



F i n a n č n í č á s t

F i n a n c i a l S t a t e m e n t s



Výrok auditora

Auditor's Report



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

P.O. Box 107
120 00 Praha 2
Česká republika

Jana Masaryka 12
120 00 Praha 2
Česká republika

Tel.: 420 (2) 22 123 111
Fax: 420 (2) 22 512 380
www.kpmg.cz

Auditorská zpráva pro akcionáře Raiffeisenbank a.s.

Ověřili jsme informace obsažené ve výroční zprávě Raiffeisenbank a.s. za rok 2000. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace uvedené ve výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou.

Dále jsme ověřili, aniž bychom provedli audit, rozvahu a výkaz zisku a ztrát Raiffeisenbank a.s. na straně 74, 76 a 78, sestavené za účelem prezentace majetku, závazků a vlastního jmění k 31. prosinci 2000 a výsledků hospodaření za rok 2000 v eurech. Podle našeho názoru, který se týká pouze samotného přepočtu, jsou rozvaha a výkaz zisku a ztrát sestaveny v souladu s postupem uvedeným na straně 74.

Dne 28. května 2001 jsme vydali následující auditorskou zprávu k roční účetní závěrce banky:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2000. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naši odpovědnost je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komorou auditorů České republiky 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 ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2000 a výsledek hospodaření za rok 2000 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

V Praze, dne 21. června 2001

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Licence číslo 71

Ing. Pavel Závitkovský
Dekret číslo 69



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., a company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member of KPMG International, a Swiss association.

IČO: 49619187
DIČ: 002-49619187

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



Výrok auditora

Auditor's Report



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

P.O. Box 107
120 00 Praha 2
Česká republika

Jana Masaryka 12
120 00 Praha 2
Česká republika

Tel.: 420 (2) 22 123 111
Fax: 420 (2) 22 512 380
www.kpmg.cz

Auditor's report to the shareholders of Raiffeisenbank a.s.

We have reviewed the information included in the 2000 annual report of Raiffeisenbank a.s. The scope of our review was limited to confirmation as to whether the information included in the annual report was consistent with the financial statements.

Further, we have reviewed, without audit, the proforma balance sheet and profit and loss account which are included on pages 75, 77 and 79 in order to reflect financial position as of 31 December 2000 and results of its operations for the year then ended of Raiffeisenbank a.s. in euros. In our opinion these proforma statements have, so far as the calculations are concerned, been properly compiled on the basis set out on page 75.

On 28 May 2001, we issued the following auditor's report on the Bank's statutory financial statements:

"We have audited the accompanying financial statements of Raiffeisenbank a.s. for the year ended 31 December 2000. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and the Chamber of Auditors of the Czech Republic and the auditing standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the assets, liabilities and equity of Raiffeisenbank a.s. as of 31 December 2000 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the Act on Accounting and relevant legislation of the Czech Republic."

Prague
21 June 2001

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Licence number 71

Pavel Závitzkovský
Licence number 69



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., a company incorporated under the Czech Commercial Code, is a member of KPMG International, a Swiss association.

IČO 49619187
DIČ 002-49619187

Živnostenská banka
Praha 1
Č.ú. / account no.
466016034 / 0400



ROZVAHA k 31. prosinci 2000

tis. Kč		2000	2000	2000	1999
AKTIVA	Poznámka	Hrubá částka	Opravná pol.	Čistá částka	Čistá částka
1	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	657 383	-	657 383	598 825
2	Stát. poklad. poukázky a jiné poklad. poukázky přijímané ČNB k refinancování	9 2 492 000	-	2 492 000	1 335 000
	a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	-	-	-	-
	b) jiné pokladniční poukázky	2 492 000	-	2 492 000	1 335 000
3	Pohledávky za bankami	7 15 639 801	-	15 639 801	12 066 954
	a) splatné na požádání	199 174	-	199 174	205 669
	b) ostatní pohledávky	15 440 627	-	15 440 627	11 861 285
	v tom: podřízená aktiva	-	-	-	-
4	Pohledávky za klienty	8 18 387 484	298 412	18 089 072	15 188 753
	a) splatné na požádání	1 737 338	250 904	1 486 434	993 774
	b) ostatní pohledávky	16 650 146	47 508	16 602 638	14 194 979
	v tom: podřízená aktiva	-	-	-	-
5	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	10 -	-	-	77 161
	a) vydané bankami	-	-	-	52 673
	v tom: vlastní obligace	-	-	-	-
	b) vydané ostatními subjekty	-	-	-	24 488
6	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	11 -	-	-	-
7	Majetkové účasti s podstatným vlivem	12 296 376	93 604	202 772	223 676
	a) v bankách	220 588	45 370	175 218	172 888
	b) v ostatních subjektech	75 788	48 234	27 554	50 788
8	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	12 150	-	150	150
	a) v bankách	-	-	-	-
	b) v ostatních subjektech	150	-	150	150
9	Ostatní finanční investice	10, 11 149 972	69	149 903	225 429
10	Nehmotný majetek	13 84 004	50 336	33 668	31 669
	a) zřizovací náklady	20 673	20 673	-	-
	b) ostatní nehmotný majetek	63 331	29 663	33 668	31 669
11	Hmotný majetek	14 403 116	252 646	150 470	174 086
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	48 841	4 484	44 357	45 729
	b) ostatní	354 275	248 162	106 113	128 357
12	Vlastní akcie	11 -	-	-	-
13	Ostatní aktiva	15 259 711	-	259 711	19 795
14	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	-	-	-	-
15	Náklady a příjmy příštích období	430 887	-	430 887	335 950
AKTIVA CELKEM		38 800 884	695 067	38 105 817	30 277 448

Příloha uvedená na stranách 32 až 73 tvoří součást této účetní závěrky.



BALANCE SHEET as at 31 December 2000

CZK '000		2000	2000	2000	1999
Assets	Note	Gross amount	Adjustment	Net amount	Net amount
1 Cash in hand, balances with central banks and post office banks		657 383	–	657 383	598 825
2 State treasury bills and other bills eligible for refinancing with the ČNB	9	2 492 000	–	2 492 000	1 335 000
a) state treasury bills and similar securities issued by the state		–	–	–	–
b) other treasury bills		2 492 000	–	2 492 000	1 335 000
3 Receivables from banks	7	15 639 801	–	15 639 801	12 066 954
a) repayable on demand		199 174	–	199 174	205 669
b) other receivables		15 440 627	–	15 440 627	11 861 285
including subordinated assets		–	–	–	–
4 Receivables from customers	8	18 387 484	298 412	18 089 072	15 188 753
a) repayable on demand		1 737 338	250 904	1 486 434	993 774
b) other receivables		16 650 146	47 508	16 602 638	14 194 979
including subordinated assets		–	–	–	–
5 Bonds and other fixed income securities for trading	10	–	–	–	77 161
a) issued by banks		–	–	–	52 673
including own bonds		–	–	–	–
b) issued by other entities		–	–	–	24 488
6 Shares and other variable income securities for trading	11	–	–	–	–
7 Participation interests with substantial influence	12	296 376	93 604	202 772	223 676
a) in banks		220 588	45 370	175 218	172 888
b) in other entities		75 788	48 234	27 554	50 788
8 Participation interests with controlling influence	12	150	–	150	150
a) in banks		–	–	–	–
b) in other entities		150	–	150	150
9 Other financial investments	10, 11	149 972	69	149 903	225 429
10 Intangible fixed assets	13	84 004	50 336	33 668	31 669
a) establishment costs		20 673	20 673	–	–
b) goodwill		63 331	29 663	33 668	31 669
11 Tangible fixed assets	14	403 116	252 646	150 470	174 086
a) land and buildings for the purpose of banking activities		48 841	4 484	44 357	45 729
b) other		354 275	248 162	106 113	128 357
12 Own shares	11	–	–	–	–
13 Other assets	15	259 711	–	259 711	19 795
14 Shareholder receivables from capital subscribed but not paid		–	–	–	–
15 Prepayments and accrued income		430 887	–	430 887	335 950
TOTAL ASSETS		38 800 884	695 067	38 105 817	30 277 448

The notes set out on pages 32 to 73 form part of these financial statements.

tis. Kč
PASIVA

Poznámka

2000

1999

1 Závazky k bankám	16	15 591 410	13 106 665
a) splatné na požádání		312 426	300 342
b) ostatní závazky		15 278 984	12 806 323
2 Závazky ke klientům	17	18 284 986	13 500 053
a) úsporné vklady		282 124	170 269
v tom: splatné na požádání		–	17 966
b) ostatní závazky		18 002 862	13 329 784
v tom: splatné na požádání		6 967 673	4 945 628
3 Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	18	1 640 870	1 396 780
a) vkladové certifikáty		640 870	396 780
b) ostatní		1 000 000	1 000 000
4 Výnosy a výdaje příštích období		196 092	209 440
5 Rezervy	22	254 030	213 282
a) rezervy na standardní úvěry a záruky		252 487	212 487
b) rezervy na kursové ztráty		–	–
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		–	–
d) ostatní rezervy		1 543	795
6 Podřízená pasiva	19	484 517	498 877
7 Ostatní pasiva	20	580 690	271 274
8 Základní jmění	21	1 000 000	1 000 000
v tom: splacené základní jmění		1 000 000	1 000 000
9 Ážiový fond	21	–	–
10 Rezervní fondy	23	56 616	56 036
a) povinné rezervní fondy		56 616	56 036
b) rezervní fondy k vlastním akciím		–	–
c) ostatní rezervní fondy		–	–
11 Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	23	–14 612	–
a) kapitálové fondy		–14 612	–
b) ostatní fondy ze zisku		–	–
12 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let	23	24 461	13 427
13 Zisk nebo ztráta za účetní období	23	6 757	11 614
PASIVA CELKEM		38 105 817	30 277 448

PODROZVAHA

1 Budoucí možné závazky k plnění celkem	25	821 525	1 209 817
v tom:			
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek		–	–
b) závazky ze záruk		821 525	1 209 817
c) závazky ze zástav		–	–
2 Ostatní neodvolatelné závazky	25	4 753 396	3 098 489
3 Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	25	38 271 652	32 538 965
4 Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	25	38 179 344	32 613 102

Příloha uvedená na stranách 32 až 73 tvoří součást této účetní závěrky.



CZK '000 LIABILITIES	Note	2000	1999
1 Due to banks	16	15 591 410	13 106 665
a) repayable on demand		312 426	300 342
b) other payables		15 278 984	12 806 323
2 Due to customers	17	18 284 986	13 500 053
a) saving deposits		282 124	170 269
including repayable on demand		–	17 966
b) other payables		18 002 862	13 329 784
including repayable on demand		6 967 673	4 945 628
3 Certificates of deposit and similar debentures	18	1 640 870	1 396 780
a) certificates of deposits		640 870	396 780
b) other		1 000 000	1 000 000
4 Deferred income and accrued expenses		196 092	209 440
5 Reserves	22	254 030	213 282
a) reserves on standard loans and guarantees		252 487	212 487
b) reserves on Fx losses		–	–
c) reserves on other bank risks		–	–
d) other reserves		1 543	795
6 Subordinated liabilities	19	484 517	498 877
7 Other liabilities	20	580 690	271 274
8 Registered capital	21	1 000 000	1 000 000
including registered capital paid up		1 000 000	1 000 000
9 Share premium	21	–	–
10 Reserve funds	23	56 616	56 036
a) obligatory reserve funds		56 616	56 036
b) reserve fund to own shares		–	–
c) other reserve funds		–	–
11 Capital funds and other funds from profit	23	(14 612)	–
a) capital funds		(14 612)	–
b) other funds from profit		–	–
12 Retained earnings or (losses) from previous periods	23	24 461	13 427
13 Profit or (loss) for the accounting period	23	6 757	11 614
TOTAL LIABILITIES		38 105 817	30 277 448

OFF-BALANCE SHEET

1 Potential future liabilities arising from commitments	25	821 525	1 209 817
including:			
a) acceptances and endorsements		–	–
b) payables resulting from guarantees		821 525	1 209 817
c) payables resulting from collateral		–	–
2 Other irrevocable liabilities	25	4 753 396	3 098 489
3 Receivables from spot, term and option transactions	25	38 271 652	32 538 965
4 Liabilities from spot, term and option transactions	25	38 179 344	32 613 102

The notes set out on pages 32 to 73 form part of these financial statements.



