



Raiffeisenbank a.s.
Roční účetní závěrka
Rok končící
31. prosincem 2004

Zpráva auditora



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 Raiffeisenbank a.s.


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

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

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

V Praze, dne 30. března 2005


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


Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

Rozvaha
k 31. prosinci 2004

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.
 sídlo: Olbrachtova 2006 / 9, 140 21 Praha 4
 identifikační číslo: 49240901
 předmět podnikání: bankovní služby
 okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 3. 2005
 kód banky: 5500

ROZVAHA
 k 31. prosinci 2004

		2004	2004	2004	2003
tis. Kč	Poznímká	Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	Čistá částka
AKTIVA					
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 861 792	0	1 861 792	1 004 486
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	1 305 806	0	1 305 806	4 648 727
	přijímané centrální bankou k refinancování				
	v tom: a) vydané vládními institucemi	1 305 806	0	1 305 806	4 648 727
	b) ostatní	0	0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	22 253 147	0	22 253 147	22 495 352
	a) splatné na požádání	2 024 963	0	2 024 963	220 984
	b) ostatní pohledávky	20 228 184	0	20 228 184	22 274 368
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	35 920 762	767 730	35 153 032	31 381 990
	v tom: a) splatné na požádání	61 051	0	61 051	2 001 662
	b) ostatní pohledávky	35 859 711	767 730	35 091 981	29 380 328
5	Dluhové cenné papíry	691 376	0	691 376	812 716
	v tom: a) vydané vládními institucemi	50 399	0	50 399	50 309
	b) vydané ostatními osobami	640 977	0	640 977	762 407
6	Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	140 623	0	140 623	138 963
7	Účasti s podstatným vlivem	283 276	10 000	273 276	258 276
	z toho: v bankách	258 088	0	258 088	258 088
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0
	z toho: v bankách	0	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	314 220	181 537	132 683	151 373
	z toho: a) zřizovací výdaje	20 673	20 673	0	0
	b) goodwill	0	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	921 843	533 154	388 689	425 445
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	265 876	93 432	172 444	184 776
11	Ostatní aktiva	969 840	400	969 440	602 615
12	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	37 005	0	37 005	54 279
Aktiva celkem		64 699 690	1 492 821	63 206 869	61 974 222

Příloha uvedená na stranách 1 až 50 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Poznámka	2004	2003
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	22	3 559 936	7 657 148
	v tom: a) splatné na požádání		874 181	756 586
	b) ostatní závazky		2 685 755	6 900 562
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	23	44 716 649	42 971 630
	v tom: a) splatné na požádání		34 121 279	31 858 615
	b) ostatní závazky		10 595 370	11 113 015
3	Závazky z dluhových cenných papírů	24	8 566 868	6 279 282
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		8 566 868	6 279 282
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4	Ostatní pasiva	26	1 766 134	853 599
5	Výnosy a výdaje příštích období		10 344	10 542
6	Rezervy	30	99 806	182 247
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		0	0
	b) na daně		16 464	35 460
	c) ostatní		83 342	146 787
7	Podřízené závazky	25	1 282 349	1 117 116
8	Základní kapitál	27	2 500 000	2 500 000
	z toho: a) splacený základní kapitál		2 500 000	2 500 000
	b) vlastní akcie		0	0
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	31	76 955	66 014
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		76 955	66 014
	b) ostatní rezervní fondy		0	0
	c) ostatní fondy ze zisku		0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění	31	117 817	117 817
12	Kapitálové fondy	32	0	0
13	Oceňovací rozdíly	31	207 886	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		302 125	218 827
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		63 206 869	61 974 222
Pasiva celkem				

Příloha uvedená na stranách 1 až 50 tvoří součást této účetní závěrky.

Podrozkaha
k 31. prosin ci 2004

tis. Kč		Poznámka	2004	2003
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	34	10 175 717	8 872 888
2	Poskytnuté zástavy	34	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		1 362 792	3 869 362
4	Pohledávky z pevných termínových operací	34	160 055 093	137 808 138
5	Pohledávky z opcí	34	5 783 711	6 317 402
6	Odepsané pohledávky		19 867	9 365
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	36	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	36	0	0
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky		18 345 768	14 263 006
10	Přijaté zástavy a zajištění		39 253 610	36 950 640
11	Závazky ze spotových operací		1 976 907	4 879 822
12	Závazky z pevných termínových operací	34	159 953 833	137 833 267
13	Závazky z opcí	34	5 783 711	6 317 402
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	35	7 446 519	4 995 896
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	35	1 600 277	1 337 831

Příloha uvedená na stranách 1 až 50 tvoří součást této účetní závěrky.

**Výkaz zisku a ztráty
za rok 2004**

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.
 sídlo: Olbrachtova 2006 / 9, 140 21 Praha 4
 identifikační číslo: 49240901
 předmět podnikání: bankovní služby
 okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 3. 2005
 kód banky: 5500

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok 2004

tis. Kč	Poznámka	2004	2003
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 272 592	2 239 813
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	105 196	97 147
2	Náklady na úroky a podobné náklady	(911 071)	(1 167 622)
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	(201 347)	(119 458)
3	Výnosy z akcií a podílů	12 268	17 343
	v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem	12 030	13 813
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	0	0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů	238	3 530
4	Výnosy z poplatků a provizí	680 451	537 136
5	Náklady na poplatky a provize	(149 193)	(130 245)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	397 400	402 132
7	Ostatní provozní výnosy	19 280	21 958
8	Ostatní provozní náklady	(82 147)	(54 611)
9	Správní náklady	(1 463 821)	(1 329 351)
	v tom: a) náklady na zaměstnance	(801 201)	(717 857)
	z toho: aa) mzdy a platy	(598 255)	(537 412)
	ab) sociální a zdravotní pojištění	(202 946)	(180 445)
	b) ostatní správní náklady	(662 620)	(611 494)
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(0)	0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(168 038)	(134 409)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	265 626	193 883
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	(473 757)	(346 535)
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15 000	35 370
15	Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	123	(4 043)
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	414 713	280 819
20	Mimořádné výnosy	0	0
21	Mimořádné náklady	(0)	(0)
22	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0
		(112 588)	(61 992)
23	Daň z příjmů	302 125	218 827
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		

Příloha uvedená na stranách 1 až 50 tvoří součást této účetní závěrky.

**Přehled o změnách ve vlastním kapitálu
za rok 2004**

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.
 sídlo: Olbrachtova 2006 / 9, 140 21 Praha 4
 identifikační číslo: 49240901
 předmět podnikání: bankovní služby
 okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 3. 2005
 kód banky: 5500

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu
 za rok 2004

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2003	2 000 000	0	0	61 091	124 634	0	0	2 185 725
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	218 827	218 827
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	4 923	0	0	0	4 923
Použití fondů	0	0	0	0	(6 817)	0	0	(6 817)
Emise akcií	500 000	0	0	0	0	0	0	500 000
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek 31.12.2003	2 500 000	0	0	66 014	117 817	0	218 827	2 902 658
Zůstatek k 1.1.2004	2 500 000	0	0	66 014	117 817	0	218 827	2 902 658
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy zásadních chyb	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursově rozdíly a rozdíly z přecenění nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	302 125	302 125
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	10 941	0	0	(10 941)	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek 31.12.2004	2 500 000	0	0	76 955	117 817	0	510 011	3 204 783

Příloha uvedená na stranách 1 až 50 tvoří součást této účetní závěrky.

**Příloha účetní závěrky
pro rok končící 31. prosincem 2004**

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. (dále jen "banka") byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den 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.

Finanční aktivum nebo jeho část banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, k obchodování nebo k prodeji. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů klasifikovaných do portfolia k obchodování, k prodeji a cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností kratší než 1 rok jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly (pokračování)

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené za účelem obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), stanoví se reálná hodnota jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Metoda ocenění pořizovací ceny cenných papírů držených do splatnosti nebyla bankou stanovena vzhledem k tomu, že banka nemá zřízeno portfolio cenných papírů do splatnosti.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazků vůči klientům - členům družstevních záložen“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách 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.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% (účást) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem jsou v okamžiku uskutečnění účetního případu oceněny pořizovací cenou. K účastem se tvoří opravná položka ve výši rozdílu, o který ocenění účasti převyšuje míru účasti účetní jednotky na vlastním kapitálu dceřiné či přidružené společnosti.

