklady celkem	 <u>164</u>	 <u>86</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mzdy a odměny členů představenstva	27	23
Odměny členům dozorčí rady	1	1
Vedoucí zaměstnanci	34	35
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	373	333
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>147</u>	<u>132</u>
	<u>582</u>	<u>524</u>

Statistika zaměstnanců

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Průměrný počet zaměstnanců	790	802
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	9	9

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Zisk před zdaněním	275	253
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	- 249	- 132
Daňově neuznatelné náklady	<u>228</u>	<u>164</u>
Daňový základ / ztráta (-)	254	285
10% investiční odpočet	0	- 10
Neuplatněné ztráty z minulých let	0	0
Daňově uznatelné dary	<u>- 1</u>	<u>- 1</u>
Upravený daňový základ	253	274
Splatná daň z příjmů ve výši 26 % (resp. 28 %)	<u>66</u>	<u>77</u>
Doplatek za rok 2004 (resp. 2003)	5	1
Doměrek daně z příjmů	0	21
Odložená daňová pohledávka	6	- 41
Celkem	<u>77</u>	<u>58</u>
<u>Odložený daňový závazek</u>		
Zrychlené daňové odpisy	<u>- 4</u>	<u>- 10</u>
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	28	44
Přecenění cenných papírů k prodeji	5	0
Jiné opravné položky	1	0
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	0	0
Náklady daňově uznatelné až v okamžiku zaplacení	<u>10</u>	<u>7</u>
	<u>44</u>	<u>51</u>
Výsledná odložená daňová pohledávka	<u>40</u>	<u>41</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, které nebylo dosud ukončeno.

Odložená daňová pohledávka byla k 31.12.2005 vykázána ve výši 40 mil. Kč. (2004: 41 mil. Kč). Částka zahrnuje odložený daňový závazek ve výši 4 mil. Kč (2004: 10 mil. Kč), který představuje rozdíl uplatněných daňových a účetních odpisů majetku, a odloženou daňovou pohledávku v celkové výši 44 mil. Kč (2004: 51 mil. Kč). Změna odložené daně ve výkazu zisku a ztráty neobsahuje odloženou daňovou pohledávku z přecenění cenných papírů k prodeji, která je účtována ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

25 AKTIVA V ČLENĚNÍ DLE ČINNOSTÍ BANKY

Aktiva	Privátní a retailové	Firemní	Ostatní	Celkem
	<u>bankovnictví</u>	<u>bankovnictví</u>		
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
31. prosince 2005				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	1 165	1 165
Pohledávky za bankami	0	0	9 468	9 468
Pohledávky za klienty	5 548	25 315	0	30 863
Cenné papíry k obchodování	0	0	4 798	4 798
Cenné papíry k prodeji	0	0	737	737
Majetkové účasti	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>101</u>	<u>41</u>	<u>1 725</u>	<u>1 867</u>
	<u>5 649</u>	<u>25 356</u>	<u>17 893</u>	<u>48 898</u>
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>

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.

Banka vytváří opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám v souladu s Opatřením ČNB č. 9. Banka dále tvoří opravnou položku odpovídající snížení rozvahové hodnoty standardních pohledávek. Objektivním důkazem snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních pohledávek je existence dat, která indikují snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia, ačkoli toto snížení nelze ještě identifikovat podle jednotlivých pohledávek zařazených do portfolia. Portfolio opravné položky byly poprvé vytvořeny k 31. prosinci 2005.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

	<u>Tuzemsko</u>	Evropská <u>unie</u>	Ostatní <u>Evropa</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
31. prosince 2005					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 165	0	0	0	1 165
Pohledávky za bankami	8 573	484	147	264	9 468
Pohledávky za klienty	28 668	1 264	392	539	30 863
Cenné papíry k obchodování	526	2 722	58	1 492	4 798
Cenné papíry k prodeji	28	709	0	0	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 677</u>	<u>188</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>1 867</u>
	<u>40 637</u>	<u>5 367</u>	<u>597</u>	<u>2 297</u>	<u>48 898</u>
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>

(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 1 %. 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

	31. prosince 2005			31. prosince 2004		
	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	501	2	1	5 261	4	2
Swapy	<u>4 362</u>	<u>7</u>	<u>69</u>	<u>3 743</u>	<u>15</u>	<u>51</u>
	<u>4 863</u>	<u>9</u>	<u>70</u>	<u>9 004</u>	<u>19</u>	<u>53</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 151	2	22	1 805	27	41
Swapy	13 243	103	36	4 722	163	69
Nakoupené opce	749	4	0	0	0	0
Prodané opce	<u>749</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>15 892</u>	<u>109</u>	<u>62</u>	<u>6 527</u>	<u>190</u>	<u>110</u>
<u>Akciové deriváty</u>						
Nakoupené opce	2 747	155	0	591	51	0
Prodané opce	<u>2 747</u>	<u>0</u>	<u>151</u>	<u>591</u>	<u>0</u>	<u>50</u>
	<u>5 494</u>	<u>155</u>	<u>151</u>	<u>1 182</u>	<u>51</u>	<u>50</u>
Celkem	<u>26 249</u>	<u>273</u>	<u>283</u>	<u>16 713</u>	<u>260</u>	<u>213</u>

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

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 ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

II. Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

	31. prosince 2005			31. prosince 2004		
	Nominální hodnota mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Kladná reálná hodnota mil. Kč	Záporná reálná hodnota mil. Kč
Deriváty zajišťující úrokovou míru						
Swapy	<u>652</u>	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>821</u>	<u>0</u>	<u>43</u>

Deriváty zajišťující úrokovou míru

Swapy	<u>652</u>	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>821</u>	<u>0</u>	<u>43</u>
-------	------------	----------	-----------	------------	----------	-----------

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty spolu se související změnou v reálné hodnotě zajištěných položek (jakožto důsledek zajištěného rizika). V případě zajištěných úvěrů jsou změny v reálné hodnotě derivátu vykázány v položce „Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu“ (poznámka 18), v případě zajištěných dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, které byly takto označeny při prvotním zaúčtování, jsou změny v reálné hodnotě derivátu vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

(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 2005 0,35 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 0,3 mil. Kč).

Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 byla 0,4 mil. Kč. (2004: 1,0 mil. Kč).

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	978	89	41	9	13	35	1 165
Pohledávky za bankami	8 443	190	250	423	7	155	9 468
Pohledávky za klienty	24 342	5 458	873	3	26	161	30 863
Cenné papíry k obchodování	739	2 166	1 467	0	426	0	4 798
Cenné papíry k prodeji	28	709	0	0	0	0	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 739</u>	<u>51</u>	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>1 867</u>
	<u>36 269</u>	<u>8 663</u>	<u>2 707</u>	<u>435</u>	<u>473</u>	<u>351</u>	<u>48 898</u>
Pasiva							
Závazky vůči bankám	3 552	583	0	827	0	550	5 512
Závazky vůči klientům	22 649	6 408	4 149	24	467	507	34 204
Závazky z dluhových cenných papírů	2 828	272	244	0	0	2	3 346
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	0	1 000
Rezervy	29	0	0	0	0	0	29
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>4 254</u>	<u>372</u>	<u>155</u>	<u>9</u>	<u>11</u>	<u>6</u>	<u>4 807</u>
	<u>34 312</u>	<u>7 635</u>	<u>4 548</u>	<u>860</u>	<u>478</u>	<u>1 065</u>	<u>48 898</u>
Čistá výše rozvahových aktiv / pasiv (-)	1 957	1 028	-1 841	-425	-5	-714	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic ze potových a pevných termínových operací	<u>- 1 912</u>	<u>- 1 029</u>	<u>1 829</u>	<u>427</u>	<u>9</u>	<u>727</u>	<u>51</u>
Čistá otevřená měnová pozice	<u>45</u>	<u>- 1</u>	<u>- 12</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>13</u>	<u>51</u>

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>

(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 2005 2,4 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 2,0 mil. Kč). Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 byla 2,9 mil. Kč (2004: 2,0 mil. Kč).

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 2005

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	1 165	1 165
Pohledávky za bankami	9 043	383	42	0	0	9 468
Pohledávky za klienty	15 522	11 387	4 055	353	- 454*	30 863
Cenné papíry k obchodování	3 545	93	666	494	0	4 798
Cenné papíry k prodeji	0	0	281	428	28	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>101</u>	<u>136</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>1 620</u>	<u>1 867</u>
	<u>28 211</u>	<u>11 999</u>	<u>5 054</u>	<u>1 275</u>	<u>2 359</u>	<u>48 898</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	5 311	101	100	0	0	5 512
Závazky vůči klientům	32 243	1 304	277	0	380	34 204
Závazky z dluhových cenných papírů	1 338	5	921	1 082	0	3 346
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	29	29
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>- 2</u>	<u>- 42</u>	<u>195</u>	<u>134</u>	<u>4 522</u>	<u>4 807</u>
	<u>39 890</u>	<u>1 368</u>	<u>1 493</u>	<u>1 216</u>	<u>4 931</u>	<u>48 898</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 11 679	10 631	3 561	59	-2 572	0
Čistá výše podrozvahových pozic ze spotových a pevných termínových operací	<u>878</u>	<u>1 221</u>	<u>- 1 578</u>	<u>- 470</u>	<u>0</u>	<u>51</u>
Čistá otevřená pozice	<u>- 10 801</u>	<u>11 852</u>	<u>1 983</u>	<u>- 411</u>	<u>- 2 572</u>	<u>51</u>

* Položka je uvedena v čisté výši - 454 mil. Kč včetně částky - 794 mil. Kč, která představuje opravnou položku na pohledávky z úvěrů (poznámka 5).

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

31. prosince 2004

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	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.

(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 neudržuje 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 2005

Aktiva	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	1 - 5 let <u>mil. Kč</u>	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	658	0	0	0	507	1 165
Pohledávky za bankami	8 886	442	140	0	0	9 468
Pohledávky za klienty	8 473	7 040	8 231	7 484	- 365*	30 863
Cenné papíry k obchodování	552	93	3 302	851	0	4 798
Cenné papíry k prodeji	0	0	281	428	28	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>100</u>	<u>8</u>	<u>139</u>	<u>0</u>	<u>1 620</u>	<u>1 867</u>
	<u>18 669</u>	<u>7 583</u>	<u>12 093</u>	<u>8 763</u>	<u>1 790</u>	<u>48 898</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	5 311	101	100	0	0	5 512
Závazky vůči klientům	32 043	587	1 194	0	380	34 204
Závazky z dluhových cenných papírů	1 342	0	922	1 082	0	3 346
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	29	29
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>52</u>	<u>20</u>	<u>172</u>	<u>41</u>	<u>4 522</u>	<u>4 807</u>
	<u>38 748</u>	<u>708</u>	<u>2 388</u>	<u>2 123</u>	<u>4 931</u>	<u>48 898</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 20 079</u>	<u>6 875</u>	<u>9 705</u>	<u>6 640</u>	<u>- 3 141</u>	<u>0</u>

* Položka je uvedena v čisté výši - 365 mil. Kč včetně částky - 794 mil.Kč, která představuje opravnou položku na pohledávky z úvěrů (poznámka 5).