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT za rok 2000

tis. Kč	Poznámka	2000	1999
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		2 073 173	2 098 693
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		19 362	31 740
2 Náklady na úroky a podobné náklady		-1 545 035	-1 622 323
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		-56 679	-19 168
Čistý výnos z úroků		528 138	476 370
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		7 357	18 750
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem		7 357	-
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem		-	18 750
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		-	-
4 Výnosy z poplatků a provizí		187 594	137 640
5 Náklady na placené poplatky a provize		-85 845	-90 847
6 Zisk (ztráta) z finančních operací		227 140	199 420
7 Ostatní výnosy	5	4 442	728
8 Všeobecné provozní náklady	4	-652 773	-466 838
a) náklady na zaměstnance		-240 100	-167 383
aa) mzdy a platy		-177 995	-124 155
ab) sociální pojištění		-46 259	-32 051
ac) zdravotní pojištění		-15 846	-11 177
b) ostatní provozní náklady		-412 673	-299 455
9 Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku		-	-
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku		-	-
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		-	-
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
a) použití rezerv k hmotnému majetku		-	-
b) použití opravných položek k hmotnému majetku		-	-
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku		-	-
11 Ostatní náklady	5	-102 360	-55 164
Čisté výnosy z provoz. činností před tvorbou a použitím rezerv a opr. položek k úvěrům a majet. účastem		113 693	220 059
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	22	-192 603	-205 740
13 Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	22	70 206	83 547
14 Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		-23 234	-98 310
15 Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		52 949	11 766
16 Tvorba ostatních opravných položek a rezerv		-	-
17 Použití ostatních opravných položek a rezerv		-	-
Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním		21 011	11 322
18 Daň z příjmů z běžné činnosti		-9 000	-
19 Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění		12 011	11 322
20 Mimořádné výnosy	6	2 928	1 525
21 Mimořádné náklady	6	-8 182	-1 233
Mimořádný hospodářský výsledek		-5 254	292
22 Daň z příjmů z mimořádné činnosti		-	-
23 Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění		-5 254	292
24 Zisk nebo ztráta za účetní období		6 757	11 614

Příloha uvedená na stranách 32 až 73 tvoří součást této účetní závěrky.



PROFIT AND LOSS ACCOUNT for the year ended 31 December 2000

CZK '000	Note	2000	1999
1 Interest income and similar income		2 073 173	2 098 693
including interest income from fixed yield securities		19 362	31 740
2 Interest expense and similar expense		(1 545 035)	(1 622 323)
including interest expense from fixed yield securities		(56 679)	(19 168)
Net interest income		528 138	476 370
3 Income from variable yield securities including:		7 357	18 750
a) income from shares and other variable yield securities		7 357	–
b) income from participation interests with significant influence		–	18 750
c) income from participation interests with controlling influence		–	–
4 Commission and fee income		187 594	137 640
5 Commission and fee expense		(85 845)	(90 847)
6 Net profit (loss) from financial operations		227 140	199 420
7 Other income	5	4 442	728
8 General operating expenses including:	4	(652 773)	(466 838)
a) employee expenses		(240 100)	(167 383)
aa) wages and salaries		(177 995)	(124 155)
ab) social insurance		(46 259)	(32 051)
ac) health insurance		(15 846)	(11 177)
b) other operating expenses		(412 673)	(299 455)
9 Creation of reserves and adjustments to tangible and intangible fixed assets		–	–
a) creation of reserves for tangible fixed assets		–	–
b) creation of adjustments for tangible fixed assets		–	–
c) creation of adjustments for intangible fixed assets		–	–
10 Use of reserves and adjustments to tangible and intangible fixed assets		–	–
a) use of reserves for tangible fixed assets		–	–
b) use of adjustments for tangible fixed assets		–	–
c) use of adjustments for intangible fixed assets		–	–
11 Other expenses	5	(102 360)	(55 164)
Net operating income before adjustments and reserves for loans and investments		113 693	220 059
12 Creation of reserves and adjustments for credits and guarantees	22	(192 603)	(205 740)
13 Use of reserves and adjustments for credits and guarantees	22	70 206	83 547
14 Creation of reserves and adjustments for participation interests and other financial investments		(23 234)	(98 310)
15 Use of reserves and adjustments for participation interests and other financial investments		52 949	11 766
16 Creation of other reserves and adjustments		–	–
17 Use of other reserves and adjustments		–	–
Profit on ordinary activities before tax		21 011	11 322
18 Income tax on ordinary profit		(9 000)	–
19 Ordinary profit or (loss) for the accounting period after tax		12 011	11 322
20 Extraordinary income	6	2 928	1 525
21 Extraordinary expenses	6	(8 182)	(1 233)
Extraordinary profit or (loss)		(5 254)	292
22 Income tax on extraordinary profit		–	–
23 Extraordinary profit or (loss) after tax		(5 254)	292
24 Profit or (loss) for the accounting period		6 757	11 614

The notes set out on pages 32 to 73 form part of these financial statements.



Příloha účetní závěrky

Notes to the Czech Statutory Financial Statements

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 v ČR. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/87 740/1998 ze dne 9. prosince 1998, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky.

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) **Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem, státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem**

Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky jsou účtovány v ceně pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou klasifikovány jako finanční investice do cenných papírů nebo cenné papíry k obchodování.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Ážio či diskont u dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem jsou rovnoměrně rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem pořízené se záměrem dlouhodobého držení v majetku jsou zařazeny do „Ostatních finančních investic“. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení (včetně poměrné částky ážia či diskontu) převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem držené za účelem obchodování jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení (včetně poměrné částky ážia či diskontu v případě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem) převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Tržní cena používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům je určena opatřením ČNB z 27. prosince 1999. Tržní cena dlužných cenných papírů je shodná s cenou pořízení včetně časově rozlišeného diskontu nebo průměrnou referenční sazbou publikovanou BCPP.

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

1. BASIS OF PREPARATION

The financial statements have been prepared on the basis of accounting maintained in accordance with the Act on Accounting and relevant regulations and decrees of the Czech Republic. They have been prepared under the historical cost convention on the basis of full accrual accounting.

The financial statements are presented in accordance with the Czech Ministry of Finance decree on regulating the organization and definition of financial statements and disclosure requirements of banks dated 9 December 1998 (282/87 740/1998).

Numbers in brackets represent negative amounts.

These financial statements are non consolidated financial statements.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies adopted in the preparation of Raiffeisenbank a.s. (the Bank) financial statements are set out below:

(a) **Bonds and other fixed income securities, treasury bills and other eligible bills and shares and other variable income securities**

Treasury bills and other eligible bills are carried at nominal value less the unamortised discount which is amortized on a straight line basis through the profit and loss account over the period from the date of purchase to the date of maturity.

Bonds and other fixed income securities and shares and other variable income securities are classified as long term or short term.

Bonds and other fixed income securities are carried at amortized/accreted cost less provisions for any temporary diminution in value or write-offs for any permanent diminution in value. Shares and other variable income securities are carried at acquisition cost less provisions for any temporary diminution in value or write-offs for any permanent diminution in value.

Premiums and discounts on bonds and other fixed income securities are amortized/accreted through the profit and loss account over the period from the date of purchase to the date of maturity.

Bonds and other fixed income securities and shares and other variable income securities, which are held for the longer term or until maturity are classified as long term securities and are included in 'Other financial investments.' Provisions for long-term securities are created in an amount equal to the excess of amortized/accreted cost or acquisition cost over the market value calculated on an aggregate basis.

Bonds and other fixed income securities and shares and other variable income securities, which are held for trading purposes are classified as short term securities. Provisions for short term securities are created in an amount equal to the excess of amortized/accreted cost or acquisition cost over the market value calculated on a specific identification basis.

The market values used for calculating provisions for bonds and shares are determined in accordance with the ČNB Provision issued on 27 December 1999. The market value of bonds is equal to amortized cost or the value of average references rates as published by the Prague Stock Exchange.

Transactions where securities are sold under a commitment to repurchase (repurchase commitment) at a predetermined price or purchased under a commitment to resell (resale commitment) are treated as collateralized borrowing and lending transactions. The legal title of securities subject to resale or repurchase commitments



Příloha účetní závěrky

Notes to the Czech Statutory Financial Statements

operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté a poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Pohledávky z cenných papírů převedených v rámci repo operací jsou zahrnuty v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“ a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků k bankám“ či „Závazků ke klientům“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou účtovány buď jako „Státní pokladniční poukázky a nakoupené pokladniční poukázky“, „Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem“, nebo „Akcíe a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem nakoupené za účelem obchodování“.

Závazky z cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen jako „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje a je vykázán jako „Ostatní aktiva“. U dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

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

(b) Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky vytvořené z důvodu přechodného snížení hodnoty nebo o částky odepsané z důvodu trvalého snížení hodnoty majetkových účastí.

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má banka větší než 50% podíl (účást) na jeho základním jmění. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním jmění nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Majetkovou účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% a nejvíce 50% podíl (účást) na jeho základním jmění. Banka má v tom případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním jmění nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje tržní cenu souhrnně za celé portfolio. Tržní ceny použité pro výpočet opravných položek k majetkovým účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou stanoveny v souladu s Opatřením ČNB z 27. prosince 1999.

(c) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Rezervy na pohledávky jsou v rozvaze zahrnuty do rezerv na straně pasiv.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Rezervy se tvoří ke krytí všeobecných rizik spojených s portfoliem pohledávek banky v souladu s vnitřními směrnicemi banky. Výše tvorby opravných položek a rezerv pro účetní období je stanovena podle požadavku ČNB (pro úvěry zařazené do kategorie A – 0 %, B – 5 %, C – 20 %, D – 50 %, E – 100 % nezajištěné části pohledávky) a v souladu se zákonem o rezervách č. 593/1992 Sb. Rezervy a opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtu „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

is transferred to the lender. Receivables from securities transferred under a repurchase commitment are included in 'Receivables from banks' or 'Receivables from customers' while the borrowing is recorded in 'Due to banks' or 'Due to customers.' Securities received under a resale commitment are recorded either as 'State treasury bills and other bills eligible for refinancing with the CNB,' 'Bonds and other fixed income securities for trading' or 'Shares and other variable income securities for trading.'

Payables from securities received under a resale commitment are included in 'Due to banks' or 'Due to customers' while the lending is recorded in 'Receivables from banks' or 'Receivables from customers.' Interest accrued on debt securities transferred under a repurchase commitment is recorded in 'Other assets'; interest is not accrued on received debt securities recorded in the balance sheet under a resale commitment.

Interest receivable or payable under resale or repurchase transactions, representing the difference between the sale and purchase amounts, is accrued on a straight line basis and included in interest income or interest expense respectively in the profit and loss account.

(b) Participation interests with substantial and controlling influence

Participation interests with substantial and controlling influence are recorded at acquisition cost less provisions for any temporary diminution in value or write-offs for any permanent diminution in value.

A participation interest with controlling influence is one in which the Bank holds, directly or indirectly, more than 50 per cent of the registered capital of an organization or in which the Bank can exercise more than 50 percent of the voting rights or of which the Bank can appoint or dismiss a majority of the statutory directors or supervisory directors.

A participation interest with substantial influence is one in which the Bank holds, directly or indirectly, 20 per cent to 50 per cent of an organization's registered capital. The Bank exercises substantial influence based on share interest or based on articles of association or other agreements irrespective of the share interest.

Provisions for participation interests with substantial and controlling influence are created in an amount equal to the excess of acquisition cost over market value on aggregate basis. Market values used for calculating provisions to participation interests with substantial and controlling influence are determined in accordance with the ČNB Provision issued on 27 December 1999.

(c) Receivables from banks and customers

Receivables are carried net of provisions. Reserves for receivables are included in 'Reserves' on the liability side of the balance sheet.

Receivables are reviewed for recoverability. Provisions are created against specific receivables as considered appropriate. Reserves are created for general risks associated with the Bank's receivables portfolio in compliance with the Bank's internal regulation. The period charge for reserves and provisions is determined following an evaluation of the specific classified receivables, in accordance with CNB guideline (different provision rates applied to receivables, which are reduced by available collateral, classified into categories A – 0 %, B – 5 %, C – 20 %, D – 50 % and E – 100 %) and in accordance with Act No. 593/1992 Coll. On Reserves. Charges to the profit and loss account for provisions and reserves created are recorded to "Creation of reserves and provisions for credits and guarantees" to provide analytical evidence required for calculation of tax liabilities.



Příloha účetní závěrky

Notes to the Czech Statutory Financial Statements

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy“) a § 8 („Opravné položky na pohledávky za dlužníky v konkurzním řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

Pohledávky jsou odepisovány v případě vyhlášení bankrotu klientem, a to za předpokladu, že byly splněny podmínky stanovené zákonem, nebo pokud vedení banky ohodnotí pohledávky jako nenávratné.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Ostatní provozní náklady“ výkazu zisků a ztrát. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky, a to promítnutím v položce „Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ ve výkazu zisků a ztrát. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní výnosy“.

Diskontovaná a forfeitovaná aktiva jsou účtována v nominální hodnotě. Příslušný diskont se uvádí v rozvaze v „Ostatních závazcích“. Diskont je rovnoměrně amortizován po dobu držby aktiva.

Směnky reeskontované ČNB, které jsou předmětem smluv o zpětném odkupu, jsou zahrnuty v nominální hodnotě v rámci aktiv. Příslušný závazek k ČNB představující dohodu o zpětném odkupu je zahrnut v rozvaze v nominální hodnotě. Diskont při zpětném odkupu je zahrnut do „Ostatních aktiv“ a rovnoměrně amortizován do placených úroků po dobu trvání smlouvy.