Majetkové účasti s nepřímým podílem banky na základním kapitálu společnosti (nižším než 20 %) jsou vykazovány jako „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“ a jsou zachycovány v reálné hodnotě.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy v rozvaze jako pohledávka v položce „Náklady a příjmy příštích období“ a ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z akcií a podílů“. V okamžiku výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

(e) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek. Rezervy na pohledávky vytvořené před 1.1.2002 jsou v rozvaze zahrnuty do rezerv na straně pasív.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 38 (a), (b) a (c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykazovány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 ("Bankovní rezervy a opravné položky") a § 8 ("Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení") zákona o rezervách č. 593/1992 Sb ve znění pozdějších předpisů.

Pohledávky jsou odpisovány individuálně do nákladů banky se současným použitím vytvořené opravné položky nebo čerpáním rezervy.

Banka časově rozlišuje také úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení banka následně vytváří opravné položky podle příslušného opatření ČNB.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce "Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám" výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce "Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek".

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50%,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Banka v rozvaze vykazuje všeobecnou rezervu na ztráty z rozvahových a podrozvahových pohledávek vytvořenou před 1. 1. 2002 (rezervu na standardní úvěry a na záruky). V souladu s platnou legislativou (novela zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.) banka použije rezervu na odpis pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek, případně ji rovnoměrně rozpustí nejpozději do 31. 12. 2005 pro nepotřebnost.

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Zřizovací výdaje	5 let
Software	podle doby životnosti, max. 20 let
Budovy	45 let
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	4 - 5 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo při pronájmu na dobu neurčitou 10 let. Odpisování majetku se řídí platným interním předpisem.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případech, kdy zajišťovací deriváty (úrokové swapy) nesplňují efektivitu zajištění, jsou přeřazeny do obchodního portfolia. Úprava účetní hodnoty zajištěného finančního nástroje, který byl úročen, se od okamžiku, kdy zajištěná položka již není upravována o změny reálné hodnoty ze zajištění tohoto rizika, odepisuje do doby splatnosti.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(j) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(k) Finanční leasing

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu není po dobu trvání nájemní smlouvy aktivován. V položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ je zachycen až v okamžiku převodu právního vlastnictví na banku. Leasingové splátky jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Ostatní provozní náklady“.

(l) Sekuritizace aktiv

Bankou nebyly provedeny žádné operace související se sekuritizací.

(m) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V roce 2004 nebyla v bance provedena žádná změna účetní metody.

Banka v roce 2004 pouze přistoupila ke změně vykazování úvěrových transakcí, tzv. fondových participací. Podstata těchto obchodů spočívá v tom, že banka uzavře s jinou bankou smlouvu na poskytnutí finančních prostředků za účelem poskytnutí úvěru konečnému klientovi. V předchozích účetních obdobích banka vykazovala tento typ transakce samostatně v pasivech jako závazek za bankou, která částečně poskytla zdroje a v aktivech celkovou výši úvěru za klientem (brutto metodou). Riziko nesplacení úvěru u těchto transakcí přechází na základě smluvní dokumentace na participující banku, a to ve výši přiměřené jejímu podílu. Participující banka poskytuje zdroje ve shodný okamžik, kdy je klientovi poskytován úvěr. Proto banka přistoupila ke změně vykazování a u fondových participací zvolila přístup obdobný jako u syndikovaných úvěrů, tj. vykazování netto metodou.

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2004

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2004	2003
Výnosy z úroků		
z vkladů	642 950	506 438
z úvěrů	1 489 945	1 543 256
ostatní	139 697	190 119
Náklady na úroky		
z vkladů	(589 529)	(818 939)
z úvěrů	(82 812)	(47 597)
ostatní	(238 730)	(301 086)
Čistý úrokový výnos	1 361 521	1 072 191

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2004	2003
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	8 538	16 555
z operací s deriváty	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	20 287	7 509
ostatní	651 626	513 072
Celkem	680 451	537 136
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(7 096)	(6 827)
z operací s deriváty	(0)	(0)
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(1 195)	(570)
ostatní	(140 902)	(122 848)
Celkem	(149 193)	(130 245)

6. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2004	2003
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	46 350	8 291
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	83 668	115 537
Zisk/(ztráta) z devizových operací (včetně kurzových rozdílů)	267 382	278 304
Ostatní	0	0
Celkem	397 400	402 132

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2004

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Ostatní provozní výnosy		
Zisky z převodu účastí s rozhodujícím vlivem	0	653
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	2 213	6 512
Ostatní	17 067	14 793
Celkem	19 280	21 958
Ostatní provozní náklady		
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(69 795)	(28 937)
Příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	(1 861)	(0)
Náklady z převodu hmotného a nehmotného majetku	(721)	(1 690)
Ostatní	(9 770)	(23 984)
Celkem	(82 147)	(54 611)

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2004	2003
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(598 255)	(537 412)
Sociální náklady a zdravotní pojištění	(202 946)	(180 445)
	(801 201)	(717 857)
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(17 905)	(17 142)
členům dozorčí rady	(0)	(0)
ostatním členům vedení	(70 263)	(52 145)
	(88 168)	(69 287)
Ostatní správní náklady	(662 620)	(611 494)
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	(11 545)	(14 815)
Celkem	(1 463 821)	(1 329 351)

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců banky byl k datu 31.12.2004 a 31.12.2003 následující:

	2004	2003
Zaměstnanci	1 102	1 041
Členové představenstva banky	5	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	44	34

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2004

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nevykazovala žádné mimořádné výnosy ani mimořádné náklady.

10. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

tis. Kč	Podnikové bankovníctví	Malé a střední podniky	Privátní bankovníctví	Ostatní	CELKEM
K 31. prosinci 2004					
Výnosy z úroků	979 714	284 983	562 012	445 883	2 272 592
Náklady na úroky	(392 763)	(1 14 248)	(225 308)	(178 752)	(911 071)
Výnosy z poplatků a provizí	341 178	164 057	165 962	9 254	680 451
Náklady na poplatky a provize	(74 805)	(35 970)	(36 388)	(2 030)	(149 193)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	125 658	61 200	24 917	185 625	397 400
K 31. prosinci 2003					
Výnosy z úroků	1 047 337	244 140	493 431	454 905	2 239 813
Náklady na úroky	(545 980)	(1 27 271)	(257 227)	(237 144)	(1 167 622)
Výnosy z poplatků a provizí	285 703	1 23 219	128 161	53	537 136
Náklady na poplatky a provize	(69 277)	(29 878)	(31 077)	(13)	(130 245)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	149 915	55 173	22 841	174 203	402 132

(b) Geografické oblasti

Banka je obchodně činná jen na území České republiky.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2004	2003
Pohledávky	32 553	28 770
Závazky	315 379	277 479
Výnosy	1 177	735
Náklady	(10 550)	(13 414)

Další informace k transakcím s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem a k transakcím s osobami se zvláštním vztahem k bance jsou uvedeny v bodech 12, 13 (e), 14 (h), 22 (b), 23 (c), 34 (c) a 34 (d) respektive 14 (g), 23 (d) a 34 (b).

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2004

12. VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	2004	2003
Účasti s podstatným vlivem		
Výnosy z úroků	143	17
Náklady na úroky	(9 454)	(13 414)
Výnosy z poplatků a provizí	542	718
Náklady na poplatky a provize	(0)	(0)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(604)	0
Celkem	(9 373)	(12 679)

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem v roce 2004 ani v roce 2003 nebyly.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci neurčených k obchodování.

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2004	2003
Standardní	22 253 147	22 495 352
Sledované	0	0
Nestandardní	0	0
Pochybné	0	0
Ztrátové	0	0
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(0)	(0)
Čisté pohledávky za bankami	22 253 147	22 495 352

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 neresukturalizovala žádné pohledávky za bankami.