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	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.

27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Majoritní akcionář Banky provedl v lednu 2006 odkup akcií minoritních akcionářů a stal se tak 100%-ním akcionářem Banky, více viz. poznámka 16 přílohy.

Datum sestavení



10. února 2006

Podpis statutárního zástupce



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 auditora pro akcionáře společnosti Živnostenská banka, a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. března 2006 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Živnostenská banka, a.s. k 31. prosinci 2005. Za konsolidovanou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

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

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Živnostenská banka, a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví.”

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

V Praze, dne 21. dubna 2006

KPMG Česká republika

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
odvětví C, vložka 326

IČ 00883115
DIČ CZ00563116

Živnostenská banka
Praha 1
č.ú./account no
CZK 40040904/0400
USD 1178210014/0400
EUR 1178210008/0400

Konsolidovaná účetní závěrka auditovaná podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2005

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		2005 mil. Kč	2004 mil. Kč
Úrokové výnosy	2	1 532	1 432
Úrokové náklady	2	<u>-566</u>	<u>-571</u>
Úroková marže		966	861
Výnosy z poplatků a provizí	3	508	368
Náklady na poplatky a provize	3	<u>-67</u>	<u>-52</u>
Zisk z poplatků a provizí		441	316
Čistý zisk z finančních operací	4	275	251
Ostatní provozní výnosy	5	42	87
Všeobecné administrativní a správní náklady	6	-1 432	-1 350
Ztráty ze snížení hodnot úvěrů a půjček, odpisy úvěrů a půjček a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	7	<u>-29</u>	<u>-107</u>
Čisté provozní výnosy		263	58
Čistý zisk z prodeje majetkových účastí	8	<u>0</u>	<u>67</u>
Zisk před zdaněním		263	125
Daň z příjmů	9	<u>-77</u>	<u>-58</u>
Čistý zisk	10	<u>186</u>	<u>67</u>
Výnos na akcii (vyjádřený v Kč na akcii)			
- základní a zředěný	10	<u>136.7</u>	<u>49.2</u>

Následující příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná rozvaha za rok končící 31. prosince 2005

Rok končící 31. prosince

	<u>Poznámka</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
		mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	11	1 165	1 979
Cenné papíry k obchodování	12	4 095	5 019
Finanční deriváty k obchodování	15	273	260
Pohledávky vůči ostatním bankám	13	9 468	12 428
Půjčky a úvěry klientům	16	30 863	24 269
Finanční investice	14	1 440	779
Splatná daňová pohledávka		36	0
Odložená daňová pohledávka	9	40	41
Hmotný majetek	19	1 238	1 456
Nehmotný majetek	19	83	108
Ostatní aktiva	20	<u>197</u>	<u>197</u>
Aktiva celkem		<u>48 898</u>	<u>46 536</u>
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	21	5 512	5 389
Závazky vůči klientům	22	34 204	33 228
Finanční deriváty a závazky z obchodování	15	310	256
Vydané dluhové cenné papíry	23	3 346	2 654
Podřízený dluh	24	1 000	1 000
Ostatní pasíva	25	1 151	771
Rezervy	26	29	37
Splatný daňový závazek		<u>0</u>	<u>24</u>
Závazky celkem		<u>45 552</u>	<u>43 359</u>
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál (1 360 410 kusů plně splacených akcií)		1 360	1 360
Nerozdělený zisk		920	734
Zákonný rezervní fond		272	272
Oceňovací rozdíly		-17	0
Ostatní fondy		<u>811</u>	<u>811</u>
Vlastní kapitál		<u>3 346</u>	<u>3 177</u>
Pasíva celkem		<u>48 898</u>	<u>46 536</u>

Konsolidovaná účetní závěrka byla 10. března 2006 schválena představenstvem Banky. 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 2005**

	Základní kapitál mil. Kč	Zákonný rezervní fond mil. Kč	Oceňovací rozdíly mil. Kč	Ostatní fondy mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Vlastní kapitál celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2004	<u>1 360</u>	<u>272</u>	<u>0</u>	<u>811</u>	<u>667</u>	<u>3 110</u>
Čistý zisk	<u>0</u>	<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>0</u>	<u>811</u>	<u>734</u>	<u>3 177</u>
Čistý zisk	<u>0</u>	<u>0</u>	0	<u>0</u>	<u>186</u>	186
Přecenění cenných papírů k prodeji			<u>-17</u>			<u>-17</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>1 360</u>	<u>272</u>	<u>-17</u>	<u>811</u>	<u>920</u>	<u>3 346</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 penežních toků za rok končící 31. prosince 2005

	Poznámka	Rok končící 31. prosince	
		2005 mil. Kč	2004 mil. Kč
Peněžní toky z provozní činnosti			
Úroky přijaté		1 524	1 431
Úroky placené		-603	-562
Přijaté poplatky a provize		441	316
Čisté výnosy z obchodování a ostatní přijaté výnosy		374	674
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek		1	13
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-1 148	-1 113
Placené daně z příjmů		<u>-108</u>	<u>-206</u>
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		481	553
Změny v provozních aktivech a závazcích:			
Čisté snížení obchodního portfolia cenných papírů		825	-398
Čisté zvýšení (-) / snížení úvěrů a ostatních pohledávek za bankami		776	415
Čisté zvýšení (-) půjček a úvěrů klientům		-6 594	-1 959
Čisté snížení ostatních aktiv		0	-17
Čisté snížení (-) / zvýšení závazků vůči bankám		123	610
Čisté snížení závazků ke klientům		976	-1 447
Čisté snížení vydaných cenných papírů		692	-758
Čisté zvýšení ostatních závazků		<u>380</u>	<u>-795</u>
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		<u>-2 341</u>	<u>-3 796</u>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z prodeje dceřiných společností, očištěné o odprodanou hotovost a hotovostní ekvivalenty	8	0	122
Platby za pořízení hmotného a nehmotného majetku		-239	-352
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		139	0
Příjmy z dividend		0	0
Platby za nákup cenných papírů k prodeji		-911	-326
Příjmy z prodeje a odkupu cenných papírů		<u>250</u>	<u>256</u>
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		<u>-761</u>	<u>-300</u>
Dopad kurzových rozdílů na hotovost a peněžní ekvivalenty		<u>5</u>	<u>-420</u>
Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-3 097	-4 516
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	<u>13 193</u>	<u>17 709</u>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	<u>10 096</u>	<u>13 193</u>

V roce 2005 a 2004 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 2005

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.

Současná činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk;
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů;
- vedení běžných a termínovaných korunových a devizových účtů;
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství;
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu;
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb;
- obchodování s 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 „Banka“. 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 Zivnostenska Finance, B.V, která však není konsolidována z důvodu nemateriality.

Od 11. února 2003 má v Bance rozhodující vliv UniCredito Italiano Spa (dále jen „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 finančního 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 je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním vybraných finančních nástrojů na jejich reálnou hodnotu.

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 Banka 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 Bankou.

Banka prodala 7. ledna 2004 svou dceřinou společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. V současné době banka vlastní pouze jednu dceřinou společnost, a to Živnostenska Finance BV, která je pro účely konsolidace považována za nemateriální. Výkazy roku 2005 proto nezahrnují čistou hodnotu aktiv a výsledky žádné dceřiné společnosti. Srovnatelné údaje za rok 2004 zahrnují pouze výsledek z prodeje ŽB – Trust, investiční společnosti, a.s.

(c) Transakce v zahraničních měnách

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány v českých korunách, které jsou měnou vykazování Banky.

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.

(d) Finanční deriváty

Finanční deriváty, včetně termínovaných měnových obchodů, FRA, měnových a úrokových swapů, a ostatních finančních derivátů jsou v okamžiku pořízení zachyceny v nominální hodnotě v podrozvaze a od okamžiku vypořádání jsou následně přeceňovány na reálnou hodnotu v rozvaze. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykázány 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 vykázány 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 derivátů určených k obchodování jsou vykázány v čistém zisku z finančních operací.

K datu uzavření finančního derivátu Banka 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 Banky pro účtování o finančních derivátech jako zajišťovacích nástrojích zahrnují:

- a) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb;
- b) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- c) zajištění je průběžně efektivní.

Změny reálných hodnot derivátů určených a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty a průkazně vysoce efektivních 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 držенých za účelem obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Reálné hodnoty derivátů držенých pro účely obchodování a zajištění jsou uvedeny v poznámce 15.

(e) 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.

(f) 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. 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.

(g) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů zahrnují cenné papíry k obchodování a cenné papíry takto určené bankou při prvotním zaúčtování (vykázané v bilanci jako „Finanční investice“). 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 oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se nejprve vykazují v pořizovací ceně, která zahrnuje i transakční náklady, a následně jsou přeceněny na reálnou hodnotu. Veškeré příslušné realizované a nere realizované zisky a ztráty jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z cenných papírů k obchodování jsou vykázané jako „Úrokové výnosy“. Přijaté dividendy jsou vykázané 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.

(h) 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 podle původního zaúčtování (jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo cenné papíry k prodeji), přičemž závazek protistrany je vykázan podle povahy v položkách závazky vůči bankám, ostatní depozita nebo závazky vůči klientům. Cenné papíry pořízené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) nejsou vykázané v bilanci a související pohledávky za protistranami jsou vykázané jako 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 vykázané, pokud nejsou prodány třetí stranám. V tom případě je nákup a prodej cenných papírů spolu s odpovídajícím ziskem nebo ztrátou zachycen v čistém zisku z obchodování. Závazek vrátit tyto cenné papíry je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování.

(i) 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. Následně jsou přeceněny 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 vlastním kapitálu jako „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Příjem plynoucí z úroků z držení 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.

(j) 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 2005 a 2004 neměla Banka žádné cenné papíry držené do splatnosti.