(d) Hmotná a nehmotná aktiva

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odepisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odepisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	4 roky
Zřizovací výdaje	5 let
Budovy a pozemky	30 let
Inventář	5 let
Přístroje a zařízení	4 roky

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč (do 31. prosince 1999 40 000 Kč) a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen. Výjimkou je hromadný nákup drobného investičního majetku, který by se rovnal nebo přesáhl hodnotu 100 000 Kč.

(e) 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 ve spotovém kurzu devizy 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 zisků a ztrát jako „Zisk (ztráta) z finančních operací“.

(f) Podrozvahové transakce

Obchodní instrumenty

Finanční deriváty zařazené do obchodního portfolia jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk (ztráta) z finančních operací“.

The tax deductible portion of the period charge for the creation of reserves and provisions for credit losses is calculated in accordance with the requirements of section 5 ('Banking reserves and provisions') and section 8 ('Bankruptcy provisions') of the Act on Reserves (Act No. 593/1992).

The Receivables are written off when a customer is regarded as bankrupt under the laws and regulations of the Czech republic and bankruptcy proceedings have been completed or when amounts are considered by management as irrecoverable.

The write off of unrecoverable receivables is accounted for as 'Other operating expenses' in the profit and loss account. Provisions and/or reserves are reduced in an equal amount to the amount written off with a corresponding credit to 'Use of reserves and provisions to credits and guarantees' in the profit and loss account. Recoveries on loans and advances previously written off are included in the profit and loss account in 'Other income.'

Discounted and forfeited assets are carried at nominal value with related discounts included in the balance sheet as 'Other liabilities.' Discounts are amortized on a straight-line basis through the profit and loss account over the period from the date of purchase to the date of maturity.

Bills of exchange rediscounted by the ČNB and subject to repurchase agreements are included in assets in the balance sheet at nominal value. A corresponding liability to the ČNB, representing the repurchase agreement, is included in the balance sheet at nominal value. The repurchase premium is included in other assets and charged to interest expense on a straight-line basis over the tenure of the repurchase agreement.

(d) Intangible and tangible fixed assets

Tangible and intangible fixed assets are carried at historical cost and are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives.

The annual depreciable lives for each category of intangible and tangible fixed asset are as follows:

Software	4 years
Incorporation costs	5 years
Land and buildings	30 years
Furniture and fittings	5 years
Equipment	4 years

Leasehold improvements are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease terms or their remaining useful lives.

Intangible assets costing less than CZK 60,000 (up to 31 December 1999: less than CZK 40,000) and tangible assets costing less than CZK 40,000 are charged to the profit and loss account in the period in which they are acquired except when the cost of bulk purchases of certain items exceeds or equals CZK 100,000.

(e) Foreign currency translation

Transactions denominated in foreign currencies are recorded in the local currency at actual exchange rates on the date of the transaction. Assets and liabilities denominated in foreign currencies together with unmatured spot foreign exchange transactions are translated into the local currency at the spot exchange rate prevailing on the balance sheet date. Exchange differences arising from the translation of assets and liabilities denominated in foreign currencies except for investments in foreign participation interests are recognized in the profit and loss account as 'Net profit (loss) from financial operations.'



Příloha účetní závěrky

Notes to the Czech Statutory Financial Statements

Zajišťovací instrumenty

Finanční deriváty zařazené do bankovního portfolia (s výjimkou měnových nástrojů) jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny přímo do vlastního jmění banky v položce „Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku“.

Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích instrumentů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztrát ve stejném časovém okamžiku, kdy dojde k zaúčtování výsledku ze zajišťovaných instrumentů.

(g) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmu se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmu.

Výpočet odložené daně z příjmu k 31. prosinci 2000 je založen na veškerých dočasných rozdílech mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, po uplatnění kumulované neuplatněné daňové ztráty z minulých let a s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. Banka však o výsledné odložené daňové pohledávce k 31. prosinci 2000, kvantifikované ve výši 31 mil. Kč, z důvodů opatrnosti neúčtuje, jelikož existuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích vzhledem k možným ztrátám v budoucích letech. K 31. prosinci 1999 nebyla odložená daň vykazována.

(h) 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 mimořádné výnosy nebo náklady ve výkazu zisků a ztrát v běžném účetním období.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Podle novely postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost od 1. ledna 2000, došlo ke změnám v účtování některých finančních derivátů. Jak je uvedeno v předcházející části přílohy „Důležité účetní metody“, zisky (ztráty) ze změn reálných hodnot finančních derivátů jsou zachyceny do vlastního jmění banky na účtu „Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku“ nebo jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk (ztráta) z finančních operací“. V případě, kdyby banka tyto postupy aplikovala na zůstatky úrokových nástrojů v bankovním portfoliu banky k 31. prosinci 1999, by změna z titulu vykazování v reálných hodnotách představovala ztrátu ve výši 6 598 tis. Kč, účtovanou do vlastního jmění banky. V případě aplikování novelizovaných postupů účtování na termínové měnové operace k 31. prosinci 1999 by záporná reálná hodnota těchto derivátů představovala (3 509) tis. Kč s možným dopadem do výkazu zisků a ztrát v podobě zisku ve výši 1 201 tis. Kč. Tyto dopady změn reálných hodnot derivátů z minulých účetních období nebyly v zůstatcích této účetní závěrky vykázány z důvodu jejich nevýznamnosti vzhledem k vlastnímu jmění, resp. hospodářskému výsledku banky.

(f) Off-balance sheet instruments

Trading instruments

Financial derivatives classified in the trading portfolio are recorded at their fair value. The changes in fair value are recorded in the profit and loss account as 'Net profit (loss) from financial operations'.

Hedging instruments

Financial derivatives classified in the banking portfolio are recorded at their fair value. The changes in fair value (except for currency instruments) are recorded directly in the Bank's equity as 'Capital funds and other funds from profit'.

Hedge accounting requires that gains and losses on hedging instruments be recognized in the profit and loss account at the same time related changes in the items hedged are recognized.

(g) Taxation

Non-tax deductible expenses are added to and non-taxable income is deducted from the profit for the period to arrive at the taxable income to which the current tax rate is applied.

Deferred tax calculation is provided on all temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes multiplied by the income tax rate prescribed by the Income Tax Act for the next period. The Bank does not recognize a deferred tax receivable in amount of CZK 31 million as at 31 December 2000 as there are doubts there will be no future taxable profits available against which this asset could be utilized. There were no deferred taxes as at 31 December 1999.

(h) Prior period items and changes in accounting policies

Prior period items and the effects of changes in accounting policies are reported as extraordinary income or extraordinary expense in the current period profit and loss account.

3. CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

Due to the change in the accounting procedures for banks effective from 1 January 2000, the banks newly apply different accounting procedures for some financial derivatives. As noted in the previous chapter "Significant accounting policies", the changes in derivatives fair value are recorded in the Bank's equity as "Capital funds and other funds from profit", or in the profit and loss account as "Net profit (loss) from financial operations". In the case the Bank would apply updated accounting procedures to interest rate instruments classified in the banking portfolio as of 31 December 1999, the change in the fair value would represent a loss of CZK 6,598 thousand, recorded in the Bank's equity. In the case the Bank would apply updated accounting procedures to forward foreign exchange contracts held as of 31 December 1999, the fair value would represent negative balance of CZK 3,509 thousand, with an impact to profit and loss account as profit in amount of CZK 1,201 thousand. Taking into account those changes in the derivatives fair value held by the Bank for previous accounting periods are considered immaterial within the scope of Bank's equity and profit and loss account, those changes were not disclosed in the balances of the statutory financial statements.



4. Všeobecné provozní náklady

tis. Kč	2000	1999
Osobní náklady		
Mzdy a odměny	177 995	124 155
Sociální náklady	62 105	43 228
	240 100	167 383
Ostatní všeobecné provozní náklady	412 673	299 455
	652 773	466 838

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2000	1999
Zaměstnanci	432	326
Členové představenstva banky	3	3
Členové dozorčí rady	6	5
Ostatní členové vedení	19	14

5. Ostatní náklady

tis. Kč	2000	1999
Pojištění vkladů	30 550	15 525
Realizovaná ztráta z prodeje pohledávky z cenných papírů	41 610	–
Náklady z postoupených pohledávek	21 648	38 933
Ostatní	8 552	706
	102 360	55 164

6. Mimořádné výnosy a náklady

tis. Kč	2000	1999
Pojistné plnění	2 857	1 443
Ostatní	71	82
Mimořádné výnosy celkem	2 928	1 525

tis. Kč	2000	1999
Smluvní pokuty	4 750	214
Náklady minulých období	1 536	761
Ostatní	1 896	258
Mimořádné náklady celkem	8 182	1 233



4. General operating expenses

CZK '000	2000	1999
Personal expenses		
Wages and rewards	177,995	124,155
Social expenditures	62,105	43,228
	240,100	167,383
Other general operating expenses	412,673	299,455
	652,773	466,838

The average number of Bank personnel during the year was as follows:

	2000	1999
Employees	432	326
Members of the Board of Directors	3	3
Members of the Supervisory Board	6	5
Other executives	19	14

5. Other expenses

CZK '000	2000	1999
Deposits insurance fund	30,550	15,525
Realized losses from sale of securities	41,610	–
Expenses from assigned receivables	21,648	38,933
Others	8,552	706
	102,360	55,164

6. Extraordinary incomes and expenses

CZK '000	2000	1999
Insurance compensation	2,857	1,443
Others	71	82
Total extraordinary incomes	2,928	1,525

CZK '000	2000	1999
Agreement penalties	4,750	214
Expenses of previous business year	1,536	761
Others	1,896	258
Total extraordinary expenses	8,182	1,233



7. Pohledávky za bankami

(a) Čisté pohledávky za bankami

tis. Kč	2000	1999
Pohledávky za bankami	15 639 801	12 066 954
<i>Mínus</i>		
Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů	-	-
Čistá účetní hodnota	15 639 801	12 066 954
Pohledávky za bankami zahrnují zůstatek 2 492 000 tis. Kč (1999: 1 335 000 tis. Kč), který se vztahuje k úvěrům poskytnutým v rámci reverzních repo transakcí.		

(b) Analýza pohledávek za bankami podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2000	1999
Splatné na požádání	199 174	205 669
Do 3 měsíců	10 301 503	8 783 607
Od 3 měsíců do 1 roku	5 139 124	3 077 678
Od 1 roku do 2 let	-	-
Od 2 let do 4 let	-	-
Od 4 let do 5 let	-	-
Nad 5 let	-	-
	15 639 801	12 066 954

(c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2000	1999
Garance MF	600 000	895 833
Osobní ručení	-	-
Bankovní záruka	-	-
Zástavní právo	-	-
Záruky společností	-	-
Akreditiv	-	-
Směnečné zajištění	-	-
Zajištění v držení banky	2 492 000	1 335 000
	3 092 000	2 230 833
Nezajištěno	12 547 801	9 836 121
	15 639 801	12 066 954

(d) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla úvěr zvláštního charakteru jiné bance.

(e) Odepsané úvěry a výnosy z odepsaných úvěrů

Banka v roce 2000 neodepsala žádnou pohledávku za bankami.



7. Receivables from banks

(a) Net receivables from banks

CZK '000	2000	1999
Receivables from banks	15,639,801	12,066,954
Less:		
Provisions for possible credit losses	-	-
Net receivables from banks	15,639,801	12,066,954

Receivables from banks include CZK 2,492,000 thousand (1999: CZK 1,335,000 thousand), representing receivables from securities transferred under repurchase commitment transactions.

(b) Analysis of receivables from banks by residual maturity

CZK '000	2000	1999
Repayable on demand	199,174	205,669
Up to 3 months	10,301,503	8,783,607
From 3 months to 1 year	5,139,124	3,077,678
From 1 to 2 years	-	-
From 2 to 4 years	-	-
From 4 to 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	15,639,801	12,066,954

(c) Analysis of receivables from banks by type of security received

CZK '000	2000	1999
MF guarantee	600,000	895,833
Personal guarantee	-	-
Bank guarantee	-	-
Mortgage	-	-
Performance guarantee	-	-
Letter of credit	-	-
Bill of exchange	-	-
Security held by the Bank	2,492,000	1,335,000
	3,092,000	2,230,833
Unsecured	12,547,801	9,836,121
	15,639,801	12,066,954

(d) Subordinated receivables from banks

The Bank has no subordinated receivables from banks.