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2004	2003
Osobní ručení	0	0
Bankovní záruka	0	0
Zástavní právo	0	0
Záruky společností	0	0
Akreditiv	0	0
Směnečné zajištění	9 739 603	648 000
Zajištění v držení banky	2 377	0
Ostatní	12 511 167	21 847 352
Nezajištěno	22 253 147	22 495 352
Celkem	22 253 147	22 495 352

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2004

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 neodepsala žádnou pohledávku za bankami.

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nevykazovala žádné pohledávky za účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (v případě bankovních subjektů).

Přehled účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem je uveden v bodě 18 přílohy.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci určených k obchodování.

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2004	2003
Standardní	31 292 300	29 161 002
Sledované	2 659 212	1 426 618
Nestandardní	1 412 452	757 169
Pochybné	102 134	160 585
Ztrátové	454 664	445 173
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(767 730)	(568 557)
Čisté pohledávky za klienty	35 153 032	31 381 990

Při použití metody netto vykazování roku 2004 tzv. fondových participací je celková hodnota pohledávek za klienty roku 2003 pouze 29 402 182 tis. Kč (viz bod 3 - změna vykazování úvěrových transakcí).

Banka v roce 2004 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 276 481 tis. Kč (v roce 2003: 562 632 tis. Kč).

Banka v roce 2004 postoupila pohledávky za klienty v celkovém objemu 30 958 tis. Kč (v roce 2003: 83 658 tis. Kč).

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2004

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

	2004	2003
tis. Kč		
Finanční organizace	2 230 555	2 249 682
Nefinanční organizace	26 449 843	24 863 755
Organizace pojišťovnictví	15 015	7 132
Vládní sektor	400 339	676 798
Neziskové organizace	5 735	24 676
Domácnosti (živnosti)	317 288	170 400
Obyvatelstvo (rezidenti)	4 998 939	2 865 654
Nerezidenti	735 318	490 710
Organizace bez IČO	0	520
Nezařazeno do sektorů	0	32 663
Celkem	35 153 032	31 381 990

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Osobní ručení	Bankovní záruky	Zástavní právo	Záruky společností	Akreditiv	Směnečné ručení	Zajištění v držení banky	Neza- jištěno	Celkem
K 31. prosinci 2004									
Finanční organizace	0	0	2 860	0	0	0	557 039	1 670 656	2 230 555
Nefinanční organizace	0	1 844 277	7 710 054	7 209 211	453 753	49 002	270 474	8 913 072	26 449 843
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	5 000	0	0	10 000	15	15 015
Vládní sektor	0	0	210 186	28 900	4	0	0	161 249	400 339
Neziskové organizace	0	0	2 341	67	0	0	0	3 327	5 735
Domácnosti (živnosti)	0	14 202	157 650	30 693	200	0	5 587	108 956	317 288
Obyvatelstvo	54 485	0	3 697 737	206	1 117	0	3 279	1 242 115	4 998 939
Nerezidenti	0	0	24 777	214 815	0	0	0	495 726	735 318
Organizace bez IČO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	54 485	1 858 479	11 805 605	7 488 892	455 074	49 002	846 379	12 595 116	35 153 032
K 31. prosinci 2003									
Finanční organizace	0	0	0	0	0	0	2 055 610	194 072	2 249 682
Nefinanční organizace	0	2 828 199	6 913 639	5 400 075	1 589 882	205 751	958 857	6 967 352	24 863 755
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0	7 132	7 132
Vládní sektor	0	0	148 237	33 594	2 463	0	0	492 504	676 798
Neziskové organizace	0	0	17 467	3 911	0	0	0	3 298	24 676
Domácnosti (živnosti)	3	2 825	82 505	23 359	500	0	4 189	57 019	170 400
Obyvatelstvo	61 552	0	2 252 202	1 251	2 421	0	2 616	545 612	2 865 654
Nerezidenti	0	227 866	18 496	0	0	0	0	244 348	490 710
Organizace bez IČO	0	520	0	0	0	0	0	0	520
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0	0	32 663	32 663
Celkem	61 555	3 059 410	9 432 546	5 462 190	1 595 266	205 751	3 021 272	8 544 000	31 381 990

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2004

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(e) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů.

tis. Kč	2004	2003
Odepsané pohledávky	0	0
Finanční organizace	40 527	16 724
Nefinanční organizace	0	0
Organizace pojišťovnictví	0	0
Vládní sektor	3	0
Neziskové organizace	10 826	10 615
Domácnosti (živnosti)	3 066	1 091
Obyvatelstvo	409	0
Nerezidenti	0	0
Organizace bez IČO	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0
Celkem	54 831	28 430

Při postoupeních pohledávek banka v roce 2004 vykázala ztrátu v celkovém objemu 5 914 tis.Kč (v roce 2003: 50 934 tis. Kč).

Banka v roce 2004 nezískala žádné výnosy z odepsaných pohledávek (v roce 2003: 29 tis. Kč).

(f) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech je banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní celkové hodnotě 3 183 331 tis. Kč, z toho podíl banky činil 1 677 940 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů činil 1 505 391 tis. Kč. Celková dlužná částka těchto úvěrů činila k datu 31. prosince 2004 2 063 922 tis.Kč, z toho podíl banky byl 1 157 914 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů 906 008 tis.Kč. Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2003	0	6 611	2 425	16 525
K 31. prosinci 2004	0	5 141	2 195	22 855

Jedná se především o spotřebitelské a hypoteční úvěry. Úvěry jsou poskytovány za obvyklých tržních podmínek.

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2004

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhod
K 1. lednu 2003	
Přírůstky	
Úbytky	
K 31. prosinci 2003	
Úrokový výnos	
K 1. lednu 2004	
Přírůstky	
Úbytky	
K 31. prosinci 2004	
Úrokový výnos	

15. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

- (a) Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2004	2003
Státní pokladniční poukázky	1 095 918	4 525 573
Státní kupónové dluhopisy	209 888	123 154
Čistá účetní hodnota	1 305 806	4 648 727

- (b) Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2004	2003
Státní kupónové dluhopisy k obchodování	209 888	8 089
Státní kupónové dluhopisy k prodeji	0	115 065
Státní kupónové dluhopisy držené do splatnosti	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy k obchodování	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy k prodeji	1 095 918	4 525 573
Státní bezkupónové dluhopisy držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	1 305 806	4 648 727

- (c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné repo transakce.

V rámci reverzních repo transakcí banka získala státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry v tržní hodnotě 8 499 672 tis. Kč (v roce 2003: 12 622 101 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

- (a) Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů

tis. Kč	2004	2003
Účetní hodnota dluhových cenných papírů	691 376	812 716
Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů	691 376	812 716

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 8 356 tis. Kč (v roce 2003: 6 574 tis. Kč).

- (b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné repo transakce.

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nezískala v rámci reverzních repo transakcí dluhové cenné papíry, které by byly evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(c) **Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

tis. Kč	2004	2003
Dluhové cenné papíry k obchodování	128 644	0
Dluhové cenné papíry k prodeji	562 732	812 716
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0
Celkem	691 376	812 716

(d) **Analýza dluhových cenných papírů určených k obchodování**

tis. Kč	2004 Tržní cena	2003 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	30 867	0
- Nekótované	0	0
	30 867	0
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	97 777	0
- Nekótované	0	0
	97 777	0
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	128 644	0

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY (pokračování)

(e) Analýza dluhových cenných papírů určených k prodeji

	2004	2003
	Tržní	Tržní
tis. Kč	cena	cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	50 309
- Kótované na jiném trhu CP	354 536	352 667
- Nekótované	0	0
	354 536	402 976
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	157 797	359 445
- Kótované na jiném trhu CP	0	50 295
- Nekótované	0	0
	157 797	409 740
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	50 399	0
- Nekótované	0	0
	50 399	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	562 732	812 716

Banka nenakoupila dluhové cenné papíry vydané bankou, které by byly drženy v portfoliu k prodeji.
Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na trhu RMS a zahraničních trzích.

(f) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevlastnila žádné dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

(g) Dluhové cenné papíry vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, nakoupené bankou

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevlastnila žádné dluhové cenné papíry vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

17. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

	2004	2003
tis. Kč		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	20 068	5 828
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	120 555	133 135
Finanční investice do akcií	0	0
Celkem	140 623	138 963

17. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY (pokračování)**(b) Repo a reverzní repo transakce**

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné repo transakce.