(k) Poskytnuté úvěry a opravné položky na klasifikované úvěry

Úvěry poskytnuté bankou přímo vypůjčitelům nebo prostřednictvím zprostředkovatele se při čerpání úvěru vykazují v aktivech jako „Úvěry a pohledávky“ a jsou vedeny v účetní hodnotě zahrnující ztráty ze snížení hodnoty. Výdaje od třetích stran, jako např. právní poplatky vzniklé při zajišťování úvěru, se účtují jako součást transakčních nákladů. Veškeré půjčky a úvěry jsou účtovány v okamžiku poskytnutí hotovosti vypůjčitelům.

Pro pohledávky, které jsou kupovány, zahrnuje kupní cena všechny výdaje spojené s touto kupní cenou, např. výdaje související s ohodnocením koupených pohledávek expertem, poplatky a výdaje za právní služby. Takovéto pohledávky jsou účtovány v nákupní ceně očištěné o snížení hodnoty a jsou klasifikovány jako „Úvěry a pohledávky“.

Specifická opravná položka na úvěrové riziko při snižování hodnoty úvěrů se vytváří v případě, že existuje objektivní důkaz o tom, že Banka nebude schopná 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.

Opravné položky na úvěrové riziko pokrývají 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 ztrátám ze snížení hodnoty úvěrů a půjček.

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.

(I) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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 Banka současný smluvní nebo mimosmluvní závazek v důsledku události, 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 příspěvky na 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. Banka neuzavřela žádnou smlouvu týkající se finančního leasingu.

(r) Akcepty

Akcepty představují závazky Banky zaplatit za směnky vystavené klienty. Banka 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 Banka vystupuje jako zástupce, svěřenecký správce nebo zprostředkovatel.

(t) Změny v účetních postupech

V souladu se změnami ve standardu IAS 39 vyazuje Banka změny v reálné hodnotě u cenných papírů k prodeji ve vlastním kapitálu. Vzhledem k tomu, že tato změna je považována za změnu účetní metody, Banka změnila srovnatelné údaje roku 2004 tak, aby byla v souladu s novými postupy (poznámka 27). Banka rovněž v souladu s IAS 39 rozhodla o změně klasifikace vybraných cenných papírů k prodeji a od 1. ledna 2004 je zařadila do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů.

2 ÚROKOVÁ MARŽE

	<u>31. prosince</u> <u>2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince</u> <u>2004</u> mil. Kč
Úrokové výnosy		
Úroky z mezibankovních transakcí	253	362
Úroky z úvěřů zákazníkům a státu	1 080	927
Úroky a slevy z dluhových cenných papírů	<u>199</u>	<u>143</u>
	<u>1 532</u>	<u>1 432</u>
Úrokové náklady		
Úroky z mezibankovních transakcí	159	138
Úroky z vkladů zákazníků a státu	359	386
Úroky a slevy z vydaných certifikátů a vkladů	12	21
Úroky a slevy z vydaných hypotečních zástavních listů	32	24
Úroky z finančních derivátů	<u>4</u>	<u>2</u>
	<u>566</u>	<u>571</u>
Úroková marže	<u>966</u>	<u>861</u>

V roce 2005 ani v roce 2004 nebyly do výnosů zahrnuty žádné úroky z prodlení z ohrožených pohledávek. Nesplacené úroky z prodlení za rok 2005 ve výši 14 mil. Kč (za rok 2004: 6 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

V roce 2005 a 2004 nebyly Bankou odpuštěny žádné úroky z prodlení.

3 ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	<u>31. prosince</u> <u>2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince</u> <u>2004</u> mil. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Zahraniční a tuzemské platby	139	110
Úvěry	115	75
Vedení účtů	79	57
Transakce s platebními kartami	41	35
Poplatky za úschovu	23	22
Hotovost, šeky	21	20
Garance	23	17
Přímé bankovníctví	9	9
Poplatky za správu	33	8
Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	10	7
Zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	10	6
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	<u>5</u>	<u>2</u>
	<u>508</u>	<u>368</u>
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na mezibankovní operace	12	11
Náklady na transakce s platebními kartami	24	23
Zprostředkování obchodů	24	15
Náklady na ostatní operace	<u>7</u>	<u>3</u>
	<u>67</u>	<u>52</u>
Zisk z poplatků a provizí	<u>441</u>	<u>316</u>

4 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<i>Čistý zisk z obchodování</i>		
Cenné papíry a derivátové nástroje	-2	32
Kurzové zisky	<u>286</u>	<u>222</u>
	<u>284</u>	<u>254</u>
<i>Čistý zisk z finančních investic</i>		
Realizované zisky/(ztráty) z cenných papírů k prodeji	0	1
Nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů (zahrnující efekt z derivátů zajišťujících reálnou hodnotu)	<u>-9</u>	<u>-4</u>
	<u>-9</u>	<u>-3</u>
Čistý zisk z finančních operací	<u>275</u>	<u>251</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 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Rozpuštění rezerv na záruky a ostatních specifických rezerv (poznámka 26)	14	77
Čistý zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	9	0
Ostatní provozní výnosy	<u>19</u>	<u>10</u>
	<u>42</u>	<u>87</u>

6 PROVOZNÍ NÁKLADY

<u>Provozní náklady</u>	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Mzdové a ostatní osobní náklady	594	536
Odpisy	229	216
Ztráta hodnoty fixních aktiv	55	0
Náklady na reklamu a representaci	93	106
Telekomunikační služby	80	73
Informační technologie	75	78
Nájemné a poplatky	72	60
Stacionární a podobné náklady	44	38
Spotřeba materiálu, paliv a energie	34	40
Pojistné klientských vkladů a příspěvky do garančního fondu	34	61
Náklady na audit, daňové poradenství a poradenství	10	8
Spotřeba drobných fixních aktiv	9	15
Ostatní poradenství	3	10
Daňové sankce	0	22
Ostatní náklady	<u>100</u>	<u>87</u>
	<u>1 432</u>	<u>1 350</u>
<u>Mzdové a ostatní osobní náklady</u>		
Mzdy a platy	435	392
Sociální zabezpečení a příděl do sociálního fondu	154	139
Náklady na penzijní připojištění	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>594</u>	<u>536</u>

Průměrný počet zaměstnanců Banky za rok 2005 byl 790 zaměstnanců (2004: 802).

7 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ A PŮJČEK KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<i>Rozpuštění / (přírůstky) opravných položek</i>		
Rozpuštění / (přírůstky) opravných položek	<u>78</u>	<u>-102</u>
<i>Výnosy z dříve odepsaných pohledávek</i>		
Odepsané pohledávky vůči klientům	-108	-18
Výnosy z dříve odepsaných úvěrů	<u>1</u>	<u>13</u>
	<u>-107</u>	<u>-5</u>
Celkové ztráty ze snížení hodnoty úvěrů za období	<u>-29</u>	<u>-107</u>

Pohyby v opravných položkách k úvěrům jsou následující:

	Individuální ztráty ze snížení hodnoty úvěrů klientům mil. Kč	Ztráty ze snížení hodnoty homogenních standardních úvěrů klientům mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2004	432	338	770
Přírůstky	348	0	348
Použití	-17	0	-17
Rozpuštění	-133	-87	-220
Úpravy o kursové rozdíly	<u>-9</u>	<u>0</u>	<u>-9</u>
K 31. prosinci 2004	<u>621</u>	<u>251</u>	<u>872</u>
Přírůstky	365	117	482
Úbytky	-102	0	-102
Rozpuštění	<u>-207</u>	<u>-251</u>	<u>-458</u>
K 31. prosinci 2005	<u>677</u>	<u>117</u>	<u>794</u>

8 PRODEJ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

K 7. lednu 2004 banka prodala svoji dceřinou společnost ŽB - Trust, investiční společnost, a.s., společností 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.

Žádná dceřiná společnost nebyla prodána během roku 2005

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

9 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Splatná daň	71	99
Odložená daň	<u>6</u>	<u>-41</u>
Daň z příjmů	<u>77</u>	<u>58</u>

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

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	<u>263</u>	<u>125</u>
Teoretický daňový náklad při daňové sazbě 26% (28%)	68	35
Příjmy nepodléhající dani z příjmů	-65	-37
Náklady nepodléhající dani z příjmů	59	46
10% investiční odpočet	0	-3
Daňový efekt konsolidačních úprav včetně daňového štítu	0	36
Doplatek daňové povinnosti za rok 2004 (2003)	5	1
Doměrek daně	4	21
Změna stavu odložené daňové pohledávky	<u>6</u>	<u>-41</u>
	<u>77</u>	<u>58</u>

Efektivní daňová sazba banky je 29,3% (31. prosince 2004: 46,4%).

Odložená daň

	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
<i>Změny v odložené dani ve výkazu zisku a ztráty</i>		
Odložená daňová pohledávka		
Daňově neuznatelné opravné položky k úvěrům	28	44
Ostatní časové rozlišení	<u>11</u>	<u>7</u>
	<u>39</u>	<u>51</u>
Odložený daňový závazek		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou fixních aktiv	<u>-4</u>	<u>-10</u>
<i>Změny v odložené dani ve vlastním kapitálu</i>		
Přecenění cenných papírů k prodeji	<u>5</u>	<u>0</u>
Čistá odložená daňová pohledávka	<u>40</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 (2004: 28%, 26% a 24%).

10 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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
Čistý zisk připadající akcionářům (mil. Kč)	186	67
Vážený průměr emitovaných kmenových akcií (počet)	1 360 410	1 360 410
Základní a zředěný výnos na akcii (Kč na akcii)	<u>136,7</u>	<u>49,2</u>

11 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U EMISNÍ BANKY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	651	548
Vklady u emisní banky mimo povinné minimální rezervy	<u>7</u>	<u>3</u>
Součást hotovosti a hotovostních ekvivalentů (poznámka 31)	<u>658</u>	<u>551</u>
Povinné minimální rezervy u centrální banky	<u>507</u>	<u>1 428</u>
	<u>1 165</u>	<u>1 979</u>

Povinné minimální rezervy nemůže Banka používat k financování svých běžných operací. Tyto vklady jsou úročeny Repo sazbou v Kč, která činila k 31. prosinci 2005 2,0% (k 31. prosinci 2004: 2,5%).

