

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika banky

Vznik a charakteristika banky

PPF banka a.s. (dále jen „banka“) byla založena na základě zakladatelské smlouvy za dne 3. prosince 1992 pod obchodním jménem ROYAL BANKA CS,a.s. Valná hromada ze dne 14. prosince 1994 rozhodla o změně obchodního jména na První městská banka,a.s., s účinností od 31. ledna 1995. Valná hromada První městské banky,a.s., na svém řádném zasedání konaném dne 23. června 2004 rozhodla o změně obchodní firmy na PPF banka a.s. s účinností od 1. září 2004.

Banka se zabývá především korporátním a investičním bankovníctvím.

Sídlo

PPF banka a.s.
Na Strži 1702/65
140 62 Praha 4
Česká republika

Identifikační číslo

47116129

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2005

Členové představenstva

Mgr. Petr Milev (předseda)
Ing. Pavel Langr (místopředseda)
Bc. František Dombek

Členové dozorčí rady

Mgr. Jiří Šmejce (předseda)
Radovan Šteiner (místopředseda)
Ing. Karel Pražák
JUDr. Tomáš Brzobohatý, Ph.D.
JUDr. Martina Kučerová
Ing. Jaroslav Melichar

Organizační struktura

Banka se skládá z osmi divizí (Divize finančního řízení, Divize finanční trhy, Divize obchod a marketing, Divize provoz a IT, Divize vypořádání obchodů, Divize řízení rizik, Divize řízení bilance skupiny a Divize financování skupiny), které jsou dále členěny na odbory, a tří samostatných odborů (Odbor compliance, Odbor interní audit a Odbor právní). S výjimkou Odboru compliance a Odboru interní audit, které jsou řízeny přímo dozorčí radou banky, podléhají všechny organizační útvary banky generálnímu řediteli.

1. OBECNÉ INFORMACE (pokračování)

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

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

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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

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

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

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

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

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazků vůči klientům - členům družstevních záložen“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány ekvivalencí. Oceněním ekvivalencí (podílem na vlastním kapitálu účasti) se rozumí, že účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je při pořízení oceněna pořizovací cenou. Goodwill zahrnutý v pořizovací ceně je převeden na účet nehmotného majetku. Pro ocenění ekvivalencí jsou použity údaje z účetní závěrky dceřiné společnosti nebo přidruženého podniku. Ocenění účasti je následně snižováno o přijaté dividendy, popř. o další přijaté příspěvky z rozdělení, a zvyšováno o podíl na zisku nebo snižováno o podíl na ztrátě dceřiné nebo přidružené společnosti vzniklých po datu akvizice účtované souvztažně do výkazu zisku a ztráty. Ocenění účasti je dále snižováno či zvyšováno o podíly na změnách ve vlastním kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti, které nebyly zahrnuty do výkazu zisku nebo ztráty dceřiné nebo přidružené společnosti. Rozdíly z výsledného ocenění účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(e) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Rezervy na pohledávky vytvořené před 1. lednem 2002 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. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 37 (a), (b) a (c) Přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

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

Pohledávky jsou odpisovány dle předpisu banky pro odepisování pohledávek.

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(e) Pohledávky za bankami a za klienty (pokračování)

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

(f) Tvorba rezerv

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

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

Zákon č. 593/1992 Sb. o rezervách (ve znění pozdějších změn) požaduje, aby se rezervy na standardní úvěry nejpozději do 31. prosince 2005 rozpustily s korespondující tvorbou opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám, popř. použily na úhradu nákladů na odpis pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek, nebo se rozpustily pro nepotřebnost těchto rezerv. V této souvislosti Banka od 1. ledna 2002 proporcionálně rozpouštěla všeobecnou rezervu na standardní úvěry tak, aby byla výše této rezervy k 31. prosinci 2005 nulová.

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti v souladu s odpisovým plánem.

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

Goodwill	5 let
Software zařazený do konce roku 2001	4 roky
Software zařazený v roce 2002	5 let
Software zařazený od počátku roku 2003	dle odhadované doby životnosti
Budovy a pozemky	10 až 30 let
Ostatní	1 až 5 let

Goodwill vzniká při nákupu majetku a rozumí se jím rozdíl pořizovací ceny akvizice nad podílem na reálné hodnotě nabývaných identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice. Goodwill je odepisován po dobu své použitelnosti.