(e) Write off receivables and income from write off

The Bank had no write-off receivables in the year 2000 and 1999



8. Pohledávky za klienty

(a) Čisté pohledávky za klienty

tis. Kč	2000	1999
Pohledávky za klienty	18 387 484	15 409 142
<i>Mínus</i>		
Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů	(298 412)	(220 389)
Čistá účetní hodnota	18 089 072	15 188 753

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 let do 4 let	Od 4 let do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2000								
Finanční organizace	52 317	594 441	67 516	268 860	21 343	–	751 281	1 755 758
Nefinanční organizace	1 405 758	4 970 628	2 381 999	199 219	1 172 166	1 205 028	4 666 953	16 001 751
Organizace pojišťovnictví	–	–	–	–	–	–	–	–
Vládní sektor	–	–	15 981	1 894	15 490	26 474	36 819	96 658
Neziskové organizace	2	–	–	–	1 400	–	4 686	6 088
Domácnosti (živnosti)	18 951	–	2 838	3 259	11 834	1 842	5 151	43 875
Obyvatelstvo (rezidenti)	9 260	–	339	2 476	14 867	4 239	145 421	176 602
Nerezidenti	146	–	–	–	–	–	8 194	8 340
	1 486 434	5 565 069	2 468 673	475 708	1 237 100	1 237 583	5 618 505	18 089 072
K 31. prosinci 1999								
Finanční organizace	64 852	196 804	80 000	–	434 963	–	801 164	1 577 783
Nefinanční organizace	902 714	3 390 158	1 653 984	605 981	1 384 566	1 301 613	4 083 576	13 322 592
Organizace pojišťovnictví	3	–	–	–	–	–	–	3
Vládní sektor	–	–	6 003	29 450	32 039	–	28 189	95 681
Neziskové organizace	–	–	–	–	–	–	–	–
Domácnosti (živnosti)	16 448	–	–	–	–	27 593	–	44 041
Obyvatelstvo (rezidenti)	4 110	47	2 321	820	4 240	2 525	128 943	143 006
Nerezidenti	5 647	–	–	–	–	–	–	5 647
	993 774	3 587 009	1 742 308	636 251	1 855 808	1 331 731	5 041 872	15 188 753

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla úvěr zvláštního charakteru klientovi.



8. Receivables from customers

(a) Receivables from customers

CZK '000	2000	1999
Receivables from customers	18,387,484	15,409,142
Less:		
Provisions for possible credit losses	(298,412)	(220,389)
Net receivables from customers	18,089,072	15,188,753

(b) Analysis of receivables from customers by sector and residual maturity

CZK '000	Demand	Up to 3 months	From 3 mos to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
At 31 December 2000								
Financial institutions	52,317	594,441	67,516	268,860	21,343	-	751,281	1,755,758
Non financial institutions	1,405,758	4,970,628	2,381,999	199,219	1,172,166	1,205,028	4,666,953	16,001,751
Insurance institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Government sector	-	-	15,981	1,894	15,490	26,474	36,819	96,658
Non profit organizations	2	-	-	-	1,400	-	4,686	6,088
Self employed	18,951	-	2,838	3,259	11,834	1,842	5,151	43,875
Resident individuals	9,260	-	339	2,476	14,867	4,239	145,421	176,602
Non resident individuals	146	-	-	-	-	-	8,194	8,340
	1,486,434	5,565,069	2,468,673	475,708	1,237,100	1,237,583	5,618,505	18,089,072
At 31 December 1999								
Financial institutions	64,852	196,804	80,000	-	434,963	-	801,164	1,577,783
Non financial institutions	902,714	3,390,158	1,653,984	605,981	1,384,566	1,301,613	4,083,576	13,322,592
Insurance institutions	3	-	-	-	-	-	-	3
Government sector	-	-	6,003	29,450	32,039	-	28,189	95,681
Non profit organizations	-	-	-	-	-	-	-	-
Self employed	16,448	-	-	-	-	27,593	-	44,041
Resident individuals	4,110	47	2,321	820	4,240	2,525	128,943	143,006
Non resident individuals	5,647	-	-	-	-	-	-	5,647
	993,774	3,587,009	1,742,308	636,251	1,855,808	1,331,731	5,041,872	15,188,753

(c) Subordinated loans

The Bank did not grant any subordinated loan to customer.



(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 2000									
Finanční organizace	-	-	-	408 943	-	-	1 104 275	242 540	1 755 758
Nefinanční organizace	-	2 245 998	114 940	6 420 454	-	-	5 463 023	1 757 336	16 001 751
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	40 556	-	-	-	1 606	54 496	96 658
Neziskové organizace	-	-	-	-	-	-	-	6 088	6 088
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	12 039	-	-	3 380	28 456	43 875
Obyvatelstvo	-	-	159 364	-	-	-	5 147	12 091	176 602
Nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	8 340	8 340
	-	2 245 998	314 860	6 841 436	-	-	6 577 431	2 109 347	18 089 072
K 31. prosinci 1999									
Finanční organizace	-	70 000	-	176 005	-	-	1 045 246	286 532	1 577 783
Nefinanční organizace	-	3 017 332	496 905	4 022 071	-	-	4 826 682	959 602	13 322 592
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Vládní sektor	-	-	69 646	-	-	-	9 923	16 112	95 681
Neziskové organizace	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	4 694	-	22 899	-	-	-	16 448	44 041
Obyvatelstvo	-	-	-	-	-	-	4 373	138 633	143 006
Nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	5 647	5 647
	-	3 092 026	566 551	4 220 975	-	-	5 886 224	1 422 977	15 188 753

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

V průběhu roku 2000 banka odepsala 7 824 tis. Kč (1999: 0 Kč) pohledávek za nefinančními organizacemi. V roce 2000 ani v roce 1999 nezískala banka žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

(f) Konsorcionální úvěr

Na základě uzavřené dohody je banka gestorem konsorcionálního úvěru v původní celkové hodnotě 850 000 tis. Kč, z toho podíl ostatních účastníků činil 708 332 tis. Kč a peněžní účast banky činila 141 668 tis. Kč. Dlužná částka k 31. prosinci 2000 činila 850 000 tis. Kč. Riziko a úrok z tohoto konsorcionálního úvěru se dělí mezi všechny účastníky, přičemž na banku připadá 16,7 %.

(g) Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva ani členové dozorčí rady nečerpají úvěr ani jim nebyla vystavena garance.



(d) Analysis of receivables from customers by sector and type of security received

CZK '000	Personal guarantee	Bank guarantee	Lien	Performance guarantee	Letter of credit	Bill of exchange	Security held by Bank	Un- secured	Total
At 31 December 2000									
Financial institutions	-	-	-	408,943	-	-	1,104,275	242,540	1,755,758
Non financial institutions	-	2,245,998	114,940	6,420,454	-	-	5,463,023	1,757,336	16,001,751
Insurance institutions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Government sector	-	-	40,556	-	-	-	1,606	54,496	96,658
Non profit organizations	-	-	-	-	-	-	-	6,088	6,088
Self employed	-	-	-	12,039	-	-	3,380	28,456	43,875
Resident individuals	-	-	159,364	-	-	-	5,147	12,091	176,602
Non resident individuals	-	-	-	-	-	-	-	8,340	8,340
	-	2,245,998	314,860	6,841,436	-	-	6,577,431	2,109,347	18,089,072
At 31 December 1999									
Financial institutions	-	70,000	-	176,005	-	-	1,045,246	286,532	1,577,783
Non financial institutions	-	3,017,332	496,905	4,022,071	-	-	4,826,682	959,602	13,322,592
Insurance institutions	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Government sector	-	-	69,646	-	-	-	9,923	16,112	95,681
Non profit organizations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Self employed	-	4,694	-	22,899	-	-	-	16,448	44,041
Resident individuals	-	-	-	-	-	-	4,373	138,633	143,006
Non resident individuals	-	-	-	-	-	-	-	5,647	5,647
	-	3,092,026	566,551	4,220,975	-	-	5,886,224	1,422,977	15,188,753

(e) Net receivables from customers written off and recovered

The Bank wrote off receivables to financial institutions in amount CZK 7,824 thousand in the year 2000 (1999: CZK 0). No income from receivables written off was realized in the years 2000 and 1999.

(f) Syndicated loans

The Bank acts as lead bank for syndicated loan commitments with original balance totaling CZK 850 million, of which participants held CZK 708.3 million and the Bank held CZK 141.7 million. As at 31 December 2000, the aggregate amount outstanding was CZK 850 million. All participants share in risk and interest and the bank share is 16.7%.

(g) Receivables from members of Board of Directors and Supervisory Board

No loans and guaranties were provided to members of the Board of Directors or members of the Supervisory Board.



(h) Pohledávky za majetkovými účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2000	1999
Rozhodující vliv		
Splatné na požádání	47 369	26 963
Do 3 měsíců	19 727	–
Od 3 měsíců do 1 roku	–	–
Od 1 roku do 2 let	–	–
Od 2 let do 4 let	–	–
Od 4 let do 5 let	–	–
Nad 5 let	–	–
	67 096	26 963
Podstatný vliv		
Splatné na požádání	2 297	352
Do 3 měsíců	–	–
Od 3 měsíců do 1 roku	80 000	50 000
Od 1 roku do 2 let	–	–
Od 2 let do 4 let	–	–
Od 4 let do 5 let	–	–
Nad 5 let	–	–
	82 297	50 352

9. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky

(a) Čistá hodnota pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2000	1999
Státní pokladniční poukázky	–	–
Jiné pokladní poukázky	2 492 000	1 335 000
<i>Minus</i>		
Opravné položky celkem	–	–
Čistá účetní hodnota	2 492 000	1 335 000

(b) Repo a reverzní repo transakce

V čisté hodnotě pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek jsou zahrnuty poukázky držené v rámci reverzních repo transakcí ve výši 2 492 000 tis. Kč (1999: 1 335 000 tis. Kč).



(h) Receivables from participation interests with controlling influence and substantial influence by residual maturity

CZK '000	2000	1999
Controlling influence		
Repayable on demand	47,369	26,963
Up to 3 months	19,727	-
From 3 months to 1 year	-	-
From 1 to 2 years	-	-
From 2 to 4 years	-	-
From 4 to 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	67,096	26,963
Substantial influence		
Repayable on demand	2,297	352
Up to 3 months	-	-
From 3 months to 1 year	80,000	50,000
From 1 to 2 years	-	-
From 2 to 4 years	-	-
From 4 to 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	82,297	50,352

9. State treasury bills and other bills eligible for refinancing

(a) Net book value of Treasury bills and other bills eligible for refinancing with the ČNB

CZK '000	2000	1999
State treasury bills	-	-
Other bills eligible for refinancing with the ČNB	2,492,000	1,335,000
Less:		
Provisions	-	-
Net treasury bills and other eligible bills	2,492,000	1,335,000

(b) Repurchase and resale commitments

Included in the book value of treasury bills and other eligible bills are CZK 2,492 million (1999: CZK 1,335 million) held under resale commitments.



10. Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem

(a) Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem

tis. Kč	2000	1999
Účetní hodnota obligací a jiných CP s pevným výnosem	136 783	289 472
Mínus		
Opravné položky celkem	(69)	(78)
Čistá účetní hodnota	136 714	289 394

Účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 4 775 tis. Kč (1999: 10 265 tis. Kč).

(b) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

tis. Kč	2000		1999	
	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi				
– Kótované na burze v ČR	–	–	31 167	31 214
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	21 584	21 506
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	52 751	52 720
Vydané nefinančními institucemi				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	–	–
Vydané vládním sektorem				
– Kótované na burze v ČR	–	–	24 488	24 504
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	24 488	24 504
Vydané organizacemi pojišťovnictví				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	–	–
Ostatní				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	–	–
Celkem	–	–	77 239	77 224
Mínus				
Opravné položky celkem	–	–	(78)	–
Čistá účetní hodnota	–	–	77 161	–



10. Bonds and other fixed income securities

(a) Net book value of bonds and other fixed income securities

CZK '000	2000	1999
Book value of bonds and other fixed income securities	136,783	289,472
Less:		
Provisions	(69)	(78)
Net book value of bonds and other fixed income securities	136,714	289,394

The book value of bonds and other fixed income securities includes accrued interest as at the balance date of CZK 4,775 thousand (1999: CZK 10,265 thousand).

(b) Analysis of bonds and other fixed income securities held for trading

CZK '000	2000		1999	
	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	31,167	31,214
– Listed elsewhere	–	–	21,584	21,506
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	52,751	52,720
Issued by non financial institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	–	–
Issued by government sector				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	24,488	24,504
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	24,488	24,504
Issued by insurance institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	–	–
Other issues				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	–	–
Total	–	–	77,239	77,224
Less:				
Provisions	–	–	(78)	–
Net book value	–	–	77,161	–



(c) Analýza finančních investic do obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem

tis. Kč	2000		1999	
	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi				
– Kótované na burze v ČR	102 131	99 957	161 162	162 440
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	102 131	99 957	161 162	162 440
Vydané nefinančními institucemi				
– Kótované na burze v ČR	–	–	19 144	20 710
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	19 144	20 710
Vydané vládním sektorem				
– Kótované na burze v ČR	34 652	32 720	31 927	34 320
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	34 652	32 720	31 927	34 320
Vydané organizacemi pojišťovnictví				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	–	–
Ostatní				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	–	–	–	–
	–	–	–	–
Celkem	136 783	132 677	212 233	217 470
Mínus				
Opravné položky celkem	(69)		–	
Čistá účetní hodnota	136 714		212 233	

Dluhopisy v účetní hodnotě 136 783 tis. Kč (1999: 212 233 tis. Kč) jsou spolu s akciemi v účetní hodnotě 13 189 tis. Kč (1999: 13 196 tis. Kč)

vykazovány v rozvaze na řádku „Ostatní finanční investice“ v souhrnné účetní hodnotě 149 972 tis. Kč (1999: 225 429 tis. Kč).