12 CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Státní pokladniční poukázky	100	357
Kótované dluhopisy vydané finančními institucemi	<u>3 995</u>	<u>4 662</u>
	<u>4 095</u>	<u>5 019</u>

Státní pokladniční poukázky zahrnují 70 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 160 mil. Kč) se zbytkovou splatností do 90 dnů od data sestavení bilance (poznámka 31). Pokladniční poukázky jsou klasifikovány jako aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

Kótované dluhopisy vydané finančními institucemi zahrnují peněžní ekvivalenty 482 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 491 mil. Kč) se zbytkovou splatností do 90 dnů od data sestavení bilance (poznámka 31). Dluhopisy jsou klasifikovány jako aktiva k obchodování a jsou oceněny reálnou hodnotou.

13 POHLEDÁVKY ZA OSTATNÍMI BANKAMI

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	49	95
Reverzní repo operace s centrální bankou	6 233	6 468
Vklady u ostatních bank	2 908	5 428
Půjčky ostatním bankám	<u>278</u>	<u>437</u>
	<u>9 468</u>	<u>12 428</u>

Celková hodnota obsahuje peněžní ekvivalenty v částce 8 886 mil. Kč (31. prosince 2004: 11 991 mil. Kč) pohledávek za ostatními bankami s méně než 90 dny do splatnosti (poznámka 31)

14 FINANČNÍ INVESTICE

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<i>Cenné papíry k prodeji</i>		
Kotované dluhopisy	709	0
Kotované podílové listy	14	12
Nekotované cenné papíry	<u>15</u>	<u>10</u>
	<u>738</u>	<u>22</u>
<i>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů</i>		
Kotované cenné papíry vydané finančními institucemi	521	482
Kotované cenné papíry vydané nefinančními institucemi	<u>181</u>	<u>275</u>
	<u>702</u>	<u>757</u>
	<u>1 440</u>	<u>779</u>

Dluhopisy a podobné kótované dlužné cenné papíry k 31. prosinci 2005 zahrnují cenné papíry s fixním úročením do splatnosti v hodnotě 1 411 mil. Kč (31. prosince 2004: 757 mil. Kč).

15 FINANČNÍ DERIVÁTY A ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

Banka 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 směnit jeden typ peněžního toku za jiný. Výsledkem swapu je ekonomická směna měn nebo úrokových měr. Kromě určitých případů měnových swapů nedochází ke směně jistiny. Úvěrové riziko Skupiny představují potenciální náklady na náhradu swapového obchodu jiným obdobným obchodem, pokud protistrana nedostojí svým závazkům. Banka 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 shodovat s výší peněžních toků nebo současnou tržní hodnotu nástroje, a proto nepředstavuje výši úvěrového, kterému je Banka vystavena. Finanční deriváty se stávají příznivými (pohledávky) nebo nepříznivými (závazky) následkem výkyvů tržních úrokových měr a měnových kurzů ve vazbě na jejich podmínky. Souhrnné smluvní nebo pomyslné hodnoty držených finančních derivátů a míra, v níž finanční deriváty nabývají příznivých nebo nepříznivých hodnot způsobují, že souhrnné reálné hodnoty finančních derivátů mohou v čase výrazně kolísat. Reálné a pomyslné hodnoty držených finančních derivátů jsou vykázány v následující tabulce.

	31. prosince 2005			31. prosince 2004		
	Nominální	Reálná	Reálná	Nominální	Reálná	Reálná
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
	mil. Kč	kladná	záporná	mil. Kč	kladná	záporná
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Deriváty zajišťující reálnou hodnotu						
Úrokové swapy	<u>652</u>	<u>0</u>	<u>27</u>	<u>821</u>	<u>0</u>	<u>43</u>
Deriváty k obchodování						
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	501	2	1	5 261	4	2
Swapy	<u>4 362</u>	<u>7</u>	<u>69</u>	<u>3 743</u>	<u>15</u>	<u>51</u>
	<u>4 863</u>	<u>9</u>	<u>70</u>	<u>9 004</u>	<u>19</u>	<u>53</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	1 151	2	22	1 805	27	41
Swapy	13 243	103	36	4 722	163	69
Nakoupené opce	749	4	0	0	0	0
Prodané opce	<u>749</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>15 892</u>	<u>109</u>	<u>62</u>	<u>6 527</u>	<u>190</u>	<u>110</u>
<u>Úvěrové deriváty</u>						
Nakoupené opce	2 747	155	0	591	51	0
Prodané opce	<u>2 747</u>	<u>0</u>	<u>151</u>	<u>591</u>	<u>0</u>	<u>50</u>
	<u>5 494</u>	<u>155</u>	<u>151</u>	<u>1 182</u>	<u>51</u>	<u>50</u>
Deriváty a ostatní závazky z obchodování celkem						
Úrokové	5 515	9	97	9 825	19	96
Měnové	15 892	109	62	6 527	190	110
Úvěrové	<u>5 494</u>	<u>155</u>	<u>151</u>	<u>1 182</u>	<u>51</u>	<u>50</u>
	<u>26 901</u>	<u>273</u>	<u>310</u>	<u>17 534</u>	<u>260</u>	<u>256</u>

Banka provádí přibližně 70% transakcí s úrokovými a měnovými deriváty s ostatními finančními institucemi (2004: 70%). Vedení stanovilo limity ztráty a splatnosti.

16 PŮJČKY A ÚVĚRY KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Soukromý sektor	86	98
Finanční sektor	2 133	863
Nefinanční sektor – právnické osoby	24 138	20 873
Fyzické osoby	5 300	3 307
	<u>31 657</u>	<u>25 141</u>
Opravná položka k portfolio standardních pohledávek	-117	-251
Opravné položky hodnoty individuálním úvěrům	-677	-621
	<u>-794</u>	<u>-872</u>
Čisté úvěry a půjčky klientům	<u>30 863</u>	<u>24 269</u>

Výše půjček a úvěrů klientům k 31. prosinci 2005 a 2004 zahrnuje též úvěry společnostem s podstatným vlivem a spřízněným stranám, které jsou podrobněji popsány dále.

Hrubá výše k 31. prosinci 2005 a 2004 nejpřesněji vyjadřuje maximální výši úvěrového rizika Banky z těchto transakcí bez zohlednění reálné hodnoty zajištění.

17 CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

Banka nemá žádné cenné papíry klasifikované jako držené do splatnosti.

18 NEKONSOLIDOVANÉ SPOLEČNOSTI

K 7. lednu 2004 prodala banka svůj podíl v přidružené jednotce, ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. společnosti Pioneer Global Zaset Management S.p.A. Prodejní cena byla 4 735 800 Kč za jednu akcii. Celková prodejní cena činila 94 mil. Kč.

K 31. prosinci 2005

Jméno, sídlo společnosti, <u>hlavní předmět podnikání</u>	<u>Počet akcií</u> v kusech	Požizovací <u>cena</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Vlastní <u>jmění</u> mil. Kč	Základní <u>kapitál</u> mil. Kč	<u>Podíl</u> %
Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg Zuidost, Nizozemí	n/a*	1	1	0	1	100
Ztráty ze snížení hodnoty		<u>-1</u>				
Čistá hodnota		<u>0</u>				

*n/a – není aplikováno

K 31. prosinci 2004

Zivnostenska Finance B.V. Haaksbergweg Zuidost, Nizozemí	n/a*	1	1	0	1	100
Ztráty ze snížení hodnoty		<u>-1</u>				
Čistá hodnota		<u>0</u>				

*n/a – není aplikováno

19 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK
Nehmotný majetek

	Software (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
<u>Pořizovací cena</u>			
K 1. lednu 2004	622	17	639
Přírůstky	72	1	73
Úbytky	0	0	0
K 31. prosinci 2004	694	18	<u>712</u>
K 1. lednu 2005	694	18	712
Přírůstky	48	2	50
Úbytky	-30	0	-30
K 31. prosinci 2005	712	20	<u>732</u>
<u>Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty</u>			
K 1. lednu 2004	541	13	554
Přírůstky	47	3	50
Úbytky	0	0	0
K 31. prosinci 2004	588	16	<u>604</u>
K 1. lednu 2005	588	16	604
Přírůstky	51	1	52
Ztráty ze snížení hodnoty	23	0	23
Úbytky	-30	0	-30
K 31. prosinci 2005	632	17	<u>649</u>
<u>Čistá hodnota</u>			
K 31. prosinci 2004	106	2	<u>108</u>
K 31. prosinci 2005	80	3	<u>83</u>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis softwaru ve výši 22,9 mil. Kč. Důvodem bylo plánované nahrazení tohoto softwaru novým softwarem v dubnu roku 2006.

Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky a umělecká díla (mil. Kč)	Budovy (mil. Kč)	Stroje, přístroje a zařízení (mil. Kč)	Pořízení hmotného majetku a zálohy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
<u>Pořizovací cena</u>					
K 1. lednu 2004	45	1 576	1 127	22	2 770
Přírůstky	0	85	142	52	279
Úbytky	0	0	-29	0	-29
K 31. prosinci 2004	45	1 661	1 240	74	<u>3 020</u>
K 1. lednu 2005	45	1 661	1 240	74	3 020
Přírůstky	0	81	108	0	189
Úbytky	0	0	0	-67	-67
Ostatní úpravy	-10	-182	-121	0	-313
K 31. prosinci 2005	35	1 560	1 227	7	<u>2 829</u>
<u>Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty</u>					
K 1. lednu 2004	0	499	928	0	1 427
Změna za rok	0	61	105	0	166
Úbytky	0	0	-29	0	-29
K 31. prosinci 2004	0	560	1 004	0	<u>1 564</u>
K 1. lednu 2005	0	560	1 004	0	1 564
Změna za rok	0	68	109	0	177
Snížení hodnoty	0	32	0	0	32
Úbytky	0	-66	-116	0	-182
K 31. prosinci 2005	0	594	997	0	<u>1 591</u>
<u>Čistá hodnota</u>					
K 31. prosinci 2004	45	1 101	236	74	<u>1 456</u>
K 31. prosinci 2005	35	966	230	7	<u>1 238</u>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis provozní budovy ve výši 32,5 mil. Kč. Důvodem bylo identifikované znehodnocení těchto budov, které je chápáno jako trvalého charakteru.