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

Nehmotný a hmotný majetek je odpisován dle odpisového plánu v souladu s odhadovanou dobou životnosti.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(h) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

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

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

(j) Zdanění

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

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

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

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Banka neprovedla žádné změny účetních metod s vlivem na účetní závěrku běžného a minulého účetního období.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků		
z vkladů	77 898	47 306
z úvěrů	534 453	450 903
ostatní	41 988	68 584
Náklady na úroky		
z vkladů	(146 484)	(108 567)
z úvěrů	(53 641)	(80 358)
ostatní	(65 736)	(66 304)
Čistý úrokový výnos	388 478	311 564

Banka nevykázala žádné úroky z prodlení k 31. prosinci 2005 ani k 31. prosinci 2004.

Ve výnosech z úroků jsou zahrnuty úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých společností Home Credit Slovakia, a.s. a Home Credit and Finance Bank o.o.o. v celkové výši 79 904 tis. Kč (viz bod 34 Přílohy). V roce 2004 úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých těmito společnostmi dosáhly 145 555 tis. Kč.

V nákladech na úroky jsou zahrnuty úrokové náklady na depozitní směnky vystavené bankou ve prospěch společnosti Home Credit a.s. v celkové výši 31 140 tis. Kč (viz bod 34 Přílohy). Za rok 2004 byly tyto úrokové náklady vykázány ve výši 49 779 tis. Kč.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	105 150	16 151
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	69	5
ostatní výnosy z poplatků a provizí	109 206	49 949
z úvěrových činností	76 996	44 352
z platebního styku	5	33
ostatní	32 205	5 564
Celkem	214 425	66 105
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(14 121)	(2 902)
ostatní náklady na poplatky a provize	(38 650)	(101 357)
na úvěrové činnosti	(36)	(2 475)
na platební styk	(9 048)	(4 551)
ostatní	(29 566)	(94 331)
Celkem	(52 771)	(104 259)

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE (pokračování)

V ostatních výnosech z poplatků a provizí jsou zahrnuty poplatky spojené se správou úvěrů poskytnutých společností Home Credit Slovakia, a.s. a Home Credit and Finance Bank o.o.o. v celkové výši 2 005 tis. Kč (viz bod 34 Přílohy). V roce 2004 tyto poplatky dosáhly částky 7 029 tis. Kč.

V ostatních nákladech na poplatky a provize jsou zahrnuty poplatky za práva na postoupení pohledávek a převod depozitních směnek na základě smluvních dokumentů uzavřených se společností Home Credit a.s. v celkové výši 29 327 tis. Kč (viz bod 34 Přílohy). V roce 2004 tyto poplatky dosáhly částky 92 818 tis. Kč.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	3 315	1 426
Zisk/(ztráta) z devizových operací	6 951	4 866
Kurzové rozdíly	(1 275)	296
Celkem	8 991	6 588

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Ostatní provozní výnosy		
přefakturace	131	18 793
z převodu majetku	1 196	1 422
ostatní	2 680	561
Celkem	4 007	20 776
Ostatní provozní náklady		
pojištění vkladů	(5 093)	(8 432)
přefakturace	-	(5 579)
manka a škody	(41)	(387)
náklady na ukončení nájmu	-	(16 096)
ostatní	(226)	(2 490)
Celkem	(5 360)	(32 984)

Banka v roce 2005 změnila režim týkající se přefakturací a proto také na rozdíl od předchozích let nebyly přefakturovávané náklady zahrnuty do ostatních provozních výnosů, ale byly zúčtovány přímo proti příslušným nákladovým položkám.

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(61 971)	(45 495)
Sociální náklady a zdravotní pojištění	(28 982)	(21 763)
Pojištění odpovědnosti, penzijní připojištění	(873)	(671)
Mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(10 880)	(10 585)
členům dozorčí rady	(3 556)	(3 566)
ostatním členům vedení	(11 594)	(7 968)
	(117 856)	(90 048)
Ostatní správní náklady	(117 850)	(101 150)
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	(11 326)	(13 669)
	(235 706)	(191 198)

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	109	88
Členové představenstva banky	3	3
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	6	4

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Bance v průběhu let 2004 a 2005 nevznikly mimořádné náklady ani mimořádné výnosy.