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí akcie, podílové listy a ostatní podíly v celkové tržní hodnotě 3 319 616 tis. Kč (v roce 2003: 2 384 758 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

(c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k obchodování

	2004	2003
	Tržní	Tržní
tis. Kč	cena	cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	6 544	0
- Kótované na jiném trhu CP	0	0
- Nekótované	0	0
	6 544	0
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	13 524	5 828
- Kótované na jiném trhu CP	0	0
- Nekótované	0	0
	13 524	5 828
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	20 068	5 828

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nenakoupila své vlastní akcie pro účely obchodování.

17. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY (pokračování)

(d) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k prodeji

	2004	2003
	Tržní	Tržní
tis. Kč	cena	cena
Vydané finančními institucemi	0	0
Vydané nefinančními institucemi	0	0
- Kótované na burze v ČR	0	12 850
- Kótované na jiném trhu CP	120 555	120 285
- Nekótované	120 555	133 135
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	120 555	133 135

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nenakoupila své vlastní akcie pro účely dalšího prodeje.
Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na trhu RMS a zahraničních trzích.

(e) Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, nakoupené bankou

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevlastnila žádné Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

18. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

Banka k datu 31.12.2004 ani k datu 31.12.2003 nevykazovala žádné účasti s rozhodujícím vlivem.

18. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM (pokračování)

(b) Účasti s podstatným vlivem

tis. Kč		Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					
K 31. prosinci 2004						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	539 745	25%	25%	258 088
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4	50 000	(19 464)	50%	50%	25 188
		700 000	520 281			283 276
Opravné položky:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(0)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.						(10 000)
Celkem						273 276
K 31. prosinci 2003						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	434 885	25%	25%	258 088
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4	50 000	(96 842)	50%	50%	25 188
		700 000	338 043			283 276
Opravné položky:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(0)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.						(25 000)
Celkem						258 276

Raiffeisen stavební spořitelna a.s. – předmět podnikání:

- provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zák.č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v § 9 odst.1 zák.č. 96/1993 Sb.

Raiffeisen-Leasing, s.r.o. – předmět podnikání:

- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing)
- realitní kancelář
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej – vyjma zboží uvedeného v příl. zák. č. 455/91 Sb. a zboží tímto zákonem vyloučeného
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- vedení účetnictví
- poskytování půjček a úvěrů z vlastních zdrojů
- poskytování software

(c) Úpis akcií nebo podílů na základním kapitálu v účastech s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v roce 2004

V roce 2004 se neuskutečnil žádný úpis akcií ani podílů ve společnostech, kde má banka rozhodující nebo podstatný vliv.

19. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	NM nezařazený do užívání	Software	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2003	37 717	123 964	20 673	182 354
Přírůstky	46 804	30 786	0	77 590
Ostatní změny	0	14 440	0	14 440
Úbytky	(0)	(63)	(0)	(63)
K 31. prosinci 2003	84 521	169 127	20 673	274 321
K 1. lednu 2004	84 521	169 127	20 673	274 321
Přírůstky	61 200	111 155	0	172 355
Ostatní změny	(39)	348	0	309
Úbytky	(132 765)	(0)	(0)	(132 765)
K 31. prosinci 2004	12 917	280 630	20 673	314 220
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2003	0	70 457	20 673	91 130
Roční odpisy	0	31 762	0	31 762
Úbytky	(0)	(63)	(0)	(63)
Ostatní změny	0	119	0	119
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	0	102 275	20 673	122 948
K 1. lednu 2004	0	102 275	20 673	122 948
Roční odpisy	0	58 195	0	58 195
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)
Ostatní změny	0	394	0	394
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2004	0	160 864	20 673	181 537
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2003	84 521	66 852	0	151 373
K 31. prosinci 2004	12 917	119 766	0	132 683

(b) Zřizovací výdaje

Zřizovací výdaje z prvního roku činnosti jsou plně odepsány.

OBÝ HMOTNÝ MAJETEK

obého hmotného majetku

	Techn. zhodnocení pronajatého majetku – budov	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmot.majetek nezařazený do užívání	Celkem
	233 832	49 085	110 965	412 063	61 310	867 255
	6 303	0	5 540	61 017	2 049	74 909
	(13 516)	0	(202)	20 314	0	6 596
	(6 258)	(3 805)	(12 734)	(49 923)	(0)	(72 720)
003	220 361	45 280	103 569	443 471	63 359	876 040
	220 361	45 280	103 569	443 471	63 359	876 040
	16 499	99	10 989	74 079	91 162	192 828
	540	0	9 166	(10 049)	10	(333)
	(16 903)	(0)	(2 009)	(15 961)	(111 819)	(146 692)
004	220 497	45 379	121 715	491 540	42 712	921 843
	220 497	45 379	121 715	491 540	42 712	921 843
vné položky						
	63 881	7 256	77 090	277 377	0	425 604
	23 504	2 758	9 561	66 824	0	102 647
	(4 544)	(2 380)	(12 173)	(46 103)	(0)	(65 200)
	(8 185)	(1 425)	(512)	(2 334)	0	(12 456)
	0	0	0	0	0	0
003	74 656	6 209	73 966	295 764	0	450 595
	74 656	6 209	73 966	295 764	0	450 595
	21 156	1 008	14 078	73 600	0	109 842
	(9 597)	(0)	(39)	(17 458)	(0)	(27 094)
	0	0	0	(189)	0	(189)
	0	0	0	0	0	0
004	86 215	7 217	88 005	351 717	0	533 154
	86 215	7 217	88 005	351 717	0	533 154
a						
003	145 705	39 071	29 603	147 707	63 359	425 445
004	134 282	38 162	33 710	139 823	42 712	388 689

20. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2003	0	31 228	0	0	31 228
Přírůstky	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	31 228	0	0	31 228
K 1. lednu 2004	0	31 228	0	0	31 228
Přírůstky	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	(0)	(31 228)	(0)	(0)	(31 228)
K 31. prosinci 2004	0	0	0	0	0
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2003	0	2 365	0	0	2 365
Roční odpisy	0	4 974	0	0	4 974
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	0	7 339	0	0	7 339
K 1. lednu 2004	0	7 339	0	0	7 339
Roční odpisy	0	0	0	0	0
Úbytky	(0)	(7 339)	(0)	(0)	(7 339)
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2004	0	0	0	0	0
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2003	0	23 889	0	0	23 889
K 31. prosinci 2004	0	0	0	0	0

K 31. 12. 2004 banka vykazuje nulové hodnoty majetku ve finančním leasingu. Leasingové smlouvy byly v průběhu roku 2004 ukončeny.

21. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2004	2003
Ostatní dlužníci	167 197	176 577
Kladná reálná hodnota derivátů	742 856	389 444
Odložená daňová pohledávka – viz bod 33	24 399	17 255
Ostatní	35 388	19 339
Opravné položky	(400)	(0)
Celkem	969 440	602 615

Banka v roce 2004 odepsala ostatní pohledávky ve výši 6 751 tis. Kč (v roce 2003: 0 tis. Kč).

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2004	2003
Splatné na požádání	874 181	756 586
Do 3 měsíců	1 568 810	4 153 827
Od 3 měsíců do 1 roku	403 724	354 184
Od 1 roku do 5 let	408 262	1 039 554
Nad 5 let	304 959	1 352 997
Celkem	3 559 936	7 657 148

Při použití metody netto vykazování roku 2004 tzv. fondových participací je celková hodnota závazků vůči bankám roku 2003 pouze 5 677 340 tis. Kč (viz bod 3 - změna vykazování úvěrových transakcí).

(b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2003	0	513 057
Přírůstky	0	0
Úbytky	(0)	(418 326)
K 31. prosinci 2003	0	94 731
K 1. lednu 2004	0	94 731
Přírůstky	0	0
Úbytky	(0)	(77 253)
K 31. prosinci 2004	0	17 478

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2004	2003
Závazky splatné na požádání	34 121 279	31 858 615
Termínované závazky se splatností	10 277 482	10 331 889
Závazky s výpovědní lhůtou	287 441	323 882
Ostatní	30 447	457 244
Celkem	44 716 649	42 971 630

V roce 2004 jsou v celkových závazcích v položce „Ostatní závazky“ zahrnuty i položky „Jiné závazky vůči ostatním klientům“ a „Účelově vázané vklady“ ve výši 30 447 tis. Kč (v roce 2003: 457 244 tis. Kč).