Poměr dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 0 %

(1999: 28,32 %).



(c) Analysis of long term bonds and other fixed income securities held for investment

CZK '000	2000		1999	
	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	102,131	99,957	161,162	162,440
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	102,131	99,957	161,162	162,440
Issued by non financial institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	19,144	20,710
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	19,144	20,710
Issued by government sector				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	34,652	32,720	31,927	34,320
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	34,652	32,720	31,927	34,320
Issued by insurance institutions				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	–	–
Other issues				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	–	–	–	–
	–	–	–	–
Total	136,783	132,677	212,233	217,470
Less:				
Provisions	(69)	–	–	–
Net book value	136,714		212,233	

Bonds in book value CZK 136,783 thousand (1999: CZK 212,233 thousand) together with shares in book value CZK 13,189 thousand (1999: CZK 13,196 thousand) are reported on the balance sheet line "Other financial investments" in total book value CZK 149,972 thousand (1999: CZK 225,429 thousand).

The proportion of fixed income debt securities with residual maturity up to 1 year to the total balance of fixed income debt securities is 0% (1999: 28.32 %).



11. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

(a) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

K 31. prosinci 2000 a 1999 nevedla banka žádné akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování.

(b) Analýza finančních investic do akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem

tis. Kč	2000		1999	
	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Ostatní				
– Kótované na burze v ČR	–	–	–	–
– Kótované na jiném trhu CP	–	–	–	–
– Nekótované	13 189	13 189	13 196	13 196
	13 189	13 189	13 196	13 196
Mínus				
Opravné položky celkem	–		–	
Čistá účetní hodnota	13 189		13 196	

12. Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Sídlo	Účetní hodnota	Tržní cena	% podíl na ZJ	Zisk / (ztráta)
K 31. prosinci 2000					
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem					
RB Servis s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	150	150	100 %	(3)
		150	150		
Mínus					
Opravné položky celkem		–			
Čistá účetní hodnota		150			
Majetkové účasti s podstatným vlivem					
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	220 588	175 413	25 %	4 912
Raiffeisen Capital and Inv. s.r.o.	Václavské nám. 11, Praha 1	50 600	27 366	40 %	(59 929)
Raiffeisen Leasing s.r.o.	Francouzská 28, Praha 2	25 188	3 476	50 %	19 889
		296 376	206 255		
Mínus					
Opravné položky celkem		(93 604)			
Čistá účetní hodnota		202 772			



11. Shares and other variable income securities

(a) Analysis of short-term shares and other variable income securities held for trading

The bank did not deal with any short-term shares and other variable income securities held for trading purposes during the year ended 31 December 2000 and 1999.

(b) Analysis of long-term shares and other variable income securities held for investment

CZK '000	2000		1999	
	Book value	Market value	Book value	Market value
Other issues				
– Listed on a recognized Czech Republic exchange	–	–	–	–
– Listed elsewhere	–	–	–	–
– Unlisted	13,189	13,189	13,196	13,196
	13,189	13,189	13,196	13,196
Less:				
Provisions	–	–	–	–
Net book value	13,189		13,196	

12. Participation interests with substantial or controlling influence

CZK '000	Registered address	Book value	Market value	%capital held	Profit/(loss)
At 31 December 2000					
Participation with controlling influence					
RB Servis s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	150	150	100%	(3)
		150	150		
Less:					
Provisions		–			
Net book value		150			
Participation with substantial influence					
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	220,588	175,413	25%	4,912
Raiffeisen Capital and Inv. s.r.o.	Václavské nám. 11, Praha 1	50,600	27,366	40%	(59,929)
Raiffeisen Leasing s.r.o.	Francouzská 28, Praha 2	25,188	3,476	50%	19,889
		296,376	206,255		
Less:					
Provisions		(93,604)			
Net book value		202,772			



tis. Kč	Sídlo	Účetní hodnota	Tržní cena	% podíl na ZJ	Zisk/ (ztráta)
K 31. prosinci 1999					
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem					
RB Servis s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	150	150	100 %	
		150	150		
<i>Mínus</i>					
Opravné položky celkem		-			
Čistá účetní hodnota		150			
Majetkové účasti s podstatným vlivem					
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	220 588	182 213	25 %	22 441
Raiffeisen Capital and Inv. s.r.o.	Václavské nám. 11, Praha 1	50 600	52 446	40 %	9 429
Raiffeisen Leasing s.r.o.	Francouzská 28, Praha 2	25 188	-	50 %	(19 326)
		296 376	234 659		
<i>Mínus</i>					
Opravné položky celkem		(72 700)			
Čistá účetní hodnota		223 676			

13. Nehmotný majetek

(a) Změny nehmotného investičního majetku (NIM)

tis. Kč	NIM nezařazený do užívání	Software	Zřizovací náklady	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2000	793	51 312	20 673	72 778
Přírůstky	2 470	12 317	-	14 787
Ostatní změny	-	-	-	-
Úbytky	(159)	(3 402)	-	(3 561)
K 31. prosinci 2000	3 104	60 227	20 673	84 004
Oprávký a opravné položky				
K 1. lednu 2000	-	20 436	20 673	41 109
Roční odpisy	-	12 627	-	12 627
Úbytky	-	(3 400)	-	(3 400)
Opravné položky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2000	-	29 663	20 673	50 336
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 1999	793	30 876	-	31 669
K 31. prosinci 2000	3 104	30 563	-	33 668



CZK '000	Registered address	Book value	Market value	%capital held	Profit/(loss)
At 31 December 1999					
Participation with controlling influence					
RB Servis s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	150	150	100%	
		150	150		
<i>Less:</i>					
Provisions		-			
Net book value		150			
Participation with substantial influence					
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	220,588	182,213	25%	22,441
Raiffeisen Capital and Inv. s.r.o.	Václavské nám. 11, Praha 1	50,600	52,446	40%	9,429
Raiffeisen Leasing s.r.o.	Francouzská 28, Praha 2	25,188	-	50%	(19,326)
		296,376	234,659		
<i>Less:</i>					
Provisions		(72,700)			
Net book value		223,676			

13. Intangible fixed assets

(a) Movements in intangible fixed assets

CZK '000	Fixed assets not yet in use	Software	Incorporation costs	Total
Cost				
At 1 January 2000	793	51,312	20,673	72,778
Additions	2,470	12,317	-	14,787
Other provisions	-	-	-	-
Disposals	(159)	(3,402)	-	(3,561)
At 31 December 2000	3,104	60,227	20,673	84,004
Amortization and provisions				
At 1 January 2000	-	20,436	20,673	41,109
Charge for the year	-	12,627	-	12,627
Disposals	-	(3,400)	-	(3,400)
Provisions	-	-	-	-
At 31 December 2000	-	29,663	20,673	50,336
Net book value				
At 31 December 1999	793	30,876	-	31,669
At 31 December 2000	3,104	30,563	-	33,668



14. Hmotný majetek

(a) Změny hmotného investičního majetku (HIM)

tis. Kč	Tech. zhodnocení pronajatého majetku	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	HIM nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2000	68 551	48 841	69 910	206 485	4 034	397 821
Přírůstky	9 677	-	1 940	17 750	14 121	43 488
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	(301)	(35 246)	(2 646)	(38 193)
K 31. prosinci 2000	78 228	48 841	71 549	188 989	15 509	403 116
Oprávky a opravné položky						
K 1. lednu 2000	25 130	3 112	52 754	142 739	-	223 735
Roční odpisy	7 349	1 372	7 070	48 665	-	64 456
Úbytky	-	-	(299)	(35 246)	-	(35 545)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2000	32 479	4 484	59 525	156 158	-	252 646
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 1999	43 421	45 729	17 156	63 746	4 034	174 086
K 31. prosinci 2000	45 750	44 357	12 024	32 831	15 509	150 470

(b) Hmotný majetek používaný na základě finančního leasingu

Banka používá hmotný investiční majetek v pořizovací ceně 1 166 tis. Kč, který je předmětem smlouvy o finančním pronájmu s následnou koupí majetku, ve které banka vystupuje jako nájemce.

Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu:

tis. Kč	Zaplaceno v roce 2000	Splatné do 1 roku	Splatné v dalších letech	Celkem ke splacení
Inventář	553	553	553	1 106
Osobní auta	-	-	-	-
Ostatní hmotný majetek	-	-	-	-
	553	553	553	1 106



14. Tangible fixed assets

(a) Movements in tangible fixed assets

CZK '000	Leasehold improve- ments	Land and buildings	Furniture and fittings	Equipment	Fixed assets not yet in use	Total
Cost						
At 1 January 2000	68,551	48,841	69,910	206,485	4,034	397,821
Additions	9,677	-	1,940	17,750	14,121	43,488
Other provisions	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	(301)	(35,246)	(2,646)	(38,193)
At 31 December 2000	78,228	48,841	71,549	188,989	15,509	403,116
Depreciation and provisions						
At 1 January 2000	25,130	3,112	52,754	142,739	-	223,735
Charge for the year	7,349	1,372	7,070	48,665	-	64,456
Disposals	-	-	(299)	(35,246)	-	(35,545)
Provisions	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2000	32,479	4,484	59,525	156,158	-	252,646
Net book value						
At 31 December 1999	43,421	45,729	17,156	63,746	4,034	174,086
At 31 December 2000	45,750	44,357	12,024	32,831	15,509	150,470

(b) Assets held under finance leases

The Bank uses fixed assets with purchase price CZK 1,166 thousand, which is subject to leasing agreements in which the Bank acts as lessee.

The Bank is committed to payments under finance leases for fixed assets as follows:

CZK '000	Paid during 2000	Due within 1 year	Due in following years	Total lease payments remaining
Office equipment	553	553	553	1,106
Cars	-	-	-	-
Other fixed assets	-	-	-	-
	553	553	553	1,106



15. Ostatní aktiva

tis. Kč	2000	1999
Ostatní dlužníci	12 107	11 833
Ostatní	25 915	7 962
Přecenění pevných termínových a opčních kontraktů	221 689	–
Mínus		
Opravné položky celkem	–	–
Čistá účetní hodnota	259 711	19 795

Podle novely postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost od 1. ledna 2000, došlo ke změně ve vykazování výsledků přecenění pevných termínových a opčních kontraktů. V roce 1999 banka vykazovala celkové přecenění těchto kontraktů po kompenzaci kladných a záporných reálných hodnot. V souvislosti s uvedenou novelou začala banka od ledna 2000 vykazovat kladné a záporné reálné hodnoty kontraktů v rozvaze banky odděleně (viz příloha 20).

16. Analýza závazků k bankám

(a) Analýza závazků k bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2000	1999
Splatné na požádání	312 426	300 342
Do 3 měsíců	10 880 700	7 355 588
Od 3 měsíců do 1 roku	3 668 940	4 418 026
Od 1 roku do 2 let	91 374	–
Od 2 let do 4 let	292 924	155 250
Od 4 let do 5 let	17 545	142 845
Nad 5 let	327 501	734 614
	15 591 410	13 106 665

Závazky k bankám zahrnují závazky z cenných papírů získaných bankou v rámci reverzních repo transakcí ve výši 2 492 000 tis. Kč (1999: 1 335 000 tis. Kč).



15. Other assets

CZK '000	2000	1999
Other debtors	12,107	11,833
Others	25,915	7,962
Revaluation of options and fixed term contracts	221,689	–
Less:		
Provisions	–	–
Net book value	259,711	19,795

Due to the change in the accounting procedures for banks effective from 1 January 2000, the Bank should apply changed accounting procedures for options and fixed term contracts. In the year 1999, the Bank recognized total revaluation of those contracts after compensation of positive and negative fair values. Considering the changes in accounting and reporting procedures, the Bank commenced to recognize the positive and negative fair values in the Bank's balance sheet separately since January 2000 (see also note 20).

16. Due to banks

(a) Analysis of due to banks by residual maturity

CZK '000	2000	1999
Repayable on demand	312,426	300,342
Up to 3 months	10,880,700	7,355,588
From 3 months to 1 year	3,668,940	4,418,026
From 1 to 2 years	91,374	–
From 2 to 4 years	292,924	155,250
From 4 to 5 years	17,545	142,845
Over 5 years	327,501	734,614
	15,591,410	13,106,665

Due to banks balance includes CZK 2,492 million (1999: CZK 1,335 million), which represents payables from securities transferred under resale commitment transactions.