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

tis. Kč	2005	2004
Náklady na úroky	(2 051)	(933)
Výnosy z poplatků a provizí	22	7 324
Náklady na poplatky a provize	(47)	(450)

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem plynou z transakcí se společností PPF Asset Management a.s. (viz bod 18 Přílohy).

PPF banka a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2005

11. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

tis. Kč	Drobné bankovníctví		Podnikové bankovníctví		Investiční bankovníctví		Vládní sektor		Banky		Celkem	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy z úroků	22 533	12 044	315 487	255 528	41 988	68 584	22 697	9 995	251 634	220 642	654 339	566 793
Náklady na úroky	(8 810)	(5 115)	(177 408)	(167 816)	(65 736)	(66 304)	(8 324)	(14 607)	(5 583)	(1 387)	(265 861)	(255 229)
Výnosy z poplatků a provizí	630	5 978	80 081	39 357	129 081	16 439	4 628	4 298	5	33	214 425	66 105
Náklady na poplatky a provize	-	-	(29 602)	(95 870)	(14 121)	(3 187)	-	-	(9 048)	(5 202)	(52 771)	(104 259)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-	-	-	-	8 991	6 588	-	-	-	-	8 991	6 588

(b) Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa		Evropská unie		Ostatní		Celkem	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy z úroků	542 004	405 407	19 436	98 553	92 899	60 633	-	2 200	654 339	566 793
Náklady na úroky	(230 396)	(255 030)	(3 660)	-	(31 805)	(199)	-	-	(265 861)	(255 229)
Výnosy z poplatků a provizí	194 891	55 482	3 804	8 282	15 730	2 341	-	-	214 425	66 105
Náklady na poplatky a provize	(52 771)	(104 259)	-	-	-	-	-	-	(52 771)	(104 259)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	8 991	6 588	-	-	-	-	-	-	8 991	6 588

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky	1 576 373	2 281 616
Závazky	10 067 233	3 014 448
Výnosy	156 829	185 763
Náklady	(252 836)	(296 560)

Společnost je považována za spřízněnou osobu, pokud:

- a) přímo nebo nepřímo prostřednictvím jednoho nebo více prostředníků:
 - i) kontroluje, je kontrolována nebo je pod společnou kontrolou se subjektem (včetně mateřské společnosti, dceřiných a sesterských společností);
 - ii) má podíl v subjektu, který představuje podstatný vliv nad subjektem; nebo
 - iii) podílí se na kontrole subjektu;
- b) je přidruženým podnikem;
- c) je společným podnikem (joint venture), v němž je subjekt podílníkem;
- d) je členem klíčového vedení subjektu nebo jeho mateřské společnosti;
- e) je nejbližším rodinným příslušníkem některé z osob uvedených v a) nebo d);
- f) je subjekt přímo nebo nepřímo kontrolovaný, společně kontrolovaný nebo pod podstatným vlivem kterékoli osoby uvedené v d) nebo e) či s výrazným hlasovacím právem, jímž disponuje kterákoli osoba uvedená v d) nebo e); a nebo
- g) má program výhod po ukončení zaměstnaneckého poměru pro zaměstnance subjektu nebo pro kterýkoli subjekt, který je spřízněnou stranou subjektu.

Za transakce se spřízněnou osobou se považují veškeré převody zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými osobami, a to bez ohledu na to, zda se jedná o úplatný nebo bezúplatný převod.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2005	2004
Standardní	11 497 540	6 714 409
Čisté pohledávky za bankami	11 497 540	6 714 409

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2005	2004
Zajištění v držení banky	6 984 247	2 931 000
Nezajištěno	4 513 293	3 783 409
	11 497 540	6 714 409

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla v průběhu let 2004 a 2005 úvěry zvláštního charakteru.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)**(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek**

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neodepsala žádné pohledávky za bankami.

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neměla žádné pohledávky za bankami, které by měly charakter pohledávek za účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY**(a) Klasifikace pohledávek za klienty**

tis. Kč	2005	2004
Standardní	7 593 217	4 521 827
Sledované	228 973	241 976
Nestandardní	-	-
Pochybné	-	15 336
Ztrátové	-	-
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(10 245)	(4 559)
Čisté pohledávky za klienty	7 811 945	4 774 580

Banka v roce 2004 ani v roce 2005 neprovedla restrukturalizaci žádných pohledávek za klienty.