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2004	2003
Závazky splatné na požádání		
Finanční organizace	372 478	964 584
Nefinanční organizace	12 162 573	10 869 322
Organizace pojišťovnictví	144 243	82 297
Vládní sektor	7 824 149	7 192 909
Neziskové organizace	225 286	135 359
Domácnosti (živnosti)	1 438 430	1 313 513
Obyvatelstvo (rezidenti)	10 500 011	10 174 263
Nerezidenti	1 454 109	1 118 830
Organizace bez IČO	0	6 153
Nezařazeno do sektorů	0	1 385
	34 121 279	31 858 615
Termínované závazky se splatností		
Finanční organizace	278 540	492 737
Nefinanční organizace	2 935 272	3 410 534
Organizace pojišťovnictví	621 626	303 098
Vládní sektor	480 486	477 445
Neziskové organizace	93 562	163 164
Domácnosti (živnosti)	278 695	239 311
Obyvatelstvo (rezidenti)	5 083 007	4 666 085
Nerezidenti	506 294	578 555
Organizace bez IČO	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	960
	10 277 482	10 331 889
Závazky s výpovědní lhůtou		
Finanční organizace	0	0
Nefinanční organizace	25	50
Organizace pojišťovnictví	0	0
Vládní sektor	0	0
Neziskové organizace	26	26
Domácnosti (živnosti)	153	135
Obyvatelstvo (rezidenti)	285 003	322 273
Nerezidenti	2 234	1 398
Organizace bez IČO	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0
	287 441	323 882
Ostatní závazky vůči klientům	30 447	457 244
Závazky vůči klientům celkem	44 716 649	42 971 630

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

(c) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2003	1 288	13 577
Přírůstky	0	158 104
Úbytky	(1 288)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	171 681
K 1. lednu 2004	0	171 681
Přírůstky	0	0
Úbytky	(0)	(149 657)
K 31. prosinci 2004	0	22 024

(d) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2003	0	8 342	282	0
Přírůstky	0	1 912	531	0
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	10 254	813	0
K 1. lednu 2004	0	10 254	813	0
Přírůstky	0	0	0	272 248
Úbytky	(0)	(7 221)	(218)	(0)
K 31. prosinci 2004	0	3 033	595	272 248

24. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(a) Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nevykázala vkladové certifikáty ani obdobné dluhopisy.

(b) Analýza emitovaných dluhopisů

tis. Kč			Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná
Datum emise	Datum splatnosti	Měna	2004	2003	2004	2003	do 1 roku
17.9.1999	17.9.2005	CZK	1 000 000	1 000 000	1 009 732	1 008 189	1 029 021
Celkem					1 009 732	1 008 189	1 029 021

24. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ (pokračování)

(c) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč			Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná do 1 roku
Datum emise	Datum splatnosti	Měna	2004	2003	2004	2003	
3.5.2001	3.5.2006	CZK	2 000 000	2 000 000	2 170 269	2 224 150	0
18.2.2004	18.2.2009	CZK	500 000	0	516 822	0	0
23.8.2004	23.8.2009	CZK	500 000	0	526 896	0	0
Celkem			3 000 000	2 000 000	3 213 987	2 224 150	0

(d) Analýza depozitních směnek

tis. Kč	2004	2003
Účetní hodnota depozitních směnek	4 343 149	3 046 943
Čistá účetní hodnota	4 343 149	3 046 943

25. PODŘÍZENÁ PASIVA

tis. Kč	2004	2003
Podřízený dluh	1 282 349	1 117 116
Celkem	1 282 349	1 117 116

V průběhu roku 2004 došlo dvakrát k navýšení podřízeného dluhu, v únoru 2004 o částku 3 810 tis. EUR a v červenci 2004 o částku 3 175 tis. EUR.
K datu 31.12.2004 byla nominální hodnota podřízeného dluhu 41 465 tis. EUR.

Úvěr je splatný 31.1.2012 a úroková sazba je stanovena na základě šestiměsíčního EURIBORu plus 1,3% p.a. Smlouva o podřízeném dluhu byla odsouhlasena odpovědnými útvary České národní banky a splňuje požadavky na dodatkový kapitál.

26. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2004	2003
Ostatní závazky	626 799	3 551
Záporné reálné hodnoty derivátů	699 441	454 233
Závazky k ostatním věřitelům	119 052	94 148
Dohadné položky pasivní	320 842	301 667
Celkem	1 766 134	853 599

V roce 2004 jsou v celkových ostatních pasivech v položce „Ostatní závazky“ zahrnuty zejména položky „Vypořádací a uspořádací účty platebního styku“ ve výši 457 283 tis. Kč (v roce 2003: 0 tis. Kč) a položka „Vypořádací a uspořádací účet clearingů“ ve výši 156 164 tis. Kč (v roce 2003: 1 097 tis. Kč).

27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2004 nedošlo k žádným změnám co se týče základního kapitálu a složení akcionářů. Akcie jsou v zaknihované podobě a nejsou veřejně obchodovatelné. Jmenovitá hodnota akcií byla plně splacena.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2004:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Rakousko	127 500	1 275 000	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	62 500	625 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	60 000	600 000	24
		250 000	2 500 000	100

28. VÝNOS NA AKCII

tis. Kč	2004	2003
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	302 125	218 827
Dividendy určené preferenčním akcionářům	(0)	(0)
Čistý zisk pro kmenové akcionáře	302 125	218 827
Vážený průměr počtu vydaných akcií	250 000	232 877
Výnos na akcii (Kč)	1 209	940

29. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka nezavedla žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

30. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ

(a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

tis. Kč

Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2003		190 966
Tvorba v průběhu roku		0
Záruky	0	(0)
Použití rezerv v průběhu roku		
Odpis úvěrů	(0)	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	(0)	
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(63 322)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003		127 644

Zůstatek k 1. lednu 2004		127 644
Tvorba v průběhu roku		0
Záruky	0	(0)
Použití rezerv v průběhu roku		
Odpis úvěrů	(0)	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	(0)	
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(63 322)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004		64 322

Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2004 **64 322**

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nevykazovala ostatní rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově neodpočitatelné).

Zůstatek rezerv k 31. 12. 2004 představuje jednak 63 322 tis. Kč rezerv na ztráty ze standardních úvěrů (v roce 2003: 126 644 tis. Kč), jednak 1 000 tis. Kč rezerv na ztráty ze záruk (v roce 2003: 1 000 tis. Kč). Alikvótní část rezervy na ztráty z úvěrů ve výši 63 322 tis. Kč (v roce 2003: 63 322 tis. Kč) byla rozpuštěna do výnosů v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně ve znění pozdějších dodatků.

30. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ (pokračování)

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč

Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2003		358 398
Tvorba v průběhu roku		343 897
Sledované úvěry	93 268	
Nestandardní úvěry	86 704	
Pochybné úvěry	114 418	
Ztrátové úvěry	49 507	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	0	
Použití v průběhu roku		(60 958)
Odpis úvěrů	(10 024)	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	(50 934)	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(125 133)
Kurzové rozdíly		2 320
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003		518 524
Zůstatek k 1. lednu 2004		518 524
Reklasifikace počátečního stavu (daňová korekce)		(20 242)
Tvorba v průběhu roku		436 229
Sledované úvěry	116 732	
Nestandardní úvěry	143 612	
Pochybné úvěry	40 189	
Ztrátové úvěry	76 881	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	58 815	
Použití v průběhu roku		(55 743)
Odpis úvěrů	(50 190)	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	(5 553)	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(181 868)
Kurzové rozdíly		(4 811)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004		692 089

30. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ (pokračování)

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (pokračování)

tis. Kč

Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2003	55 432
Reklasifikace počátečního stavu (daňová korekce)	0
Tvorba v průběhu roku	0
Použití v průběhu roku	(0)
Odpis úvěrů	(0)
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(5 399)
Kurzové rozdíly	(0)
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2003	50 033

Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2004	50 033
Reklasifikace počátečního stavu (daňová korekce)	19 997
Tvorba v průběhu roku	27 928
Použití v průběhu roku	(2 308)
Odpis úvěrů	(0)
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(19 888)
Kurzové rozdíly	(121)
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2004	75 641

Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2004

767 730

30. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ
(pokračování)

(c) Ostatní rezervy

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2003	73 990
Tvorba v průběhu roku	19 001
Použití v průběhu roku	(14 958)
Zúčtování rezervy na splatnou daň	(23 430)
Kurzové rozdíly	(0)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2003	54 603
Zůstatek k 1. lednu 2004	54 603
Tvorba v průběhu roku	19 000
Použití v průběhu roku	(19 123)
Zúčtování rezervy na splatnou daň	(18 996)
Kurzové rozdíly	(0)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2004	35 484

Banka v roce 2004 provedla zúčtování rezervy na splatnou daň ve výši 18 996 tis. Kč (2003: 23 430 tis. Kč). Ve výkazu zisku a ztráty vykázáno v řádce 23 „Daň z příjmů“. Tato částka představuje částečné rozpuštění daňově odpočitatelné rezervy na ztráty z úvěrů (viz bod 33 přílohy).

(d) Ostatní opravné položky

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2003	15 768
Tvorba v průběhu roku	0
Použití v průběhu roku	(15 768)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(0)
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2003	0
Zůstatek k 1. lednu 2004	0
Reklasifikace počátečního stavu (daňová korekce)	245
Tvorba v průběhu roku	400
Použití v průběhu roku	(245)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(0)
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2004	400

31. NEROZDĚLENÝ ZISK / NEUHRAZENÁ ZTRÁTA, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2003 a navrhuje rozdělení zisku roku 2004 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2004	0	0	66 014	117 817
Zisk roku 2003	218 827			
Rozdělení zisku roku 2003 schválené dozorčí radou:				
Převod do zákonných fondů	(10 941)	0	10 941	0
Dividendy	(0)	0	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty ze zisku	(0)	0	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty z kap.fondů	(0)	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	(207 886)	207 886	0	0
Použití prostředků	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2004 před rozdělením zisku z roku 2004	0	207 886	76 955	117 817
Zisk roku 2004	302 125			
Návrh rozdělení zisku roku 2004:				
Převod do zákonných fondů	(15 106)	0	15 106	0
Dividendy	(30 213)	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	(256 806)	256 806	0	0
Celkem	0	464 692	92 061	117 817

32. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Banka v roce 2004 ani v roce 2003 nevykázala oceňovací rozdíly.

33. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2004	2003
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	414 713	280 819
Výnosy nepodléhající zdanění	(120 320)	(132 095)
Daňově neodčitatelné náklady	183 986	114 114
Použité slevy na dani a zápočty	(4 419)	(2 776)
Mezisoučet	473 960	260 062
Daň vypočtená při použití sazby 28% (31% pro rok 2003)	132 709	80 619
Daň ze samostatného základu daně 15%	98	0
Daň předchozích let	5 921	(1 652)
Rezerva na daň	(18 996)	(23 430)
Odložená daň	(7 144)	6 455
Daň celkem	112 588	61 992

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 26% platné pro rok 2005. Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2004	2003
Odložená daňová pohledávka	0	0
Opravné položky a rezervy k úvěrům	8 401	532
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentům	7 516	6 370
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	4 940	5 320
Nevyčerpaná dovolená	0	0
Ostatní rezervy	3 542	5 033
Zrychlené daňové odpisy hmotného a nehmotného majetku	24 399	17 255
Celkem	24 399	17 255
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	24 399	17 255
Rozdíl k doúčtování (oproti předchozímu roku)	7 144	(6 455)

Banka k datu 31.12.2004 vykázala výnos z titulu změny odložené daně ve výši 7 144 tis. Kč (v roce 2003: náklad 6 455 tis. Kč).

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2004.

(c) Rezerva na splatnou daň

Banka k 31. 12. 2002 vytvořila rezervu na splatnou daň ve výši 58 890 tis. Kč, která vychází z výše daňově odpočitatelných rezerv na ztráty z úvěrů k 31. 12. 2002 po aplikaci 31% sazby daně z příjmů právnických osob. Tato rezerva byla vytvořena, aby zohlednila zvýšené daňové náklady v následujících třech účetních obdobích, které nebudou souviset s běžnou činností banky, ale vyplývají z novely zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů č. 592/1992 Sb. ve znění pozdějších dodatků.

V průběhu roku 2003 banka provedla zúčtování ve výši 23 430 tis. Kč. Z této částky bylo 3 800 tis. Kč rozpuštěno z důvodu změny v sazbě daně z příjmů a 19 630 tis. Kč bylo rozpuštěno z důvodů čerpání. V průběhu roku 2004 banka provedla zúčtování ve výši 18 996 tis. Kč. Z této částky bylo 1 266 tis. Kč rozpuštěno z důvodu změny v sazbě daně z příjmů a 17 730 tis. Kč bylo rozpuštěno z důvodů čerpání. Zůstatek rezervy na splatnou daň z příjmů činí 16 464 tis. Kč (2003: 35 460 tis. Kč).

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy

tis. Kč	2004	2003
Banky	0	0
Akcepty směnek a indosamenty	179 744	82 465
Poskytnuté přísliby	12 809	4 475
Závazky ze záruk	14 489	12 109
Akreditivy a finanční záruky	0	0
Hodnoty dané do zástavy	0	0
Ostatní potenciální závazky	207 042	99 049
Klienti	0	0
Akcepty směnek a indosamenty	5 425 289	5 729 078
Poskytnuté přísliby	4 395 527	2 917 740
Závazky ze záruk	147 859	127 021
Akreditivy a finanční záruky	0	0
Hodnoty dané do zástavy	0	0
Ostatní potenciální závazky	9 968 675	8 773 839
Celkem	10 175 717	8 872 888

(b) Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2003	0	0	0	2 518
K 31. prosinci 2004	0	0	0	21 735

(c) Záruky vystavené ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

Banka v letech 2004 ani 2003 neměla žádné záruky vystavené ve prospěch účastí s rozhodujícím či podstatným vlivem.

(d) Záruky přijaté od účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

tis. Kč	2004	2003
Rozhodující vliv	0	0
Podstatný vliv	0	86 229
Celkem	0	86 229

HOVÉ POLOŽKY (pokračování)

z rekurzivních dohod

04 ani v roce 2003 neuzavřela smlouvy, ze kterých vyplývají její potenciální závazky
 ložek.

nanční nástroje

	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2004	2003	2004	2003
roje				
měnové operace (nákup)	0	0	0	0
měnové operace (prodej)	0	0	0	0
ropy (IRS)	338 462	968 625	(11 142)	(44 079)
wardy (FRA)	0	0	0	0
akty (nákup)	0	0	0	0
akty (prodej)	0	0	0	0
odování				
měnové operace (nákup)	11 339 728	8 520 446	0	0
měnové operace (prodej)	11 238 468	8 545 575	102 315	(17 412)
ropy (IRS)	11 212 953	4 464 667	(40 699)	(959)
wardy (FRA)	137 163 950	123 854 400	(7 060)	(2 340)
akty (nákup)	5 783 711	6 317 402	0	0
akty (prodej)	5 783 711	6 317 402	0	0

edené finanční nástroje byly sjednány na trhu OTC.