17. Analýza závazků ke klientům

(a) Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 let do 4 let	Od 4 let do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2000								
Finanční organizace	3 122 903	750 492	3 350	-	-	-	-	3 876 745
Nefinanční organizace	1 367 454	4 854 438	81 187	8 773	592 193	55	828	6 904 928
Organizace pojišťovnictví	37 321	340 150	10 000	-	-	-	-	387 471
Vládní sektor	714 023	-	-	-	-	-	-	714 023
Neziskové organizace	25 715	-	-	-	-	-	-	25 715
Domácnosti (živnosti)	133 753	-	-	-	-	-	-	133 753
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 367 032	3 652 921	524 184	79 832	1 437	-	-	5 625 406
Nerezidenti	188 546	337 671	76 423	2 238	1 141	-	-	606 019
Organizace bez IČO	2 608	-	-	-	-	-	-	2 608
Nezařazeno do sektorů	8 318	-	-	-	-	-	-	8 318
	6 967 673	9 935 672	695 144	90 843	594 771	55	828	18 284 986
K 31. prosinci 1999								
Finanční organizace	1 057 567	240 603	-	-	-	-	-	1 298 170
Nefinanční organizace	2 770 382	4 459 819	114 287	4 233	595 456	55	-	7 944 232
Organizace pojišťovnictví	17 421	521 726	-	-	-	-	-	539 147
Vládní sektor	69 848	339 433	-	-	-	-	-	409 281
Neziskové organizace	19 500	-	-	-	-	-	-	19 500
Domácnosti (živnosti)	50 174	-	-	-	-	-	-	50 174
Obyvatelstvo (rezidenti)	921 202	1 709 098	269 870	42 913	2 287	-	-	2 945 370
Nerezidenti	57 500	194 800	38 706	2 693	480	-	-	294 179
Organizace bez IČO	-	-	-	-	-	-	-	-
Nezařazeno do sektorů	-	-	-	-	-	-	-	-
	4 963 594	7 465 479	422 863	49 839	598 223	55	-	13 500 053



17. Due to customers

(a) Analysis of due to customers by sector and residual maturity

CZK '000	Demand	Up to 3 months	From 3 mos to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
At 31 December 2000								
Financial institutions	3,122,903	750,492	3,350	-	-	-	-	3,876,745
Non financial institutions	1,367,454	4,854,438	81,187	8,773	592,193	55	828	6,904,928
Insurance institutions	37,321	340,150	10,000	-	-	-	-	387,471
Government sector	714,023	-	-	-	-	-	-	714,023
Non profit organizations	25,715	-	-	-	-	-	-	25,715
Self employed	133,753	-	-	-	-	-	-	133,753
Resident individuals	1,367,032	3,652,921	524,184	79,832	1,437	-	-	5,625,406
Non resident individuals	188,546	337,671	76,423	2,238	1,141	-	-	606,019
Companies without ICO	2,608	-	-	-	-	-	-	2,608
Unallocated	8,318	-	-	-	-	-	-	8,318
	6,967,673	9,935,672	695,144	90,843	594,771	55	828	18,284,986
At 31 December 1999								
Financial institutions	1,057,567	240,603	-	-	-	-	-	1,298,170
Non financial institutions	2,770,382	4,459,819	114,287	4,233	595,456	55	-	7,944,232
Insurance institutions	17,421	521,726	-	-	-	-	-	539,147
Government sector	69,848	339,433	-	-	-	-	-	409,281
Non profit organizations	19,500	-	-	-	-	-	-	19,500
Self employed	50,174	-	-	-	-	-	-	50,174
Resident individuals	921,202	1,709,098	269,870	42,913	2,287	-	-	2,945,370
Non resident individuals	57,500	194,800	38,706	2,693	480	-	-	294,179
Companies without ICO	-	-	-	-	-	-	-	-
Unallocated	-	-	-	-	-	-	-	-
	4,963,594	7,465,479	422,863	49,839	598,223	55	-	13,500,053



18. Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů

(a) Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 2 let	Od 2 let do 4 let	Od 4 let do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2000								
Finanční organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Nefinanční organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-	-	-
Neziskové organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obyvatelstvo (rezidenti)	-	259 230	381 640	-	-	-	-	640 870
Nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizace bez IČO	-	-	-	-	-	-	-	-
Nezařazeno do sektorů	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	259 230	381 640	-	-	-	-	640 870
K 31. prosinci 1999								
Finanční organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Nefinanční organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizace pojišťovnictví	-	-	-	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-	-	-
Neziskové organizace	-	-	-	-	-	-	-	-
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obyvatelstvo (rezidenti)	-	296 790	99 990	-	-	-	-	396 780
Nerezidenti	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizace bez IČO	-	-	-	-	-	-	-	-
Nezařazeno do sektorů	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	296 790	99 990	-	-	-	-	396 780

(b) Analýza emitovaných dluhopisů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Částka	Částka splatná do 1 roku
17. 9. 1999	17. 9. 2005	CZK	1 000 000	-



18. Certificates of deposit and similar debentures

(a) Analysis of certificates of deposits and similar debentures by sector and residual maturity

CZK '000	Demand	Up to 3 months	From 3 months to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
At 31 December 2000								
Financial institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Non financial institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Insurance institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Government sector	-	-	-	-	-	-	-	-
Non profit organizations	-	-	-	-	-	-	-	-
Self employed	-	-	-	-	-	-	-	-
Resident individuals	-	259,230	381,640	-	-	-	-	640,870
Non resident individuals	-	-	-	-	-	-	-	-
Companies without ICO	-	-	-	-	-	-	-	-
Unallocated	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	259,230	381,640	-	-	-	-	640,870
At 31 December 1999								
Financial institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Non financial institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Insurance institutions	-	-	-	-	-	-	-	-
Government sector	-	-	-	-	-	-	-	-
Non profit organizations	-	-	-	-	-	-	-	-
Self employed	-	-	-	-	-	-	-	-
Resident individuals	-	296,790	99,990	-	-	-	-	396,780
Non resident individuals	-	-	-	-	-	-	-	-
Companies without ICO	-	-	-	-	-	-	-	-
Unallocated	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	296,790	99,990	-	-	-	-	396,780

(b) Analysis of debt securities issued

Issue date	Maturity date	Currency	Amount	Amount due within 1 year
17.9.1999	17.9.2005	CZK	1,000,000	-



19. Podřízená pasiva

tis. Kč	2000	1999
Podřízený dluh	484 517	498 877

Podřízený dluh má formu úvěru poskytnutého akcionáři banky a denominovaného v rakouských šilincích v nominální hodnotě 190 mil. ATS. Úvěr je poskytnut na dobu 10 let s úrokovou sazbou 6měsíčního VIBORu plus 0,5 % p. a. Úvěr vyhovuje požadavkům ČNB, které upravují požadavky na dodatkový kapitál, a je splatný až po uspokojení nároků všech ostatních věřitelů.

20. Ostatní pasiva

tis. Kč	2000	1999
Ostatní závazky	419 943	269 323
Přecenění pevných termínových a opčních kontraktů	160 747	1 951
	580 690	271 274

Ostatní závazky jsou tvořeny zejména účty nevypořádaných plateb v cizích měnách v celkové hodnotě 208 192 tis. Kč a výdaje příštích období ve výši 72 850 tis. Kč.

21. Základní jmění

K 31. prosinci 2000 činí základní jmění banky 1 000 000 tis. Kč (1999: 1 000 000 tis. Kč) a je tvořeno 1 000 000 akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou v zaknihované podobě.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2000:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podíl na základním jmění %
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Rakousko	510 000	51 %
RB-Prag-Beteiligungs GmbH	Rakousko	250 000	25 %
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich GmbH	Rakousko	240 000	24 %
		1 000 000	100 %

Valná hromada banky konaná dne 12. února 2001 schválila zvýšení základního jmění banky o 500 000 tis. Kč vydáním a úpisem 50 000 kmenových akcií banky na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 10 000 Kč. Dne 6. dubna 2001 byly akcie řádně upsány a splaceny na zvláštní účet banky. Navýšení základního jmění banky je v souladu s plánovaným zvýšením objemu aktivit banky. Usnesení Krajského obchodního soudu v Praze ve věci navýšení základního jmění banky nabylo právní moci dne 28. května 2001.



19. Subordinated liabilities

CZK '000	2000	1999
Subordinated Debt	484,517	498,877

Subordinated loan was received from the Bank's shareholders and is denominated in Austrian schillings with the nominal value ATS 190 million. The period of the loan is ten years with the interest of 6 month VIBOR plus 0.5% p.a. The loan is structured to conform with the CNB requirements for supplementary capital and is repayable only after claims of all other creditors have been satisfied.

20. Other liabilities

CZK '000	2000	1999
Other Liabilities	419,943	269,323
Revaluation of options and forwards	160,747	1,951
	580,690	271,274

Other liabilities represent unsettled foreign currency payments in total value of CZK 208,192 thousand and accrued expenses in amount CZK 72,850 thousand.

21. Registered capital

Registered capital as of 31 December 2000 represents CZK 1,000 million (1999: CZK 1,000 million) and consists from 1,000,000 pieces of shares with notional value CZK 1,000 in dematerialized form.

The shareholders of the Bank at 31 December 2000 are as follows:

Name	Address	Number of shares (000pc)	Ownership %
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Austria	510,000	51%
RB-Prag-Beteiligungs GmbH	Austria	250,000	25%
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich GmbH	Austria	240,000	24%
		1,000,000	100%

General shareholders' meeting held on 12 February 2001 resolved to increase the capital by CZK 500 million by issuing 50,000 common shares with notional value of CZK 10,000 in dematerialized form. Shares were duly subscribed and fully paid on 6 April 2001. The capital increase follows the planned increase of volume of the activities of the Bank. This increase of the registered capital was registered by a decision of the City Court in Prague dated 28 May 2001.



22. Rezervy a opravné položky na případné ztráty z úvěrů

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

tis. Kč

Rezervy na ztráty z úvěrů (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2000	212 487
Tvorba v průběhu roku	40 000
Standardní úvěry	40 000
Záruky	-
Použití rezerv v průběhu roku	(-)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(-)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2000	252 487

Ostatní rezervy na ztráty z úvěrů (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2000	795
Kurzové rozdíly	(12)
Tvorba v průběhu roku	1 412
Použití v průběhu roku	(652)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(-)
Zůstatek ostatních rezerv daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2000	1 543

Celkové rezervy na ztráty z úvěrů	254 030
--	----------------



22. Reserves and provisions for possible credit losses

(a) Reserves for possible credit losses

CZK '000

Tax deductible reserves for credit losses

Balance at 1 January 2000	212,487
Creation during current year	40,000
Standard loans	40,000
Guarantees	-
Use during current year	(-)
Release of reserves no longer considered necessary	(-)
Balance of tax deductible reserves at 31 December 2000	252,487

Non-tax deductible reserves for credit losses

Balance at 1 January 2000	795
FX rates differences	(12)
Creation during current year	1,412
Use during current year	(652)
Release of reserves no longer considered necessary	(-)
Balance of non-tax deductible reserves at 31 December 2000	1,543

Total reserves for credit losses	254,030
---	----------------



(b) Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům

tis. Kč

Zákonné opravné položky ke klasifikovaným úvěrům (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2000	132 784
Kurzové difference OP vytvořených v cizí měně	(1 808)
Tvorba v průběhu roku	105 878
Sledované úvěry	3 178
Nestandardní úvěry	-
Pochybné úvěry	9 949
Ztrátové úvěry	15 867
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	76 884
Použití v průběhu roku	(11 682)
Odpis úvěrů	3 410
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	8 272
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(5 167)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2000	220 005

Ostatní opravné položky na ztráty z úvěrů (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2000	87 605
Kurzová difference OP tvořených v cizí měně	(1 806)
Tvorba v průběhu roku	45 313
Použití v průběhu roku	(11 349)
Odpis úvěrů	4 413
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	6 936
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(41 356)
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2000	78 407
Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů	298 412


(b) Provisions for possible credit losses
CZK '000
Tax deductible provisions for credit losses

Balance at 1 January 2000	132,784
FX rates differences	(1,808)
Creation during current year	105,878
Special mention loans and advances	3,178
Substandard loans and advances	-
Doubtful loans and advances	9,949
Loss loans and advances	15,867
Receivables from debtors in bankruptcy proceedings	76,884
Use during current year	(11,682)
Write off of loans	3,410
Cover of losses on loans sold	8,272
Release of provisions no longer considered necessary	(5,167)
Balance of tax deductible provisions at 31 December 2000	220,005

Non tax deductible provisions for credit losses

Balance at 1 January 2000	87,605
FX rates differences	(1,806)
Creation during current year	45,313
Use during current year	(11,349)
Write off of loans	4,413
Cover of losses on loans sold	6,936
Release of provisions no longer considered necessary	(41,356)
Balance of non tax deductible provisions at 31 December 2000	78,407

Total provisions for credit losses	298,412
---	----------------



23. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Banka rozdělila svůj zisk za rok 1999 a navrhuje rozdělení zisku roku 2000 a použití rezervního fondu následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2000	-	13 427	56 036	-
Zisk roku 1999	11 614			
Rozdělení zisku roku 1999 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	(580)	-	580	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	(11 034)	11 034	-	-
Změna reálné hodnoty derivátů v bankovním portfoliu				(14 612)
Zůstatek k 31. prosinci 2000 před rozdělením zisku z roku 2000	-	24 461	56 616	(14 612)
Zisk roku 2000	6 757			
Návrh rozdělení zisku roku 2000:				
Převod do fondů	(338)	-	338	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	(6 419)	6 419	-	-
	-	30 880	56 954	-

Podle novely postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost 1. ledna 2000, jsou deriváty klasifikované do bankovního portfolia (zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou účtovány na účet „Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku“, který je součástí vlastního jmění banky. Banka však nemá možnost stejným způsobem ocenit většinu zajišťovaných aktiv/pasiv. V případě zajištění reálné hodnoty (tzv. „fair value hedge“) tak vzniká dopad do vlastního jmění, který zvyšuje volatilitu vlastního jmění banky. Výše uvedená hodnota (14 612) tis. Kč se vztahuje k přecenění úrokových swapů v zajišťovacím portfoliu banky k 31. prosinci 2000.