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Nefinanční organizace	3 424 645	2 361 662
Organizace pojišťovnictví	266 572	262 767
Vládní sektor	1 316 529	340 922
Domácnosti (živnosti)	297 648	221 864
Obyvatelstvo (rezidenti)	26 532	4 812
Nerezidenti	2 480 019	1 354 214
Nezařazeno do sektorů	-	228 339
	7 811 945	4 774 580

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2003 poskytla úvěr společnosti Home Credit Slovakia, a.s. (dlužník) ve výši 1 051 842 tis. Kč se splatností dne 12. května 2006 (viz bod 34 Přílohy). Závazek dlužníka na splacení 750 000 tis. Kč z jistiny poskytnutého úvěru bance je na základě smlouvy o podřízení závazků a práv uzavřené mezi bankou, dlužníkem a dalšími dvěma finančními institucemi podřízen závazku dlužníka na splacení ve smlouvě uvedených peněžitých závazků vůči těmto finančním institucím.

Banka dále v roce 2004 poskytla úvěr společnosti RE INVESTMENT TRUST, a.s. (dlužník) ve výši 70 000 tis. Kč se splatností dne 31. ledna 2008. Závazek dlužníka na splacení celého úvěru včetně příslušenství je na základě smlouvy o podřízenosti dluhu uzavřené mezi bankou, dlužníkem a další finanční institucí podřízen závazku dlužníka na splacení ve smlouvě uvedených peněžitých závazků vůči této finanční instituci.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

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

tis. Kč	Osobní ručení	Bankovní záruky	Zástavní právo	Záruky společností	Zajištění v držení banky	Nezajištěno	Celkem
K 31. prosinci 2005							
Nefinanční organizace	-	-	2 441 297	-	98 237	885 111	3 424 645
Organizace pojišťovnictví	-	-	266 444	-	-	128	266 572
Vládní sektor	-	955 082	49 372	-	-	312 075	1 316 529
Domácnosti (živnosti)	-	-	297 648	-	-	-	297 648
Obyvatelstvo	171	-	26 299	-	-	62	26 532
Nerezidenti	-	-	1 178 700	-	1 052 013	249 306	2 480 019
	171	955 082	4 259 760	-	1 150 250	1 446 682	7 811 945

K 31. prosinci 2004

Nefinanční organizace	-	190 000	1 486 471	90 000	191 226	403 965	2 361 662
Organizace pojišťovnictví	-	-	253 452	-	-	9 315	262 767
Vládní sektor	-	204 863	55 472	-	-	80 587	340 922
Domácnosti (živnosti)	-	-	221 843	-	-	21	221 864
Obyvatelstvo	230	-	2 483	-	-	2 099	4 812
Nerezidenti	-	-	302 200	-	1 051 928	86	1 354 214
Nezařazeno do sektorů	-	-	-	-	-	228 339	228 339
	230	394 863	2 321 921	90 000	1 243 154	724 412	4 774 580

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

V průběhu let 2004 a 2005 neodepsala banka žádnou pohledávku za klienty a nevykázala žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

(f) Konsorcionální úvěry

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2005 zahrnují pět konsorcionálních úvěrů v původní celkové hodnotě 3 600 000 tis. Kč (2004: tři úvěry, 1 047 226 tis. Kč), z toho podíl banky byl 1 050 000 tis. Kč (2004: 450 000 tis. Kč). K 31. prosinci 2005 činila celková dlužná částka (včetně naběhlých úroků) 980 413 tis. Kč (2004: 448 546 tis. Kč). Banka je gestorem tří konsorcionálních úvěrů s dlužnou částkou (včetně naběhlých úroků) 695 942 tis. Kč (2004: dva úvěry, 402 941 tis. Kč).

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2004	-	-	-	1 247 967
K 31. prosinci 2005	-	-	-	1 567 891

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za obvyklých podmínek.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neměla rozvahové pohledávky za účastmi s podstatným a rozhodujícím vlivem.