20 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Náklady příštích období	27	19
Dohadné položky aktivní	15	10
Ostatní dlužníci	84	44
Poskytnuté provozní zálohy	37	35
Ostatní	<u>34</u>	<u>89</u>
	<u>197</u>	<u>197</u>

21 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty	278	104
Úvěry přijaté od ostatních bank	0	10
Termínovaná deposita ostatních bank	4 623	5 275
Přijaté úvěry v rámci REPO operací	<u>611</u>	<u>0</u>
	<u>5 512</u>	<u>5 389</u>

22 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky vůči vládním institucím	1 275	1 435
Závazky vůči městům a obcím	89	18
Závazky vůči soukromým klientům	<u>32 840</u>	<u>31 775</u>
	<u>34 204</u>	<u>33 228</u>
Závazky splatné na požádání	14 367	13 775
Termínované účty s pevným termínem	18 095	17 785
Termínované účty s výpovědní lhůtou	1 362	1 460
Ostatní	<u>380</u>	<u>208</u>
	<u>34 204</u>	<u>33 228</u>

23 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Střednědobé hypoteční zástavní listy emitované v Kč	1 811	737
Depozitní a ostatní směnky	1 345	1 725
Dluhopisy	<u>189</u>	<u>192</u>
	<u>3 346</u>	<u>2 654</u>

24 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 2009 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.

25 OSTATNÍ PASÍVA

	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Účty časového rozlišení	1	38
Dohadné účty pasivní	211	50
Platby na cestě	715	478
Ostatní dlužníci	185	100
Závazky vůči zaměstnancům	29	102
Ostatní	<u>10</u>	<u>3</u>
	<u>1 151</u>	<u>771</u>

26 REZERVY

Banka měla následující rezervy a opravné položky pro riziková aktiva

Rezervy	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2004</u> mil. Kč
Specifické rezervy na záruky (poznámka 16)	0	4
Ostatní	<u>29</u>	<u>33</u>
	<u>29</u>	<u>37</u>

Pohyb v rezervách může být analyzován následovně

	<u>Specifické rezervy na záruky</u> mil. Kč	<u>Ostatní rezervy</u> mil. Kč	<u>Rezervy celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2004	8	85	93
Vytvoření	0	21	21
Rozpuštění	<u>-4</u>	<u>-73</u>	<u>-77</u>
K 31. prosinci 2004	<u>4</u>	<u>33</u>	<u>37</u>
Vytvoření	0	6	6
Rozpuštění	<u>-4</u>	<u>-10</u>	<u>-14</u>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>29</u>	<u>29</u>

Banka je účastníkem několika právních sporů. K těmto soudním sporům je k 31. prosinci 2005 vytvořena rezerva ve výši 6 mil. Kč (31. prosince 2004: 21 mil. Kč) na základě Bankou provedeného odhadu těchto sporů.

27 OSTATNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Pokud zůstatek zákonného rezervního fondu nedosahuje 20% základního kapitálu, je Banka povinna 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.

Oceňovací rezerva obsahuje změny v reálné hodnotě cenných papírů k prodeji (nerealizované zisky/ztráty a související odložený daňový výdaj/příjem). Banka přepočítala porovnatelná data roku 2004, nicméně nerealizovaný zisk z cenných papírů k prodeji za rok 2004 činil pouze 0,1 mil. Kč.

28 DIVIDENDY NA AKCII

Žádné dividendy nebyly vyplaceny v roce 2005 ani v roce 2004.

29 ZAMĚSTNANECKÉ VÝHODY

Banka přispívá svým zaměstnancům do penzijního fondu (Allianz penzijní fond, a.s.). Jedná se o příspěvkově definovaný penzijní plán, v jehož rámci Banka přispívá zaměstnancům na penzijní připojištění fixní částkou. Dále Banka může do penzijního fondu každý rok přispět zaměstnancům určitým procentem z čistého zisku v poměru k ročním příjmům jednotlivých zaměstnanců.

30 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Soudní řízení. Banka je účastníkem několika soudních sporů týkajících se její obchodní činnosti (poznámka 26).

Investiční přísliby. K 31. prosinci 2005 měla banka uzavřeny investiční přísliby ve výši 27 mil. Kč (31. prosince 2004: 30 mil. Kč).

Úvěrové přísliby. Základním důvodem pro existenci těchto nástrojů je zajištění zdrojů ke včasnému krytí potřeb klientů. Záruky, které představují neodvolatelné přísliby, že Banka 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 Bance 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 Banka zavázala poskytnout klientům některou z forem úvěrů.

<u>Úvěrové přísliby</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Původní lhůta splatnosti do jednoho roku	2 034	6 300
Původní lhůta splatnosti nad jeden rok	<u>12 118</u>	<u>6 140</u>
	<u>14 152</u>	<u>12 440</u>
Záruky, směnečné akcepty a akreditivy	<u>2 817</u>	<u>1 897</u>

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

<u>Rok</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Do 1 roku	73	67
2 roky	74	64
3 roky	76	63
4 roky	78	62
5 let	78	36
Více než 5 let	<u>0</u>	<u>18</u>
	<u>379</u>	<u>310</u>

Aktiva držaná ve správě a depozitářské činnosti

Banka vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistých aktiv těchto fondů k 31. prosinci 2005 činila 47 546 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 39 777 mil. Kč). Objem aktiv držaných ve správě a uložení k 31. prosinci 2005 činil 49 187 mil. Kč (31. prosinec 2004: 41 305 mil. Kč). Banka se nedomnívá, že k 31. prosinci 2005 existovaly z plnění těchto svěřeneckých povinností jakékoliv závazky.

31 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 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky (poznámka 11)	658	551
Pokladniční poukázky (poznámka 12)	70	160
Kotované dluhopisy vydané finančními institucemi (poznámka 12)	482	491
Pohledávky za ostatními bankami (poznámka 13)	<u>8 886</u>	<u>11 991</u>
	<u>10 096</u>	<u>13 193</u>

32 UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Činnosti Banky svou povahou zahrnují především užívání finančních nástrojů včetně derivátů. Banka 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. Banka 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.

Banka 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 Banka uzavírá také záruky a jiné závazky, jako například směnečné akcepty a akreditivy.

Banka 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

Banka zajišťuje část vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv s pevnou sazbou, prostřednictvím úrokových swapů (poznámka16).

(b) Kapitálová přiměřenost

Pro sledování přiměřenosti vlastního kapitálu Banka 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 považovaná 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 Banky.

Úroveň kapitálové přiměřenosti Banky byla následující:

	Vlastní kapitál		Kapitálová přiměřenost	
	2005 mil. Kč	2004 mil. Kč	2005 %	2004 %
Kapitálová přiměřenost ČNB – české účetní standardy				
Vlastní kapitál Tier 1	3 082	2 978	7,26	8,02
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 083	4 234	9,62	11,52
Kapitálová přiměřenost BIS – IFRS				
Vlastní kapitál Tier 1	3 094	3 111	7,29	8,45
Vlastní kapitál Tier 1 + Tier 2	4 095	4 111	9,65	11,26

(c) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, že protistrana nebude schopna uhradit splatné částky v plné výši. Banka 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.

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.

Banka tvoří opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty jako rozdíl mezi účetní hodnotou úvěru a odhadem budoucích cash flow. Banka dále vytváří opravné položky pro ztráty ze snížení hodnoty identifikované na úrovni homogenních standardních pohledávek. Objektivním důkazem snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních pohledávek je existence dat, která indikují snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia, ačkoli toto snížení nelze ještě identifikovat podle jednotlivých pohledávek zařazených do portfolia.

Finanční deriváty

Banka dodržuje přísné kontrolní limity čistých otevřených derivátových pozic, tj. rozdílů mezi nákupními a prodejními smlouvami, a to objemové i termínové. Částka podléhající úvěrovému riziku je k jakémukoli konkrétnímu okamžiku omezena stávající reálnou hodnotou, která je pro Banku 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 Banka uhradí závazky klienta vůči třetím stranám v případě neschopnosti klienta tyto závazky plnit, nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Akreditivy, které představují písemné závazky Banky v zastoupení klienta, opravňující třetí stranu k vystavování inkasních požadavků na Banku 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 Banka 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.

Banka 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 2005

	<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	40 637	44 612	13 404	n/a
Ostatní země OECD	7 177	3 834	671	n/a
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	567	43	12	n/a
Ostatní země	<u>517</u>	<u>409</u>	<u>65</u>	<u>n/a</u>
	<u>48 898</u>	<u>48 898</u>	<u>14 152</u>	<u>2 357*</u>

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>

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

n/a – není dostupné

Banka sídlí v České republice, kde rovněž provozuje většinu své činnosti.

Jako aktivní účastník mezinárodních peněžních trhů má Banka značnou koncentraci úvěrového rizika ve vztahu k jiným finančním institucím. Celková riziková angažovanost ve vztahu k finančním institucím k 31. prosinci 2005 činila 10 627 mil. Kč, z čehož 256 mil. Kč tvořily finanční deriváty (31. prosince 2004: 12 549 mil. Kč, z toho finanční deriváty tvořily 121 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 2005

	<u>Půjčky a úvěry klientům</u>		<u>Ostatní nástroje podléhající úvěrovému riziku</u>	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Česká republika	28 668	93	15 450	91
Ostatní země OECD	1 360	4	1 440	9
Země střední a východní Evropy nezačleněné do OECD	392	1	66	0
Ostatní země	<u>443</u>	<u>2</u>	<u>13</u>	<u>0</u>
	<u>30 863</u>	<u>100</u>	<u>16 969</u>	<u>100</u>

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>

Půjčky a úvěry jsou dále analyzovány v poznámce 16.

Koncentrace oborového rizika v rámci úvěrového portfolia klientů byla následující:

	31. prosince 2005		31. prosince 2004	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Služby	14 296	46	11 236	46
Průmysl	9 750	32	8 686	36
Fyzické osoby	4 868	16	3 090	13
Ostatní	<u>1 949</u>	<u>6</u>	<u>1 257</u>	<u>5</u>
	<u>30 863</u>	<u>100</u>	<u>24 269</u>	<u>100</u>

(d) Tržní riziko

Banka 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.

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. Představenstvo určuje limity výše rizika, které lze akceptovat; jejich dodržování je každodenně sledováno.

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 1%. Dále Banka provádí stresové testování popisující měnové šoky při změnách měnových kurzů o 3%.

(e) Měnové riziko

Banka je vystavena riziku vyplývajícímu 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.

Níže uvedená tabulka shrnuje angažovanost Banky z hlediska měnového rizika k 31. prosinci 2005 a 2004. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn.

Ostatní aktiva zahrnují rovněž náklady a příjmy příštích období. Položka ostatní aktiva zahrnuje ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období a rezervy.