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(g) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
---------	--------------	------------------------	-----------------------	--------------	------------------	--------

K 31. prosinci 2004

Zajišťovací nástroje

Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy (IRS)	0	104 762	233 700	0	0	338 462
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty (nákup)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty (prodej)	0	0	0	0	0	0

Nástroje k obchodování

Termínové měnové operace (nákup)	1 902 972	8 237 932	1 198 824	0	0	11 339 728
Termínové měnové operace (prodej)	6 350 710	4 324 208	563 550	0	0	11 238 468
Úrokové swapy (IRS)	0	500 000	9 239 736	1 473 217	0	11 212 953
Úrokové forwardy (FRA)	0	86 113 950	51 050 000	0	0	137 163 950
Opční kontrakty (nákup)	2 863 442	2 213 481	706 788	0	0	5 783 711
Opční kontrakty (prodej)	2 863 442	2 213 481	706 788	0	0	5 783 711

K 31. prosinci 2003

Zajišťovací nástroje

Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy (IRS)	0	480 668	487 957	0	0	968 625
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0

Nástroje k obchodování

Termínové měnové operace (nákup)	6 865 378	1 203 423	451 645	0	0	8 520 446
Termínové měnové operace (prodej)	6 908 622	1 187 398	449 555	0	0	8 545 575
Úrokové swapy (IRS)	230 000	241 667	2 793 000	1 200 000	0	4 464 667
Úrokové forwardy (FRA)	56 000 000	65 854 000	2 000 000	0	0	123 854 000
Opční kontrakty (nákup)	1 393 344	4 924 058	0	0	0	6 317 402
Opční kontrakty (prodej)	1 393 344	4 924 058	0	0	0	6 317 402

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(h) Dohody o refinancování

Banka má k 31.12.2004 možnost využít záložní úvěr od Raiffeisen International Bank-Holding AG ve výši 109 009 tis. EUR (2003: 109 009 tis. EUR).

(i) Potenciální aktiva

Banka k datu 31. 12. 2004 nemá jiná potenciální aktiva než výše popsaná.

35. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY, KULOŽENÍ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2004	2003
Pokladní hotovost	0	0
Dluhopisy	3 895 347	2 977 953
Akcie	5 151 449	3 355 774
Nemovitosti	0	0
Ostatní movitý majetek	0	0
Ostatní aktiva	0	0
Celkem	9 046 796	6 333 727

36. HODNOTY PŘEDANÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY, KULOŽENÍ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Banka v letech 2004 ani 2003 nepředala žádné hodnoty do správy či obhospodařování.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ (bod 37 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 37 (c)).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy. Banka používá pro diverzifikaci splatnosti z vkladů klientů interní statistické modely, které pravidelně přehodnocuje.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 861 792	0	0	0	0	1 861 792
Státní bezkuponové dluhopisy	1 105 881	193 984	5 453	488	0	1 305 806
Pohledávky za bankami	19 536 606	2 715 897	10	634	0	22 253 147
Pohledávky za klienty	12 733 580	4 644 463	8 456 891	5 396 198	3 921 900	35 153 032
Dluhové cenné papíry	53 771	92 041	410 612	134 952	0	691 376
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	140 623	140 623
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	273 276	273 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	10 267	308	158	0	1 480 079	1 490 812
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	37 005	37 005
Celkem	35 301 897	7 646 693	8 873 124	5 532 272	5 852 883	63 206 869
Závazky vůči bankám	2 442 991	403 724	408 262	304 959	0	3 559 936
Závazky vůči klientům	43 750 566	803 686	161 471	926	0	44 716 649
Závazky z dluhových cenných papírů	4 157 343	1 175 298	3 232 739	0	1 488	8 566 868
Ostatní pasiva	41	0	294 578	1 290 226	3 485 878	5 070 723
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 344	10 344
Podřízené závazky	0	0	0	1 282 349	0	1 282 349
Celkem	50 350 941	2 382 708	4 097 050	2 878 460	3 497 710	63 206 869
Gap	(15 049 044)	5 263 985	4 776 074	2 653 812	2 355 173	0
Kumulativní gap	(15 049 044)	(9 785 059)	(5 008 985)	(2 355 173)	0	0

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 004 486	0	0	0	0	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	1 761 744	2 766 267	7 216	113 500	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	18 695 866	3 151 386	0	648 100	0	22 495 352
Pohledávky za klienty	12 926 747	4 789 610	8 529 491	3 557 831	1 578 311	31 381 990
Dluhové cenné papíry	53 847	159 251	560 160	38 852	606	812 716
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	138 963	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	258 276	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	9 754	336	525	0	1 168 818	1 179 433
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	54 279	54 279
Celkem	34 452 444	10 866 850	9 097 392	4 358 283	3 199 253	61 974 222
Závazky						
Závazky vůči bankám	4 910 413	354 184	1 039 554	1 352 997	0	7 657 148
Závazky vůči klientům	41 890 187	829 227	252 201	0	15	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	2 871 441	156 508	3 249 062	0	2 271	6 279 282
Ostatní pasiva	1 097	0	366 078	0	3 571 329	3 938 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 542	10 542
Podřízené závazky	0	0	0	1 117 116	0	1 117 116
Celkem	49 673 138	1 339 919	4 906 895	2 470 113	3 584 157	61 974 222
Gap	(15 220 694)	9 526 931	4 190 497	1 888 170	(384 904)	0
Kumulativní gap	(15 220 694)	(5 693 763)	(1 503 266)	384 904	0	

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl zajišťovat pozici banky proti pohybům úrokových sazeb. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity banky používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění.

Banka v souladu s efektivním řízením úrokového rizika drží pozici v delších koších uzavřenou, to znamená, že banka je necitlivá na změnu dlouhých úrokových sazeb.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úrokové riziko (pokračování)

Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Úroková citlivost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez Specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 861 792	0	0	0	0	1 861 792
Státní bezkuponové dluhopisy	1 106 042	193 984	5 292	488	0	1 305 806
Pohledávky za bankami	19 536 606	2 715 897	10	634	0	22 253 147
Pohledávky za klienty	21 826 029	4 978 274	3 901 580	525 249	3 921 900	35 153 032
Dluhové cenné papíry	419 256	164 338	10 005	97 777	0	691 376
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	140 623	140 623
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	273 276	273 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	10 267	308	158	0	1 480 079	1 490 812
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	37 005	37 005
Celkem	44 759 992	8 052 801	3 917 045	624 148	5 852 883	63 206 869
Závazky vůči bankám	2 442 992	456 733	355 252	304 959	0	3 559 936
Závazky vůči klientům	43 750 566	803 686	161 471	926	0	44 716 649
Závazky z dluhových cenných papírů	5 321 510	168 887	3 074 983	0	1 488	8 566 868
Ostatní pasiva	42	0	294 578	1 290 226	3 485 877	5 070 723
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 344	10 344
Podřízené závazky	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Celkem	52 797 459	1 429 306	3 886 284	1 596 111	3 497 709	63 206 869
Dlouhé pozice úrokových derivátů	34 800 991	86 600 926	40 966 464	1 025 885	0	163 394 266
Krátké pozice úrokových derivátů	37 009 975	89 807 996	35 684 900	891 395	0	163 394 266
Gap	(10 246 451)	3 416 425	5 312 325	(837 473)	2 355 174	0
Kumulativní gap	(10 246 451)	(6 830 026)	(1 517 701)	(2 355 174)	0	0

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úrokové riziko (pokračování)

Úroková citlivost aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez Specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 004 486	0	0	0	0	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	1 884 556	2 764 171	0	0	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	18 695 866	3 151 386	0	648 100	0	22 495 352
Pohledávky za klienty	22 300 309	3 000 089	2 638 311	1 864 970	1 578 311	31 381 990
Dluhové cenné papíry	339 357	344 145	5 456	123 153	605	812 716
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	138 963	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	258 276	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	9 754	336	525	0	1 168 818	1 179 433
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	54 279	54 279
Celkem	44 234 328	9 260 127	2 644 292	2 636 223	3 199 252	61 974 222
Závazky vůči bankám	4 910 413	354 184	1 039 554	1 352 997	0	7 657 148
Závazky vůči klientům	41 890 187	829 227	252 216	0	0	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	2 871 441	156 508	3 249 062	0	2 271	6 279 282
Ostatní pasiva	1 097	0	366 078	0	3 571 329	3 938 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 542	10 542
Podřízené závazky	0	0	0	1 117 116	0	1 117 116
Celkem	49 673 138	1 339 919	4 906 910	2 470 113	3 584 142	61 974 222
Dlouhé pozice úrokových derivátů	34 438 292	74 251 200	21 296 200	500 000	0	130 485 692
Krátké pozice úrokových derivátů	25 741 279	85 344 601	18 699 812	700 000	0	130 485 692
Gap	3 258 203	(3 173 193)	333 770	(33 890)	(384 890)	0
Kumulativní gap	3 258 203	85 010	418 780	384 890	0	

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 37(c)).