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

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

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

tis. Kč	2005	2004
Státní pokladniční poukázky	498 600	-
Státní dluhopisy	163 411	51 872
Ostatní dluhopisy	-	485 773
Čistá účetní hodnota	662 011	537 645

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

tis. Kč	2005	2004
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	163 411	537 645
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	498 600	-
Čistá účetní hodnota	662 011	537 645

(c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2005 získala v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy v tržní hodnotě 6 836 884 tis. Kč (2004: 2 874 009 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Repo a reverzní repo transakce

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neprováděla žádné repo operace s dluhovými cennými papíry.

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

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	306 008	-
Dluhové cenné papíry realizovatelné	-	279 240
Čistá účetní hodnota	306 008	279 240

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

Dluhové cenné papíry realizovatelné vykázané k 31. prosinci 2004 byly vydané českou nefinanční institucí a nebyly kótované na burze v České republice. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů vykázané k 31. prosinci 2005 byly vydané zahraniční finanční institucí a jsou kótované na burze v Irské republice.

17. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	2005	2004
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	12 140	2 500
Čistá účetní hodnota	12 140	2 500

Banka k 31. prosinci 2004 v souvislosti s členstvím na Burze cenných papírů Praha, a.s. vykazovala realizovatelné akcie této společnosti v účetní hodnotě 2 500 tis. Kč. K 31. prosinci 2005 byly vykazány realizovatelné akcie této společnosti v účetní hodnotě 12 140 tis. Kč (banka v roce 2005 dokoupila akcie Burzy cenných papírů Praha, a.s. v pořizovací ceně 9 640 tis. Kč).

(b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2005 získala v rámci reverzních repo transakcí akcie v tržní hodnotě 2 402 674 tis. Kč (2004: 0 Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

18. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč						
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2005						
PPF Asset Management a.s.	ČR, Praha	obchodování s CP	52 000	100%	100%	121 959
			52 000			121 959
K 31. prosinci 2004						
PPF Asset Management a.s.	ČR, Praha	obchodování s CP	52 000	100%	100%	60 965
			52 000			60 965

Ocenění účasti k 31. prosinci 2005 je stanoveno na základě auditovaných výsledků PPF Asset Management a.s. ke dni 31. prosince 2004. Změna ocenění na základě auditovaných výsledků účasti ke dni 31. prosince 2005 bude provedena až v roce 2006 po schválení těchto výsledků valnou hromadou společnosti.

(b) Účasti s podstatným vlivem

Banka neměla k 31. prosinci 2004 ani k 31. prosinci 2005 žádnou účast s podstatným vlivem.

19. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2004	103 135	10 773	113 908
Přírůstky	60 016	-	60 016
Změny na pořízení	(12 178)	-	(12 178)
Úbytky	(15 137)	-	(15 137)
K 31. prosinci 2004	135 836	10 773	146 609
K 1. lednu 2005	135 836	10 773	146 609
Přírůstky	41 676	-	41 676
Změny na pořízení	(11 086)	-	(11 086)
Úbytky	(22 841)	-	(22 841)
K 31. prosinci 2005	143 585	10 773	154 358
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2004	54 362	1 795	56 157
Roční odpisy	10 665	2 155	12 820
Úbytky	(15 137)	-	(15 137)
K 31. prosinci 2004	49 890	3 950	53 840
K 1. lednu 2005	49 890	3 950	53 840
Roční odpisy	17 116	2 155	19 271
Úbytky	(22 841)	-	(22 841)
K 31. prosinci 2005	44 165	6 105	50 270
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2004	85 946	6 823	92 769
K 31. prosinci 2005	99 420	4 668	104 088

20. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Drobný majetek	Budovy	Automobily	Inventář	Přístroje Zařízení	Umělecká díla	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena								
K 1. lednu 2004	3 552	1 234	5 870	6 002	43 931	600	4 934	66 123
Přírůstky	715	-	278	8 431	14 964	-	21 035	45 423
Úbytky	(262)	(1 234)	-	(2 445)	(4 138)	(596)	(25 677)	(34 352)
K 31. prosinci 2004	4 005	-	6 148	11 988	54 757	4	292	77 194
K 1. lednu 2005	4 005	-	6 148	11 988	54 757	4	292	77 194
Přírůstky	381	-	3 922	334	21 378	-	26 646	52 661
Úbytky	(435)	-	(2 135)	(44)	(437)	-	(25 758)	(28 809)
K 31. prosinci 2005	3 951	-	7 935	12 278	75 698	4	1 180	101 046
Oprávký								
K 1. lednu 2004	3 552	445	1 522	3 469	19 060	-	-	28 048
Odpisy	715	43	1 519	770	11 562	-	-	14 609
Úbytky	(262)	(488)	-	(1 808)	(3 378)	-	-	(5 936)
K 31. prosinci 2004	4 005	-	3 041	2 431	27 244	-	-	36 721
K 1. lednu 2005	4 005	-	3 041	2 431	27 244	-	-	36 721
Odpisy	381	-	2 236	4 419	16 319	-	-	23 355
Úbytky	(435)	-	(2 135)	(44)	(437)	-	-	(3 051)
K 31. prosinci 2005	3 951	-	3 142	6 806	43 126	-	-	57 025
Zůstatková cena								
K 31. prosinci 2004	-	-	3 107	9 557	27 513	4	292	40 473
K 31. prosinci 2005	-	-	4 793	5 472	32 572	4	1 180	44 021

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka v roce 2005 převzala na základě Smlouvy o postoupení pohledávky a Dohody o převzetí dluhu 3 osobní automobily koupené na základě finančního leasingu v celkové pořizovací ceně 1 588 tis. Kč.

Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu:

tis. Kč	Zaplaceno v roce 2005	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech	Celkem ke splacení
Osobní auta	285	548	214	-	762
	285	548	214	-	762

21. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2005	2004
Ostatní pohledávky za různými dlužníky	24 891	32 169
Odložená daňová pohledávka (viz bod 32)	11 406	57 023
Zúčtování s trhem cenných papírů	21 634	700
Opravné položky	(14 950)	(14 950)
	42 981	74 942

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2005	2004
Splatné na požádání	1 438	19 253
Do 3 měsíců	911 766	-
	913 204	19 253

(b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neměla žádné závazky vůči bankám, které by měly charakter závazků vůči účastem s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Termínované závazky se splatností		
Finanční organizace	1 378 192	1 353 487
Nefinanční organizace	-	81 137
Organizace pojišťovnictví	3 247 715	466 706
Vládní sektor	95 312	112 526
Domácnosti (živnosti)	-	163 018
Obyvatelstvo (rezidenti)	7 860	7 313
Nerezidenti	3 455 753	417 061
	8 184 832	2 601 248

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

tis. Kč	2005	2004
Závazky splatné na požádání		
Finanční organizace	283 272	211 824
Nefinanční organizace	481 306	178 681
Organizace pojišťovnictví	70 800	9 458
Vládní sektor	2 808 832	3 150 579
Neziskové organizace	823	159
Domácnosti (živnosti)	332 675	596 085
Obyvatelstvo (rezidenti)	39 569	17 487
Nerezidenti	93 603	64 608
	4 110 880	4 228 881
Závazky vůči klientům celkem	12 295 712	6 830 129

Banka v letech 2004 a 2005 nevykázala žádné závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb.

(b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neměla žádné závazky vůči účastem s podstatným vlivem. Závazky vůči účastem s rozhodujícím vlivem k 31. prosinci 2005 činily 248 188 tis. Kč (2004: 160 684 tis. Kč).

(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2004	-	1 540	58	2 376 452
Přírůstky	-	-	118	-
Úbytky	-	(1 524)	-	(1 146 363)
K 31. prosinci 2004	-	16	176	1 230 089
K 1. lednu 2005	-	16	176	1 230 089
Přírůstky	-	1	-	6 845 753
Úbytky	-	-	(114)	-
K 31. prosinci 2005	-	17	62	8 075 842

24. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(a) Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Finanční organizace	1 086 919	1 087 433
Nefinanční organizace	1 209 122	815 705
Vládní sektor	2 479 421	1 964 017
Obyvatelstvo (rezidenti)	250 995	295 593
	5 026 457	4 162 748

(b) Analýza emitovaných dluhopisů

Banka k 31. prosinci 2005 vykazuje závazky z emitovaných dluhopisů – depozitních směnek ve výši 5 026 457 tis. Kč (2004: 4 162 748 tis. Kč). Poměr emitovaných dluhovými cennými papíry se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 100 % (2004: 100 %).