Hodnota VaR pro měnové riziko pro všechny otevřené měnové pozice byla 0,35 mil. Kč k 31. prosinci 2005 (k 31. prosinci 2004 0,3 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR pro měnové riziko pro období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 činila 0,4 mil. Kč (2004: 1,0 mil. Kč).

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

Banka má následující významné měnové pozice:

	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>	<u>Other</u>	<u>Total</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2005	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	978			89		
Cenné papíry k obchodování	558	1 259	426	1 852	0	4 095
Pohledávky za ostatními bankami	8 443	250	7	190	578	9 468
Finanční deriváty k obchodování	229	25	0	19	0	273
Půjčky a úvěry klientům	24 342	873	26	5 458	164	30 863
Finanční investice	209	208	0	1 023	0	1 440
Nehmotný majetek	83	0	0	0	0	83
Hmotný majetek	1 238	0	0	0	0	1 238
Ostatní aktiva	189	51	1	32	0	273
Aktiva celkem	<u>36 269</u>	<u>2 707</u>	<u>473</u>	<u>8 663</u>	<u>786</u>	<u>48 898</u>
Závazky						
Závazky vůči bankám	3 552	0	0	583	1 377	5 512
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	239	31	0	40	0	310
Vydané dluhové cenné papíry	2 828	244	0	272	2	3 346
Podřízený dluh	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	22 649	4 149	467	6 408	531	34 204
Ostatní pasiva	698	124	11	332	15	1 180
Splatný daňový závazek	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Závazky celkem	<u>30 966</u>	<u>4 548</u>	<u>478</u>	<u>7 635</u>	<u>1 925</u>	<u>45 552</u>
Čistá otevřená pozice	<u>5 303</u>	<u>-1 841</u>	<u>-5</u>	<u>1 028</u>	<u>-1 139</u>	<u>3 346</u>
Čistá pozice podrozvahových položek (nominální hodnota)	-1 912	1 829	9	-1 029	1 154	51
Úvěrové přísliby	12 304	192	21	1 489	146	14 152

	<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
Cenné papíry k obchodování	867	1 351	435	2 366	0	5 019
Pohledávky za ostatními bankami	8 523	2 810	34	465	596	12 428
Finanční deriváty k obchodování	251	1	0	8	0	260
Půjčky a úvěry klientům	19 582	739	35	3 671	242	24 269
Finanční investice	22	431	0	326	0	779
Nehmotný majetek	108	0	0	0	0	108
Hmotný majetek	1 456	0	0	0	0	1 456
Ostatní aktiva	164	5	3	61	5	238
Splatná daňová pohledávka						
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

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

Finanční pozice a peněžní toky Banky 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.

Hodnota úrokového VaR obchodní knihy činila k 31. prosinci 2005 2,4 mil. Kč (31. prosinec 2004: 2,0 mil. Kč). Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 byla 2,9 mil. Kč (od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004: 2,0 mil. Kč).

Níže uvedená tabulka obsahuje souhrnnou pozici Banky v oblasti úrokového rizika. Tabulka uvádí účetní hodnotu aktiv a závazků Banky 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 2005	Do	1 – 3	3 – 12	Více než			Celkem
	<u>1 měsíce</u>	<u>měsíce</u>	<u>měsíců</u>	<u>1 – 5 let</u>	<u>5 let</u>	<u>Neúročené</u>	
	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	1 165	1 165
Cenné papíry k obchodování	697	2 848	93	145	312	0	4 095
Pohledávky za ostatními bankami	9 042	1	383	42	0	0	9 468
Finanční deriváty k obchodování	65	36	136	10	0	26	273
Půjčky a úvěry klientům	9 033	6 489	11 387	4 055	353	-454*	30 863
Finanční investice	0	0	0	802	610	28	1 440
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	83	83
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 238	1 238
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	237	237
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	0	0	36	36
Aktiva celkem	<u>18 837</u>	<u>9 374</u>	<u>11 999</u>	<u>5 054</u>	<u>1 275</u>	<u>2 359</u>	<u>48 898</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	4 368	943	101	100	0	0	5 512
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	4	-6	-42	195	134	25	310
Vydané dluhové cenné papíry	1 272	66	5	921	1 082	0	3 346
Podřízený dluh	0	1 000	0	0	0	0	1 000
Závazky vůči klientům	30 659	1 584	1 304	277	0	380	34 204
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	1 180	1 180
Splatný daňový závazek	0	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	<u>36 303</u>	<u>3 587</u>	<u>1 368</u>	<u>1 493</u>	<u>1 216</u>	<u>1 585</u>	<u>45 552</u>
Otevřená rozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	-17 466	5 787	10 631	3 561	59	774	3 346
Otevřená podrozvahová pozice z hlediska úrokového rizika	410	468	1 220	- 1 578	-470	0	50

* Položka je uvedena v čisté výši -454 mil. Kč, včetně částky -794 mil. Kč, která představuje opravnou položku k půjčkám a úvěrům (poznámka 16).

Banka sleduje úrokovou citlivost aktiv, pasiv a mimobilančních položek na změny úrokových sazeb, které simulují pohoby na výnosových křivkách o 1%.

Stav k 31. prosinci 2004	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> mil. Kč	<u>1 – 3</u> <u>měsíce</u> mil. Kč	<u>3 – 12</u> <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 – 5 let</u> mil. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> mil. Kč	<u>Neúročené</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u							
emisní banky	0	0	0	0	0	1 979	1 979
Cenné papíry k obchodování	11 881	202	345	0	0	0	12 428
Pohledávky za ostatními bankami	1 149	3 065	278	432	95	0	5 019
Finanční deriváty k obchodování	66	102	60	32	0	0	260
Půjčky a úvěry klientům	9 225	7 842	4 619	2 970	191	-578*	24 269
Finanční investice	0	0	233	198	326	22	779
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	108	108
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 456	1 456
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	238	238
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	0	0	0	0
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 pasiva	0	0	0	0	0	808	808
Splatný daňový závazek	0	0	0	0	0	24	24
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

* Položka je uvedena v čisté výši -578 mil. Kč, včetně částky -872 mil. Kč, která představuje opravnou položku k půjčkám a úvěrům (poznámka 16).

Banka sleduje úrokovou citlivost aktiv, pasiv a mimobilančních položek na změny úrokových sazeb, které simulují pohoby na výnosových křivkách o 1%.

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

Zůstatek k 31. prosinci 2005	<u>CZK</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>	<u>EUR</u>
	%	%	%	%
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1,04	0	0	0
Pohledávky za ostatními bankami	1,99	4,71	0	2,56
Cenné papíry k obchodování a cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů – dluhopisy	3,54	4,89	4,78	2,83
Půjčky a úvěry klientům	3,88	5,89	5,91	3,91
Cenné papíry k prodeji – dlužné cenné papíry	0	0	0	3,69
Závazky				
Závazky vůči bankám	1,84	0	0	2,27
Závazky vůči klientům	0,91	1,67	2,63	0,83
Vydané dluhové cenné papíry	3,25	3,59	0	1,34

Za předpokladu, že by Banka nepodnikla žádné kroky k tomu, aby změnila výslednou úrokovou pozici vztahující se k jejím finančním aktivům a závazkům k 31. prosinci 2005 a ponechala je beze změny až do jejich splatnosti nebo vypořádání, snížilo by okamžitě a trvalé 1% zvýšení tržních úrokových sazeb u všech splatností čistý zisk a vlastní kapitál Banky v následujícím roce přibližně o 27 mil. Kč (31. prosince 2004: 27 mil. Kč).

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

Níže uvedená tabulka shrnuje platné 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
Pohledávky za ostatními bankami	2,50	2,25	4,25	2,57
Cenné papíry k obchodování a cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů – dluhopisy	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
Vydané dluhové cenné papíry	1,26	0,89	2,97	0,70
Závazky vůči klientům	2,89	1,84	4,34	1,21

(g) Riziko likvidity

Banka 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. Banka 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 úrovně 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. Dluhové cenné papíry mohou být realizovány na finančním trhu před jejich smluvní splatností.

Splatnost aktiv a závazků

Stav k 31. prosinci 2005

	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>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
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	658	0	0	0	0	507	1 165
Cenné papíry k obchodování	136	416	93	2 781	669	0	4 095
Pohledávky za ostatními bankami	8 883	3	442	140	0	0	9 468
Finanční deriváty k obchodování	64	36	8	139	0	26	273
Půjčky a úvěry klientům	2 925	5 548	7 040	8 231	7 484	-365*	30 863
Finanční investice	0	0	0	802	610	28	1 440
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	83	83
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	1 238	1 238
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	237	237
Splatná daňová pohledávka	0	0	0	0	0	36	36
Aktiva celkem	<u>12 666</u>	<u>6 003</u>	<u>7 583</u>	<u>12 093</u>	<u>8 763</u>	<u>1 790</u>	<u>48 989</u>
Závazky							
Závazky vůči bankám	4 368	943	101	100	0	0	5 512
Finanční deriváty a ostatní závazky z obchodování	31	21	20	172	41	25	310
Vydané dluhové cenné papíry	1 272	70	0	922	1 082	0	3 346
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 000	0	1 000
Závazky vůči klientům	28 974	3 069	587	1 194	0	380	34 204
Ostatní pasíva	0	0	0	0	0	1 103	1 103
Splatný daňový závazek	0	0	0	0	0	77	77
Závazky celkem	<u>34 645</u>	<u>4 103</u>	<u>708</u>	<u>2 388</u>	<u>2 123</u>	<u>1 585</u>	<u>45 552</u>
Otevřená pozice	-21 979	1 900	6 875	9 705	6 640	205	3 346

* Položka je uvedena v čisté výši -365 mil. Kč, včetně částky -794 mil. Kč, která představuje opravnou položku k půjčkám a úvěrům (poznámka 16).

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

Stav k 31. prosinci 2004	<u>Do</u> <u>1 měsíce</u> mil. Kč	<u>1 - 3</u> <u>měsíce</u> mil. Kč	<u>3 - 12</u> <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	<u>Více než</u> <u>5 let</u> mil. Kč	<u>Nespecifi-</u> <u>kováno</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
Pohledávky za ostatními bankami	11 789	202	164	273	0	0	12 428
Cenné papíry k obchodování	160	491	696	3 311	361	0	4 095
Finanční deriváty k obchodování	25	104	62	69	0	0	260
Půjčky a úvěry klientům	2 315	3 350	7 247	7 181	4 770	-594*	24 269
Finanční investice	0	0	233	198	326	22	779
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	108	108
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 pasiva	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 uvedena v čisté výši -594 mil. Kč včetně částky -872 mil. Kč, která představuje opravnou položku k půjčkám a úvěrům (poznámka 16)

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 Banky 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 Banky 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 Banky 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 Banky v reálné hodnotě.