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice banky v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice banky

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	184 283	60 546	15 774	1 527 519	73 670	1 861 792
Státní bezkuponové dluhopisy	95 772	0	0	1 210 034	0	1 305 806
Pohledávky za bankami	1 710 615	2 540 029	97 312	17 657 926	247 265	22 253 147
Pohledávky za klienty	4 461 530	627 872	0	29 818 600	245 030	35 153 032
Dluhové cenné papíry	97 777	0	0	593 599	0	691 376
Akcie, podílové listy a podíly	268	287	0	140 068	0	140 623
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	273 276	0	273 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	59 509	1 583	0	1 429 044	676	1 490 812
Náklady a příjmy příštích období	10 920	17	19	24 058	1 991	37 005
Celkem	6 620 674	3 230 334	113 105	52 674 124	568 632	63 206 869
Závazky vůči bankám	1 264 990	238 935	0	2 052 271	3 740	3 559 936
Závazky vůči klientům	4 506 893	2 002 719	64 580	37 924 995	217 462	44 716 649
Závazky z dluhových cenných papírů	366 370	202 052	0	7 916 662	81 784	8 566 868
Ostatní pasiva	218 210	36 317	2 011	1 597 936	11 466	1 865 940
Výnosy a výdaje příštích období	2 532	69	0	7 743	0	10 344
Podřízené závazky	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Vlastní kapitál	0	0	0	3 204 783	0	3 204 783
Celkem	7 641 344	2 480 092	66 591	52 704 390	314 452	63 206 869
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	3 369 581	2 638 313	10 841	5 224 717	96 276	11 339 728
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	2 334 329	3 557 344	59 713	4 986 487	300 595	11 238 468
Čistá devizová pozice	14 582	(168 789)	(2 358)	207 964	49 861	101 260

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Měnové riziko (pokračování)

Devizová pozice banky (pokračování)

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	190 046	43 939	17 607	685 934	66 960	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	0	0	0	4 648 727	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	3 824 366	1 179 309	114 338	17 259 891	117 448	22 495 352
Pohledávky za klienty	5 330 892	421 082	0	25 434 676	195 339	31 381 989
Dluhové cenné papíry	0	0	0	812 716	0	812 716
Akcíe, podílové listy a podíly	285	329	0	138 349	0	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	258 276	0	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	83 097	8 783	75	1 083 216	4 263	1 179 434
Náklady a příjmy příštích období	2 041	20	19	51 931	268	54 279
Celkem	9 430 727	1 653 462	132 039	50 373 716	384 278	61 974 222
Závazky vůči bankám	2 846 860	4 409	0	4 804 694	1 185	7 657 148
Závazky vůči klientům	4 134 826	2 534 754	32 722	36 060 506	208 822	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	557 004	214 381	0	5 450 206	57 691	6 279 282
Ostatní pasiva	23 867	7 662	2	1 002 659	1 656	1 035 846
Výnosy a výdaje příštích období	1 895	145	0	8 502	0	10 542
Podřízené závazky	1 117 116	0	0	0	0	1 117 116
Vlastní kapitál	0	0	0	2 902 658	0	2 902 658
Celkem	8 681 568	2 761 351	32 724	50 229 225	269 354	61 974 222
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 555 175	3 176 146	0	2 703 344	85 781	8 520 446
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	3 205 241	1 519 694	134 130	3 522 506	164 004	8 545 575
Čistá devizová pozice	99 093	548 563	(34 815)	(674 671)	36 701	(25 129)

(c) Metody řízení rizik

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech. Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví. Banka na efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia. Soubor limitů se skládá z limitů stanovených bankou standardně pro celou střední a východní Evropu a z interních limitů, které odrážejí specifika lokálních trhů, kterým je banka vystavena.

Úroková rizika

Banka kontroluje úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, na sledování úrokové pozice bankovní knihy banka používá metodu diferenční analýzy (Gap), na sledování úrokové pozice obchodního portfolia banka používá kombinaci citlivosti celkové pozice na posun úrokové křivky (BPV) a metodu diferenční analýzy (Gap).

Měnové riziko

Banka využívá soubor limitů stanovených podle standardů skupiny Raiffeisenbank Group. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny, na skupiny měn a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích banky jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 2 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95.

tis. Kč	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004	K 31. prosinci 2003	Průměr 2003
VaR akciových nástrojů	808	94	186	222

Stresové testování

Banka pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia a měnového rizika. O výsledcích stressových testů je pravidelně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik banky.

(a) **Klasifikace pohledávek**

Banka klasifikuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv. Toto členění je následující:

Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvodu pochybovat. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za standardní pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti,
- pohledávku plně zajištěnou vysoce kvalitním zajištěním, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti.

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Klasifikace pohledávek (pokračování)

Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za sledovanou pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní,
- pohledávku plně zajištěnou osobou, vůči níž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní.

Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní.

Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné a pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní.

Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje:

- pohledávka za dlužníkem ve vyrovnacím řízení,
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

Klasifikace je bankou prováděna v měsíční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro klasifikaci pohledávky je :

- finanční situace dlužníka a její vývoj a plnění dohodnuté splátkové povinnosti
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu
- prohlášení konkursu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek
- vnější ekonomické, politické a právní faktory

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých dlužníků před poskytnutím úvěru. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- Hotovost
- Nemovitosti
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Stroje a zařízení
- Cenné papíry
- Zásoby a komodity
- Převod zajišťovacího práva k věci movité

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází ze znaleckých posudků, případně vnitřních hodnocení připravených zvláštním útvarům banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně pololetně přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů.

(c) Výpočet opravných položek

Při výpočtu opravných položek vychází banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou v souladu s opatřením ČNB č.9 ze dne 6. listopadu 2002 tvořeny opravné položky v následující výši:

Standardní	0%
Sledované	1-19,99%
Nestandardní	20-49,99%
Pochybné	50-99,99%
Ztrátové	100%

(d) Modely měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu jsou především aplikační a behaviorální scoring, případně rating. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, pravidelné sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)**(e) Koncentrace úvěrového rizika**

Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků.

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 14b, 14d a 14e.

Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2004	2003
Česká republika	34 417 714	30 891 271
Slovensko	15 465	7 728
Polsko	69	14
Německo	3 403	14 840
Maďarsko	19	1
Ruská federace	271 949	379
Ostatní	444 413	467 757
Celkem	35 153 032	31 381 990

(f) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má v rámci divize Řízení rizik zřízeno oddělení „Problémových úvěrů“, které se zabývá vymáháním a správou pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Toto oddělení se zabývá právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty atd. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování banky ve věřitelských výborech v případě konkurzů uvalených na dlužníky. Toto oddělení také zpracovává a navrhuje klasifikaci pohledávek banky včetně tvorby opravných položek.

(g) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

(h) Kvalita úvěrového portfolia

Kvalita úvěrového portfolia je v souladu s opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002 následující:




tis. Kč	2004	2003
Standardní pohledávky	87,12%	91,27%
Sledované pohledávky	7,40%	4,47%
Nestandardní pohledávky	3,93%	2,37%
Pochybné pohledávky	0,28%	0,50%
Ztrátové pohledávky	1,27%	1,39%

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA*Operační riziko*

Operační riziko je definováno jako možnost přímé nebo nepřímé ztráty způsobené selháním vnitřních procesů, zaměstnanců či systému nebo vnější události. Banka tato rizika průběžně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem systematizace, detekce a minimalizace těchto procesů. V současné době banka vytváří metodologii a sběr dat v souladu s přípravou na „Novou Basilejskou dohodu“ (Basel II).

40. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V období po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, jež by vyžadovaly úpravu či zveřejnění v účetní závěrce či v její příloze.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:
30. 3. 2005	 Mgr. Lubor Žalman Předseda představenstva Generální ředitel	Mgr. Jan Kubín 	Ing. Michal Stařecký 
		tel.: 22 114 1269	tel.: 22 114 1163