23. Retained earnings, reserve funds and other funds allocated from profit

The Bank has allocated the 1999 profit and proposes to allocate the 2000 profit and to use reserve funds as follows:

CZK '000	Profit	Retained profits	Statutory reserve fund	Capital funds and other funds from profit
Balance at 1 January 2000	–	13,427	56,036	–
Profit for the year 1999	11,614			
Allocation of 1999 profit approved by the Supervisory Board:				
Transfers to reserves	(580)	–	580	–
Dividends	–	–	–	–
Transfer to retained profits	(11,034)	11,034	–	–
Change in the fair value of derivatives in the banking portfolio				(14,612)
Balance at 31 December 2000 before allocation of 2000 profit	–	24,461	56,616	(14,612)
Profit for the year 2000	6,757			
Proposed allocation of 2000 profit:				
Transfers to funds	(338)	–	338	–
Dividends	–	–	–	–
Transfer to retained profits	(6,419)	6,419	–	–
	–	30,880	56,954	–

Due to the change in the accounting procedures for banks effective from 1 January 2000 derivatives classified in the banking portfolio (hedging derivatives) are recognized at their fair values. The changes in the fair values are recorded to the specific account, which is a part of the Bank's equity. However, the Bank cannot recognize the majority of hedged assets/liabilities at their fair values. In the case of a "fair value hedge" there is an impact to the Bank's equity, which increases the volatility of the Bank's equity. The amount of CZK (14,612) million represents revaluation of the IRS in the hedging portfolio held by the Bank as of 31 December 2000.



24. Podrozvahové položky

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

tis. Kč	2000	1999
Banky		
Akcepty směn a indosamenty	-	-
Závazky ze záruk	34 345	45 255
Akreditivy a finanční záruky	-	-
Hodnoty dané do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	34 345	45 255
Klienti		
Akcepty směn a indosamenty	-	-
Závazky ze záruk	705 440	1 042 520
Akreditivy a finanční záruky	81 740	122 042
Hodnoty dané do zástavy	-	-
Ostatní potenciální závazky	-	-
	821 525	1 209 817

Rezervy v celkové částce 19 199 tis. Kč (1999: 19 199 tis. Kč), zahrnuté do „Rezerv na případné ztráty z úvěrů“ v rozvaze, byly vytvořeny k rizikům spojeným s podrozvahovými aktivy banky.

(b) Ostatní neodvolatelné závazky

K 31. prosinci 2000 banka vykazovala nečerpané úvěrové linky a příslibené úvěry v hodnotě 4 753 396 tis. Kč (1999: 3 098 489 tis. Kč).

(c) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	2000	Smluvní částky 1999
Spotové měnové operace (nákup)	3 037 290	950 279
Spotové měnové operace (prodej)	3 037 102	1 027 724
Zajišťovací nástroje		
Termínové měnové operace (nákup)	11 384 362	8 317 596
Termínové měnové operace (prodej)	11 292 242	8 314 288
Úrokové swapy (nákup)	1 050 000	550 000
Úrokové swapy (prodej)	1 050 000	550 000
Úrokové forwardy – FRA (nákup)	-	10 121 090
Úrokové forwardy – FRA (prodej)	-	10 121 090
Nástroje k obchodování		
Úrokové forwardy – FRA (nákup)	22 800 000	12 600 000
Úrokové forwardy – FRA (prodej)	22 800 000	12 600 000
Celkem (nákup)	38 271 652	32 538 965
Celkem (prodej)	38 179 344	32 613 102



24. Off balance sheet items

(a) Irrevocable contingent liabilities arising from acceptances and endorsements, other written contingent liabilities and assets pledged as collateral

CZK '000	2000	1999
Banks		
Bill of exchange acceptances and endorsements	-	-
Guarantees issued	34,345	45,255
Letters of credit and financial guarantees	-	-
Assets pledged as collateral	-	-
Other contingent liabilities	-	-
	34,345	45,255
Customers		
Bill of exchange acceptances and endorsements	-	-
Guarantees issued	705,440	1,042,520
Letters of credit and financial guarantees	81,740	122,042
Assets pledged as collateral	-	-
Other contingent liabilities	-	-
Total	821,525	1,209,817

Reserves amounting to CZK 19,199 thousand (1999: CZK 19,199 thousand) included within "Reserves for possible credit losses" on the balance sheet have been created against risks associated with the Bank's off-balance sheet assets.

(b) Other irrevocable commitments

As at 31 December 2000, the Bank reports unused credit lines to customers in amount CZK 4,753,396 thousand (1999: CZK 3,098,489 thousand).

(c) Off-balance sheet financial instruments

CZK '000	Contractual amounts 2000	1999
Spot foreign exchange purchase contracts	3,037,290	950,279
Spot foreign exchange sale contracts	3,037,102	1,027,724
Risk management instruments		
Forward foreign exchange purchase contracts	11,384,362	8,317,596
Forward foreign exchange sale contracts	11,292,242	8,314,288
Interest rate swap contracts (purchase)	1,050,000	550,000
Interest rate swap contracts (sale)	1,050,000	550,000
Interest rate forward – FRA (purchase)	-	10,121,090
Interest rate forward – FRA (sale)	-	10,121,090
Trading instruments		
Interest rate forward – FRA (purchase)	22,800,000	12,600,000
Interest rate forward – FRA (sale)	22,800,000	12,600,000
Total (purchase)	38,271,652	32,538,965
Total (sale)	38,179,344	32,613,102



V souladu s novelou postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost od 1. ledna 2000, přecenila banka k 31. prosinci 2000 finanční nástroje určené k obchodování a stanovila reálnou hodnotu ve výši (11 308) tis. Kč (1999: (1 164) tis. Kč).

Hodnota přecenění zajišťujících finančních instrumentů reálnou hodnotou byla bankou k 31. prosinci 2000 stanovena:

- pro termínové měnové operace ve výši 86 862 tis. Kč (1999: (4 297) tis. Kč),
- pro úrokové swapy a forwardy ve výši (14 612) tis. Kč (1999: (6 598) tis. Kč).

(d) Dohody o refinancování

Banka má k 31. prosinci 2000 možnost využít záložní úvěr od Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien ve výši 1 500 mil. ATS (1999: 1 500 mil. ATS).

(e) Zdanění

Česká daňová legislativa se v posledních několika letech podstatně změnila. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu finančního úřadu. Důsledky těchto nejasností se nedají přesně určit a lze je posoudit jen na základě budoucí praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

25. Hodnoty převzaté do správy

Banka k 31. prosinci 2000 nevykazuje žádné hodnoty převzaté do správy.

26. Devizová pozice

tis. Kč	2000	1999
Aktiva a pasiva v cizích měnách		
Aktiva		
Vedená v Kč	22 857 187	18 083 135
Vedená v cizí měně	15 255 534	12 194 313
	38 112 721	30 277 448
Pasiva		
Vedená v Kč	24 885 617	19 322 130
Vedená v cizí měně	13 227 104	10 955 318
	38 112 721	30 277 448
Devizová pozice		
Aktiva v cizí měně		
Rozvahové položky	15 255 534	12 194 313
Podrozvahové položky	6 942 983	5 989 145
	22 198 517	18 183 458
Pasiva v cizí měně		
Rozvahové položky	13 227 104	10 955 318
Podrozvahové položky	8 997 238	7 180 463
	22 224 342	18 135 781

27. Následné události

Na jednání mimořádné valné hromady dne 12. února 2001 schválil majoritní akcionář banky, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, převedení 60 % obchodního podílu drženého ve společnosti Raiffeisen Capital and Investment Praha s.r.o. od dosavadního společníka, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, na Raiffeisenbank a.s. Podmínky převodu byly předběžně stanoveny smlouvou o smlouvě budoucí uzavřenou dne 22. prosince 2000.



In accordance with the change in the accounting procedures for banks effective from 1 January 2000, the Bank revalued financial derivatives held in trading portfolio and recognized fair value of CZK (11,308) thousand (1999: CZK (1,164) thousand).

Additionally, the Bank recognized the following fair value for financial instruments held by the Bank in banking portfolio as of 31 December 2000:

- forward foreign exchange contracts fair value of CZK 86,862 thousand (1999: CZK (4,297) thousand);
- interest rate swaps and forwards fair value of CZK (14,612) thousand (1999: CZK (6,598) thousand).

(d) Refinancing agreements

The Bank can draw funds from the stand-by credit line from Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien issued in amount ATS 1,500 million (1999: ATS 1,500 million).

(e) Taxation

Czech tax legislation has changed significantly in recent years. Many parts of the legislation remain untested and there is uncertainty about the interpretation that the financial authorities may apply in a number of areas. The effect of this uncertainty cannot be quantified and will only be resolved as legislative precedents are set or when the official interpretations of the authorities are available.

25. Assets under administration

The bank does not conduct any assets under administration as at 31 December 2000.

26. Foreign currency positions

CZK '000	2000	1999
Assets and liabilities in foreign currencies		
Assets		
Denominated in Czech Crowns	22,857,187	18,083,135
Denominated in foreign currencies	15,255,534	12,194,313
	38,112,721	30,277,448
Liabilities		
Denominated in Czech Crowns	24,885,617	19,322,130
Denominated in foreign currencies	13,227,104	10,955,318
	38,112,721	30,277,448
Foreign currency positions		
Foreign currency assets		
Balance sheet	15,255,534	12,194,313
Off balance sheet	6,942,983	5,989,145
	22,198,517	18,183,458
Foreign currency liabilities		
Balance sheet	13,227,104	10,955,318
Off balance sheet	8,997,238	7,180,463
	22,224,342	18,135,781

27. Subsequent events

On the extraordinary shareholders' meeting held by the Bank on 12 February 2001, the majority shareholder of the Bank, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien resolved to transfer 60% share capital of Raiffeisen Capital and Investment Praha s.r.o. from current shareholder, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien to Raiffeisenbank a.s. The conditions for the holding's transfer were preliminary set up by the agreement on future ownership interest transfer agreement from 22 December 2000.



Použitá metoda přepočtu finančních výkazů

Finanční výkazy uvedené v EUR na stranách 74–79 byly přepočteny následujícím způsobem:

1) Rozvaha – aktiva a pasiva: pro přepočet rozvahy uvedené na straně 74–77 byl použit kurz České národní banky platný k 31. 12. 2000

1 EUR = 35,09 Kč (1999: 1 EUR = 36,13 Kč)

2) Výkaz zisku a ztrát: pro přepočet výkazu zisku a ztrát roku 2000 uvedeném na straně 78–79 byl použit průměrný kurz stanovený Českou národní

bankou 1 EUR = 35,61 Kč (1999: 1 EUR = 36,882 Kč)

Rozdíly vzniklé z přepočtu ve výši EUR 3 tis. (1999: EUR 6 tis.) jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let“.