	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>	<u>31. prosince 2005</u>	<u>31. prosince 2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Finanční aktiva				
Pohledávky za ostatními bankami	9 428	12 428	9 428	12 428
Půjčky a úvěry klientům	<u>30 863</u>	<u>24 269</u>	<u>30 863</u>	<u>24 269</u>
	<u>40 291</u>	<u>36 697</u>	<u>40 291</u>	<u>36 697</u>
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	5 512	5 389	5 512	5 389
Závazky vůči klientům	32 204	33 228	32 204	33 228
Vydané dluhové cenné papíry	<u>3 346</u>	<u>2 654</u>	<u>3 317</u>	<u>2 632</u>
	<u>41 062</u>	<u>41 271</u>	<u>41 033</u>	<u>41 249</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 zbývající splatností. Účetní hodnoty vlastních směnek se blíží jejich reálné hodnotě, protože všechny jsou splatné do 3 měsíců.

(i) Svěřenecké aktivity

Banka poskytuje služby v oblasti úschovy cenných papírů, správy společností, řízení investic a poradenství třetím stranám. V důsledku toho Banka 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 Banka akceptovala určitou cílovou návratnost aktiv, která spravuje. Tyto služby s sebou nesou riziko, že Banka bude obviněna ze špatné správy nebo nedostatečných výsledků hospodaření. Objem aktiv držených ve správě a uložení k 31. prosinci 2005 činil 49 187 mil. Kč (31. prosince 2004: 41 305). K rozvahovému dni měla Banka ve správě investiční a podílové fondy v hodnotě cca 47 546 mil. Kč (31. prosince 2004: 39 777 mil. Kč).

33 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Strany jsou považovány za spřízněné, existuje-li možnost jedné strany kontrolovat druhou stranu nebo uplatňovat významný vliv na její finanční nebo provozní rozhodnutí, 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 2005 a 2004 byly následující:

	<u>Mateřská společnost</u>		<u>Společnosti ve skupině UCI</u>		<u>Členové představenstva a ostatní ředitelé</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<u>Aktiva a výnosy</u>						
Úvěry k 31. prosinci	0	0	651	217	31	36
Termínovaná depozita k 31. prosinci	2	0	70	0	0	0
Běžné účty k 31. prosinci	3	2	0	1	0	0
Úrokové výnosy	1	6	7	16	1	1
Výnosy z poplatků	0	0	1	1	0	0
Výnosy z obchodování	0	0	51	51	0	0
Ostatní výnosy	0	0	0	1	0	0
<u>Závazky a náklady</u>						
Termínovaná depozita k 31. prosinci	0	0	703	672	13	10
Běžné účty k 31. prosinci	231	13	287	102	20	33
Podřízený dluh k 31. prosinci	1 000	1 000	0	0	0	0
Úrokové náklady	30	30	5	7	1	1
Náklady na obchodování	0	0	0	0	0	0
Ostatní náklady	21	5	0	0	0	0
Poskytnuté záruky k 31. prosinci	10	0	0	0	0	1

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 2005 činila odměna představenstva a dozorčí rady 28 mil. Kč (31. prosince 2004: 24 mil. Kč). Tato částka se skládá pouze z jednorázových odměn.

Transakce se spřízněnými stranami zahrnovaly cizoměnové obchody a zprostředkování prodejů 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.

34 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Majoritní akcionář Banky provedl v lednu 2006 odkup akcií minoritních akcionářů a stal se tak 100%-ním akcionářem Banky.

Datum sestavení



10. února 2006

Podpis statutárního zástupce

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

	<u>K 31. prosinci 2005</u>			<u>Poznámky</u>
	<u>ČÚS</u> mil. Kč	<u>Můstek</u> mil. Kč	<u>IFRS</u> mil. Kč	
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u emisní banky	1 165	0	1 165	
Cenné papíry k obchodování	4 095	0	4 095	
Pohledávky za ostatními bankami	9 468		9 468	
Finanční deriváty k obchodování	0	273	273	(1)
Půjčky a úvěry klientům	30 863		30 863	
Finanční investice	1 440		1 440	
Ostatní aktiva	519	-322	197	(1),(3),(4),(5)
Splatná daňová pohledávka	0	36	36	(4)
Odložená daňová pohledávka	0	40	40	(3)
Hmotný majetek	1 238		1 238	
Nehmotný majetek	83		83	
Náklady a příjmy příštích období	<u>27</u>	<u>-27</u>	<u>0</u>	(5)
Aktiva celkem	<u>48 898</u>	0	<u>48 898</u>	
ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	5 512	0	5 512	
Závazky vůči klientům	34 204	0	34 204	
Finanční deriváty a závazky z obchodování	0	310	310	(2)
Vydané dluhové cenné papíry	3 346	0	3 346	
Podřízený dluh	1 000	0	1 000	
Ostatní pasíva	1 460	-309	1 151	(2), (6)
Rezervy	29	0	29	
Splatný daňový závazek	0	0	0	
Výnosy a výdaje příštích období	<u>1</u>	<u>-1</u>	<u>0</u>	(6)
Závazky celkem	<u>45 552</u>	0	<u>45 552</u>	
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	1 360	0	1 360	
Fondy a nerozdělený zisk	<u>1 986</u>	<u>0</u>	<u>1 986</u>	
Vlastní kapitál	<u>3 346</u>	0	<u>3 346</u>	
Pasíva celkem	<u>48 898</u>		<u>48 898</u>	

- (1) Reklasifikace derivátových finančních nástrojů v hodnotě 273 mil. Kč pod samostatným záhlavím „Finanční deriváty k obchodování“ pro účely IFRS z položky „Ostatní aktiva“, kde byly derivátové nástroje vykázány podle Českých účetních standardů.
- (2) Reklasifikace derivátových finančních nástrojů v hodnotě 310 mil. Kč v samostatné položce „Finanční deriváty a závazky z obchodování“ pro účely IFRS z položky „Ostatní pasíva“, kde byly derivátové nástroje vykázány podle Českých účetních standardů.
- (3) Reklasifikace odložené daně ve výši 40 mil. Kč do položky „Odložená daňová pohledávka“ pro účely IFRS z položky „Ostatní aktiva“, kde byli daňové pohledávky vykázány podle Českých účetních standardů.
- (4) Reklasifikace splatné daně ve výši 36 mil. Kč do položky „Splatná daňová pohledávka“ pro účely IFRS z položky „Ostatní aktiva“, kde byli daňové pohledávky vykázány podle Českých účetních standardů.
- (5) Reklasifikace nákladů a příjmů příštích období ve výši 27 mil. Kč do položky „Ostatní aktiva“, pro účely IFRS, ze samostatné položky „Náklady a příjmy příštích období“, kde byly vykázány podle českých účetních standardů.
- (6) Reklasifikace výnosů a výdajů příštích období ve výši 1 mil. Kč do položky „Ostatní pasíva“, pro účely IFRS, ze samostatné položky „Výnosy a výdaje příštích období“, kde byly vykázány 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 FORMATU

K 31. prosinci 2005

	<u>CAS</u> mil. Kč	<u>Můstek</u> mil. Kč	<u>IFRS</u> mil. Kč	<u>Poznámky</u>
Úroková marže	966	0	966	
Čistý zisk z poplatků a provizí	441	0	441	
Čistý zisk z finančních operací	275	0	275	
Ostatní provozní výnosy	158	-116	42	(2), (4), (5)
Všeobecné administrativní a správní náklady	-1 549	117	- 1 432	(1), (3), (5)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček, odpis úvěrů a půjček a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	-16	-13	-29	(2), (3), (4), (6)
Čisté provozní výnosy	275	-12	263	
Čistý zisk z prodeje majetkových účastí	0	0	0	
Zisk před zdaněním	275	-12	263	
Daň z příjmů	-77	0	-77	
Čistý zisk	<u>198</u>	<u>-12</u>	<u>186</u>	

- (1) Podle IFRS, reklasifikace plateb do Sociálního fondu ve výši 7 mil. Kč z položky „Fondy a nerozdělený zisk“ do položky „Všeobecné administrativní a správní náklady“.
- (2) Podle IFRS, reklasifikace rozpuštěné rezervy ve výši 10 mil. Kč z položky „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček“ do „Ostatní provozní výnosy“.
- (3) Podle IFRS, reklasifikace přírůstků rezerv ve výši 6 mil. Kč z položky „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček“ do „Všeobecné administrativní a správní náklady“.
- (4) Reklasifikace rozpuštění specifické rezervy na záruky ve výši 4 mil. Kč z položky „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček“ do „Ostatní provozní výnosy“ pro účely IFRS.
- (5) Reklasifikace ztráty z převodu fixních aktiv ve výši 130 mil. Kč z „Všeobecné administrativní a správní náklady“ do „Ostatní provozní výnosy“, kde je podle IFRS vykázán současně také výnos z tohoto převodu ve výši 139 mil. Kč.
- (6) Úpravy počátečního zůstatku opravných položek k úvěrům za rok 2005, které reflektují vyšší tvoření opravných položek k úvěrům podle IFRS na rozdíl od Českých účetních standardů o 5 mil. Kč v roce 2004, v souladu se standardem IAS 39.

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 2005** zpracovalo **zprávu o vztazích**.

Živnostenská banka byla v průběhu celého účetního období 2005 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 Zuidoost, Nizozemí. Jedná se o spící společnost, která v průběhu účetního období nevykazovala žádnou činnost.

V účetním období 2005 existovaly vztahy s dalšími propojenými osobami, konkrétně se jednalo o následující společnosti: **Unicredit Banca, UBM SPA, Unicredit Banca SA, Unicredit Banca d'Impresa, Unicredit Banca d'Impresa SA, Unicredit Factoring SPA, UniCredito Servizi Informativi SPA, Zagrebačka Banka DD, Bank Pekao SA, IKB Deutsche Industriebank AG, Unibanka, a.s., Unicredit Leasing Romania SA, KOC Bank AS, HVB Bank AG, HVB Bank ČR a.s., HVB Bank SR a.s., Hypovereinsbank Finance NV, HYPO Stavební spořitelna a.s., Bank Austria Creditanstalt AG, CAC Leasing a.s., Fiat ČR s.r.o., Pioneer Global Asset Management S.p.A, Pioneer česká investiční společnost, a.s., Pioneer česká finanční společnost, a.s., Pioneer Global Funds Distributor, Ltd a Pioneer – Asset Management, a.s.**

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období 2005 existovaly pouze vztahy se společnostmi výše uvedenými.

1. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a propojenými osobami v účetním období 2005:

1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka a UCI byly v účetním období 2005 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zastoupení (ve vztahu k výkupu akcií)	Výplaty protiplnění minoritním akcionářům prováděné ZB z prostředků UCI a jménem UCI	8.8.2005

1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a skupinou **Pioneer** byly v účetním období 2005 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zajištění náhradního provozu + přílohy č. 1-5	Smlouva o zajištění náhradního provozu v mimořádném případě, kdy nebude možný standardní provoz ve standard. prostorech Společností Pioneer Investments	3.1.2005
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o distribuci	Dodatek ke Smlouvě o distribuci podílových listů otevřených podílových fondů a souvisejících službách	1.9.2005
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování smluv o obhospodařování	Dodatek ke Smlouvě o zprostředkování smluv o obhospodařování	1.4.2005
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování smluv o obhospodařování	Dodatek ke Smlouvě o zprostředkování smluv o obhospodařování	1.7.2005
Dohoda o ukončení Smlouvy	Dohoda o ukončení Smlouvy o vzájemné spolupráci při prodeji kombinovaného produktu – platební karty Visa Sporokonto	9.5.2005
Dodatek C ke Smlouvě o distribuci	Smlouva o distribuci podílových fondů Pioneer Global Funds Luxembourg	10.6.2005
Obchodní podmínky	Obchodní podmínky pro investiční fondy podle Irského a Bermudského právního řádu	5.10.2005

1.3. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **UniCredit Servizi Informativi** byly v účetním období 2005 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o ochraně obchodního tajemství	Smlouva o ochraně obchodního tajemství	16.3.2005
Smlouva o zpracování osobních údajů	Smlouva o zpracování osobních údajů	16.3.2005
Předběžná smlouva	Záměr k projektu transformace IT systémů ŽB	16.3.2005
Smlouva o softwarových licencích a údržbě systémů	Smlouva o softwarových licencích a údržbě systémů (MX Generation a MUREX)	7.11.2005

- 1.4. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **HVB Bank Czech Republic a.s.** byly v účetním období 2005 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda (zápis z jednání) o spolupráci při zajišťování akceptace platebních karet u klientů Živnostenské banky	Dohoda (zápis z jednání) o spolupráci při zajišťování akceptace platebních karet u klientů Živnostenské banky	19.9.2005 a 23.9.2005

- 1.5. Kromě výše uvedených smluv uzavírala Živnostenská banka v účetním období 2005 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

- 1.6. Mezi společnostmi Živnostenská banka a ostatními propojenými osobami nebyly v účetním období 2005 uzavřeny žádné smlouvy.

2. Plnění poskytnutá v roce 2005 společností Živnostenská banka propojeným osobám a jejich protiplnění:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období 2005 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 2005 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.

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 2005 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.

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 28. února 2006

Za představenstvo společnosti Živnostenská banka



Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva



Ing. Aleš Barabas
místopředseda 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 31.12.2005

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
Alberto Devoto	člen	11.3.2004	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Marco Iannaccone	člen	11.5.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s.
Uwe Kruschinski	člen	12.3.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> Bankgesellschaft Berlin AG Landesbank Berlin AG Berliner Sparkasse Förderkreis der Evangelischen Stiftung Alsterdorf <u>člen dozorčí rady:</u> Berlin Capital Fund GmbH BIH Berliner Immobilien Holding FWU AG Hanseatische Wertpapierbörse <u>místopředseda doz.rady:</u> BB-Data Gessellschaft für Informations-und Kommunikationssysteme mbH
Eva Mikulková	členka	10.6.2003	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Helena Špaňhelová	členka	24.6.2005	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Giuseppe Vovk	člen	03.02.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen představenstva:</u> KocBank S.A. (Turkey) KFC (Turkey) <u>člen dozorčí rady:</u> Zagrebačka banka UniBanka, a.s.

Během roku 2005 došlo ve složení dozorčí rady k těmto změnám: odstoupili pánové Vladimír Burian, Franjo Luković a Andrea Varese, nově byli zvoleni pánové Giuseppe Vovk a Marco Iannaccone a paní Helena Špaňhelová.

1.2. Představenstvo k 31.12.2005

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.
Ing. Aleš Barabas	místopředseda	17.10.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>jednatel:</u> Živnostenska Finance B.V.
Massimiliano Fossati	člen	17.10.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné

Během roku 2005 došlo ve složení představenstva k těmto změnám: odstoupili pánové Sandro Bianco a Andrea Casini, nově byl zvolen pan Massimiliano Fossati.

2. Vybrané kvantitativní ukazatele

- kapitálová přiměřenost:	9,62%
- velikost Tier 1:	3 082 301 000 Kč
- velikost Tier 2:	1 000 230 000 Kč
- velikost Tier 3:	0 Kč
- celková výše kapitálu:	4 082 531 000 Kč
- jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:	A: 3 127 375 000 Kč B: 267 127 000 Kč
- rentabilita průměrných aktiv (ROAA):	0,41%
- rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):	6,08%
- aktiva na jednoho zaměstnance:	61 896 000 Kč
- správní náklady na jednoho zaměstnance:	1 394 000 Kč
- čistý zisk na jednoho zaměstnance:	250 632 Kč

Dodatečné informace

Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Živnostenské banky, a.s.

V roce 2006 očekává Živnostenská banka, a.s., stabilní vývoj své finanční situace, nevybočující z trendu předchozích tří let.

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

Činnosti vyplývající z licence:

- výkon činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmena
 - a) přijímání vkladů od veřejnosti
 - b) poskytování úvěrů

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

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

i) vydávání hypotečních zástavních listů

j) finanční makléřství

k) výkon funkce depozitáře

l) 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 2005 vytvořila rezervu ve výši 21 milionů Kč (31. prosince 2004: 21 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 2005 investovala Živnostenská banka, a.s., 50 milionů Kč do nehmotného majetku a 121 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
- úvěrový odbor zodpovědný za úvěrové riziko.

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 2005 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 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. Vedle sledování a vyhodnocování vzniklých událostí operačního rizika banka provedla v roce 2005 i takzvané sebehodnocení potencionálních událostí 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). Tato metodologie je i nadále rozvíjena a zpětně testována. VaR metodologie je používána pro kvantifikaci úrokového rizika obchodní knihy, portfolia k prodeji, nově i pro riziko celkové bankovní pozice a pro kvantifikaci měnového rizika celkové otevřené pozice v zahraničních měnách.

Úvěrová rizika

V roce 2005 byly uvedeny do provozu systémy interního ratingu pro podnikovou klientelu a personální bankovníctví. Tyto systémy byly připraveny ve spolupráci s mateřskou společností k prohloubení efektivity řízení úvěrového rizik.

Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.

Vrchní ředitelé

Pasquale Barbaro, retailové bankovníctví
Ing. Petr Bartel, řízení rizik
Ing. Jan Boček, marketing
Massimiliano Fossati, úvěry (do 17.10.2005)
Ing. Pavel Chlumský, podnikové bankovníctví (do 31.8.2005)
Vladimíra Josefiová, MBA, lidské zdroje
Ing. Martin Macko – finanční trhy (od 1.6.2005)
Ing. Josef Pitra – logistika
Ing. Michal Provazník – informační technologie (od 1.7.2005)
Ing. Michal Vančík, privátní bankovníctví
Ing. Josef Vanžura, organizace
Ing. Tomáš Zralý, finanční trhy (do 31.5.2005)

Ředitelé

Mgr. Miloš Bádál – odbor úvěrů retailového bankovníctví
Ing. Vladimír Bareš – odbor podpory obchodu (do 31.8.2005)
JUDr. Ivana Burešová – odbor právní
George Briford - odbor strategie a controllingu retailového bankovníctví
Ing. Josef Ciglanský – oblastní pobočka Karlovy Vary, podnikové bankovníctví (do 30.9.2005)
Ing. Michael Dománek – oblastní pobočka Liberec, podnikové bankovníctví
Mgr. Jakub Dusílek – odbor podpory obchodu (od 1.9.2005)
Ing. Jiří Eigel – odbor řízení obchodu a distribuce retailového bankovníctví
Mgr. Monika Halířová – oblastní pobočka Liberec, retailové bankovníctví (od 1.2.2005)
Ing. Petr Hladký – odbor úvěrů podnikového bankovníctví
Ing. Olga Hudcová – oblastní pobočka Brno, podnikové bankovníctví
Ing. Vladimír Chudárek – oblastní pobočka Zlín, retailové bankovníctví
Ing. Luděk Klíma – oblastní pobočka Liberec, retailové bankovníctví (do 31.1.2005)
Ing. František Klufa – oblastní pobočka České Budějovice, podnikové bankovníctví
Radim Kolek – oblastní pobočka Ostrava, retailové bankovníctví (od 1.9.2005)
Mgr. Aleš Krátký, oblastní pobočka Brno, retailové bankovníctví (od 1.12.2005)
Martin Macků, oblastní pobočka České Budějovice, retailové bankovníctví (od 3.1.2005)
Ing. Lýdie Matajová – oblastní pobočka Pardubice, retailové bankovníctví
Ing. Miroslav Matoušek – odbor operací
Ing. Petr Merežko – odbor strukturovaného financování
Ing. Aleš Novák – oblastní pobočka Praha, podnikové bankovníctví
Ing. Veronika Panáčková – odbor finanční
Ing. Jaroslava Pelechová – odbor vnitřního auditu
Ing. Michal Provazník – odbor informačních technologií (do 30.6.2005)
Ing. Pavel Rauscher – oblastní pobočka Karlovy Vary, retailové bankovníctví (od 1.10.2005)
Ing. Ladislav Řehák – oblastní pobočka Pardubice, podnikové bankovníctví
Ing. Helena Suchánková – odbor řízení segmentů a produktů retailového bankovníctví
Ing. Vladimír Štefánek – oblastní pobočka Zlín, podnikové bankovníctví
Jiří Štegl – oblastní pobočka Praha, retailové bankovníctví
Ing. Luboš Váňa – oblastní pobočka Liberec, podnikové bankovníctví (od 2.2.2005)

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

Zeyerova 892/7
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