Vzor rozvahy k 31. prosinci 2000 v EUR

tis. EUR		2000	2000	2000	1999	
AKTIVA	Poznámka	Hrubá částka	Opravná pol.	Čistá částka	Čistá částka	
1	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty	18 734	–	18 734	16 574	
2	Stát. poklad. poukázky a jiné poklad. poukázky přijímané ČNB k refinancování	9	71 017	–	71 017	36 950
	a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem	–	–	–	–	
	b) jiné pokladniční poukázky	71 017	–	71 017	36 950	
3	Pohledávky za bankami	7	445 705	–	445 705	333 987
	a) splatné na požádání	5 676	–	5 676	5 692	
	b) ostatní pohledávky	440 029	–	440 029	328 295	
	v tom: podřízená aktiva	–	–	–	–	
4	Pohledávky za klienty	8	524 009	8 504	515 505	420 392
	a) splatné na požádání	49 511	7 150	42 361	27 506	
	b) ostatní pohledávky	474 498	1 354	473 144	392 886	
	v tom: podřízená aktiva	–	–	–	–	
5	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	10	–	–	–	2 136
	a) vydané bankami	–	–	–	1 458	
	v tom: vlastní obligace	–	–	–	–	–
	b) vydané ostatními subjekty	–	–	–	678	
6	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	11	–	–	–	–
7	Majetkové účasti s podstatným vlivem	12	8 446	2 667	5 779	6 191
	a) v bankách	6 286	1 293	4 993	4 785	
	b) v ostatních subjektech	2 160	1 375	785	1 406	
8	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	12	4	–	4	4
	a) v bankách	–	–	–	–	–
	b) v ostatních subjektech	4	–	4	4	
9	Ostatní finanční investice	10, 11	4 274	2	4 272	6 239
10	Nehmotný majetek	13	2 394	1 435	959	877
	a) zřizovací náklady	589	589	–	–	–
	b) ostatní nehmotný majetek	1 805	846	959	877	
11	Hmotný majetek	14	11 488	7 200	4 288	4 818
	a) pozemky a budovy pro bankovní činnost	1 392	128	1 264	1 265	
	b) ostatní	10 096	7 072	3 024	3 553	
12	Vlastní akcie	11	–	–	–	–
13	Ostatní aktiva	15	7 401	–	7 401	548
14	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené	–	–	–	–	–
15	Náklady a příjmy příštích období	12 279	–	12 279	9 298	
AKTIVA CELKEM		1 105 753	19 808	1 085 945	838 014	



The translation procedure

The financial statements denominated in EUR on pages 74–79 have been translated by following translation procedure:

1) Balance sheet – Assets and Liabilities: The balance sheet on page 74–77 has been translated at the rate of exchange at 31 December 2000 and 1999 (as calculated by Czech National Bank) of 1 EUR = 35,09 Kč (1999: 1 EUR = 36,13 Kč)

2) Profit and Loss: Profit and loss statement on page 78–79 has been translated at the average euro exchange rate (as calculated by Czech National Bank) of 1 EUR = 35,61 Kč (1999: 1 EUR = 36,882) for the reporting periods:

Translation differences of EUR 3 Th (1999: EUR 6 Th) arising have been taken directly to the "Retained earnings or (losses) from previous periods".

Proforma balance sheet as of 31 December 2000 in EUR

EUR '000		2000	2000	2000	1999
Assets	Note	Gross amount	Adjustment	Net amount	Net amount
1 Cash in hand, balances with central banks and post office banks		18 734	–	18 734	16 574
2 State treasury bills and other bills eligible for refinancing with the ČNB	9	71 017	–	71 017	36 950
a) state treasury bills and similar securities issued by the state		–	–	–	–
b) other treasury bills		71 017	–	71 017	36 950
3 Receivables from banks	7	445 705	–	445 705	333 987
a) repayable on demand		5 676	–	5 676	5 692
b) other receivables		440 029	–	440 029	328 295
including subordinated assets		–	–	–	–
4 Receivables from customers	8	524 009	8 504	515 505	420 392
a) repayable on demand		49 511	7 150	42 361	27 506
b) other receivables		474 498	1 354	473 144	392 886
including subordinated assets		–	–	–	–
5 Bonds and other fixed income securities for trading	10	–	–	–	2 136
a) issued by banks		–	–	–	1 458
including own bonds		–	–	–	–
b) issued by other entities		–	–	–	678
6 Shares and other variable income securities for trading	11	–	–	–	–
7 Participation interests with substantial influence	12	8 446	2 667	5 779	6 191
a) in banks		6 286	1 293	4 993	4 785
b) in other entities		2 160	1 375	785	1 406
8 Participation interests with controlling influence	12	4	–	4	4
a) in banks		–	–	–	–
b) in other entities		4	–	4	4
9 Other financial investments	10,11	4 274	2	4 272	6 239
10 Intangible fixed assets	13	2 394	1 435	959	877
a) establishment costs		589	589	–	–
b) goodwill		1 805	846	959	877
11 Tangible fixed assets	14	11 488	7 200	4 288	4 818
a) land and buildings for the purpose of banking activities		1 392	128	1 264	1 266
b) other		10 096	7 072	3 024	3 553
12 Own shares	11	–	–	–	–
13 Other assets	15	7 401	–	7 401	548
14 Shareholder receivables from capital subscribed but not paid		–	–	–	–
15 Prepayments and accrued income		12 279	–	12 279	9 298
TOTAL ASSETS		1 105 753	19 808	1 085 945	838 014



tis. EUR PASIVA	Poznámka	2000	1999
1 Závazky k bankám	16	444 326	362 764
a) splatné na požádání		8 904	8 313
b) ostatní závazky		435 423	354 451
2 Závazky ke klientům	17	521 088	373 652
a) úsporné vklady		8 040	4 713
v tom: splatné na požádání		–	497
b) ostatní závazky		513 048	368 939
v tom: splatné na požádání		198 566	136 884
3 Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy	18	46 762	38 660
a) vkladové certifikáty		18 264	10 982
b) ostatní		28 498	27 678
4 Výnosy a výdaje příštích období		5 588	5 797
5 Rezervy	22	7 239	5 903
a) rezervy na standardní úvěry a záruky		7 195	5 881
b) rezervy na kurzové ztráty		–	–
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		–	–
d) ostatní rezervy		44	22
6 Podřízená pasiva	19	13 808	13 808
7 Ostatní pasiva	20	16 549	7 508
8 Základní jmění	21	28 498	27 678
v tom: splacené základní jmění		28 498	27 678
9 Ážiový fond	21	–	–
10 Rezervní fondy	23	1 613	1 551
a) povinné rezervní fondy		1 613	1 551
b) rezervní fondy k vlastním akciím		–	–
c) ostatní rezervní fondy		–	–
11 Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	23	–416	–
a) kapitálové fondy		–416	–
b) ostatní fondy ze zisku		–	–
12 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let	23	700	378
13 Zisk nebo ztráta za účetní období	23	190	315
PASIVA CELKEM		1 085 945	838 014

PODROZVAHA

1 Budoucí možné závazky k plnění celkem	25	23 412	33 485
v tom:			
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek		–	–
b) závazky ze záruk		23 412	33 485
c) závazky ze zástav		–	–
2 Ostatní neodvolané závazky	25	135 463	85 759
3 Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací	25	1 090 671	900 608
4 Závazky ze spotových, termínových a opčních operací	25	1 088 041	902 660



EUR '000 LIABILITIES	Note	2000	1999
1 Due to banks	16	444 326	362 764
a) repayable on demand		8 904	8 313
b) other payables		435 423	354 451
2 Due to customers	17	521 088	373 652
a) saving deposits		8 040	4 713
including repayable on demand		–	497
b) other payables		513 048	368 939
including repayable on demand		198 566	136 884
3 Certificates of deposit and similar debentures	18	46 762	38 660
a) certificates of deposits		18 264	10 982
b) other		28 498	27 678
4 Deferred income and accrued expenses		5 588	5 797
5 Reserves	22	7 239	5 903
a) reserves on standard loans and guarantees		7 195	5 881
b) reserves on Fx losses		–	–
c) reserves on other bank risks		–	–
d) other reserves		44	22
6 Subordinated liabilities	19	13 808	13 808
7 Other liabilities	20	16 549	7 508
8 Registered capital	21	28 498	27 678
including registered capital paid up		28 498	27 678
9 Share premium	21	–	–
10 Reserve funds	23	1 613	1 551
a) obligatory reserve funds		1 613	1 551
b) reserve fund to own shares		–	–
c) other reserve funds		–	–
11 Capital funds and other funds from profit	23	(416)	–
a) capital funds		(416)	–
b) other funds from profit		–	–
12 Retained earnings or (losses) from previous periods	23	700	378
13 Profit or (loss) for the accounting period	23	190	315
TOTAL LIABILITIES		1 085 945	838 014

OFF-BALANCE SHEET

1 Potential future liabilities arising from commitments	25	23 412	33 485
including:			
a) acceptances and endorsements		–	–
b) payables resulting from guarantees		23 412	33 485
c) payables resulting from collateral		–	–
2 Other irrevocable liabilities	25	135 463	85 759
3 Receivables from spot, term and option transactions	25	1 090 671	900 608
4 Liabilities from spot, term and option transactions	25	1 088 041	902 660



Vzor výkazu zisku a ztrát za rok 2000 v EUR

tis. EUR	Poznámka	2000	1999
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy		58 219	56 903
v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		544	861
2 Náklady na úroky a podobné náklady		-43 388	-43 987
v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy		-1 592	-520
Čistý výnos z úroků		14 831	12 916
3 Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem		207	508
a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem		207	-
b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem		-	508
c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem		-	-
4 Výnosy z poplatků a provizí		5 268	3 732
5 Náklady na placené poplatky a provize		-2 411	-2 463
6 Zisk (ztráta) z finančních operací		6 739	5 407
7 Ostatní výnosy	5	125	20
8 Všeobecné provozní náklady	4	-18 331	-12 658
a) náklady na zaměstnance		-6 742	-4 538
aa) mzdy a platy		-4 998	-3 366
ab) sociální pojištění		-1 299	-869
ac) zdravotní pojištění		-445	-303
b) ostatní provozní náklady		-11 589	-8 119
9 Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
a) tvorba rezerv k hmotnému majetku		-	-
b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku		-	-
c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		-	-
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
a) použití rezerv k hmotnému majetku		-	-
b) použití opravných položek k hmotnému majetku		-	-
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku		-	-
11 Ostatní náklady	5	-2 874	-1 496
Čisté výnosy z provoz. činností před tvorbou a použitím rezerv a opr. položek k úvěrům a majet. účastem		3 193	5 967
12 Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	22	-5 409	-5 578
13 Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky	22	1 972	2 265
14 Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		-652	-2 666
15 Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím		1 487	319
16 Tvorba ostatních opravných položek a rezerv		-	-
17 Použití ostatních opravných položek a rezerv		-	-
Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním		590	307
18 Daň z příjmů z běžné činnosti		-253	-
19 Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění		337	307
20 Mimořádné výnosy	6	82	41
21 Mimořádné náklady	6	-230	-33
Mimořádný hospodářský výsledek		-148	8
22 Daň z příjmů z mimořádné činnosti		-	-
23 Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění		-148	8
24 Zisk nebo ztráta za účetní období		190	315



Proforma profit and loss account for the year 2000 in EUR

EUR '000	Note	2000	1999
1 Interest income and similar income		58 219	56 903
including interest income from fixed yield securities		544	861
2 Interest expense and similar expense		(43 388)	(43 987)
including interest expense from fixed yield securities		(1 592)	(520)
Net interest income		14 831	12 916
3 Income from variable yield securities including:		207	508
a) income from shares and other variable yield securities		207	–
b) income from participation interests with significant influence		–	508
c) income from participation interests with controlling influence		–	–
4 Commission and fee income		5 268	3 732
5 Commission and fee expense		(2 411)	(2 463)
6 Net profit (loss) from financial operations		6 739	5 407
7 Other income	5	125	20
8 General operating expenses including:	4	(18 331)	(12 658)
a) employee expenses		(6 742)	(4 538)
aa) wages and salaries		(4 998)	(3 366)
ab) social insurance		(1 299)	(869)
ac) health insurance		(445)	(303)
b) other operating expenses		(11 589)	(8 119)
9 Creation of reserves and adjustments to tangible and intangible fixed assets		–	–
a) creation of reserves for tangible fixed assets		–	–
b) creation of adjustments for tangible fixed assets		–	–
c) creation of adjustments for intangible fixed assets		–	–
10 Use of reserves and adjustments to tangible and intangible fixed assets		–	–
a) use of reserves for tangible fixed assets		–	–
b) use of adjustments for tangible fixed assets		–	–
c) use of adjustments for intangible fixed assets		–	–
11 Other expenses	5	(2 874)	(1 496)
Net operating income before adjustments and reserves for loans and investments		3 193	5 967
12 Creation of reserves and adjustments for credits and guarantees	22	(5 409)	(5 578)
13 Use of reserves and adjustments for credits and guarantees	22	1 972	2 265
14 Creation of reserves and adjustments for participation interests and other financial investments		(652)	(2 666)
15 Use of reserves and adjustments for participation interests and other financial investments		1 487	319
16 Creation of other reserves and adjustments		–	–
17 Use of other reserves and adjustments		–	–
Profit on ordinary activities before tax		590	307
18 Income tax on ordinary profit		(253)	–
19 Ordinary profit or (loss) for the accounting period after tax		337	307
20 Extraordinary income	6	82	41
21 Extraordinary expenses	6	(230)	(33)
Extraordinary profit or (loss)		(148)	8
22 Income tax on extraordinary profit		–	–
23 Extraordinary profit or (loss) after tax		(148)	8
24 Profit or (loss) for the accounting period		190	315