V emitovaných dluhopisech jsou zahrnuty depozitní směnky (včetně naběhlých úroků) vystavené bankou společnosti Home Credit Finance a.s. v celkové výši 1 052 013 tis. Kč (viz bod 34 Přílohy). V roce 2004 se jednalo o depozitní směnky v celkové výši 1 051 928 tis. Kč.

(c) Analýza závazků z dluhovými cennými papíry

K 31. prosinci 2005 banka vykazuje závazky z dluhovými cennými papíry ve výši 267 714 tis. Kč (2004: 62 571 tis. Kč) vzniklé z titulu krátkého prodeje cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo transakcí.

25. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

S cílem posílení své kapitálové vybavenosti přijala banka v únoru 2003 od svého majoritního akcionáře podřízený vklad v objemu 260 000 tis. Kč se splatností v srpnu 2009. V roce 2005 byla splatnost podřízeného vkladu prodloužena do srpna 2011. Naběhlý úrok k podřízenému vkladu k 31. prosinci 2005 činil 6 876 tis. Kč (2004: 7 796 tis. Kč). Úvěr splňuje požadavky ČNB pro podřízený dluh.

26. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Ostatní krátkodobé závazky	72 408	55 807
Ostatní závazky vůči různým věřitelům	441 305	34 650
závazky z obchodování s cennými papíry	370 538	2 206
závazky ze zúčtování platebního styku	48	2 357
závazky vůči akcionářům	1 694	-
ostatní závazky	69 025	30 087
Dohadné účty pasivní	4 345	1 627
	518 058	92 084

27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Banka vydala v průběhu roku 384 262 ks kmenových akcií s cílem posílení vlastního kapitálu banky a získání disponibilních vlastních zdrojů. Akcie se jmenovitou hodnotou 700 Kč byly vydány s emisním ážiem 1 071 Kč na jednu akcii a byly zcela splaceny. Zvýšení základního kapitálu bylo zaregistrováno v Obchodním rejstříku.

K 31. prosinci 2005 činil základní kapitál banky 769 004 tis. Kč (2004: 500 021 tis. Kč) a byl tvořen 192 131 ks akcií ve jmenovité hodnotě 2 602,50 Kč a 384 262 ks akcií ve jmenovité hodnotě 700 Kč. Emisní ážio bylo k 31. prosinci 2005 ve výši 411 545 tis. Kč (2004: 0 Kč).

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005:

Název	Sídlo	Počet akcií (v ks)	Podíl na základním kapitálu %
Česká pojišťovna, a.s.	Česká republika	555 311	92,87
Hlavní město Praha	Česká republika	19 882	6,73
Ostatní (méně než 1 %)		1 200	0,40
		576 393	100,00

Členové správních orgánů, řídících orgánů a dozorčích orgánů banky nevlastnili k 31. prosinci 2005 ani k 31. prosinci 2004 žádné akcie banky.

28. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka nezavedla žádný program na nákup vlastních akcií a odměňování formou opcí na vlastní akcie.

29. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ

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

tis. Kč	
Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2004	1 633
Tvorba v průběhu roku	-
Záruky	-
Použití rezerv v průběhu roku	-
Odpis úvěrů	-
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(817)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004	816
Zůstatek k 1. lednu 2005	816
Tvorba v průběhu roku	-
Záruky	-
Použití rezerv v průběhu roku	-
Odpis úvěrů	-
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(816)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005	-
Ostatní rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově neodpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2004	-
Tvorba v průběhu roku	6 761
Použití v průběhu roku	-
Odpis úvěrů	-
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-
Zůstatek ostatních rezerv daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2004	6 761
Zůstatek k 1. lednu 2005	6 761
Tvorba v průběhu roku	104
Použití v průběhu roku	-
Odpis úvěrů	-
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(6 865)
Zůstatek ostatních rezerv daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2005	-
Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2004	7 577
Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2005	-

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

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč

Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2004		1 668
Tvorba v průběhu roku		4 705
Sledované úvěry	4 186	
Nestandardní úvěry	-	
Pochybné úvěry	3	
Ztrátové úvěry	-	
Portfolia pohledávek	516	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	-	
Použití v průběhu roku		-
Odpis úvěrů	-	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(1 814)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004		4 559

Zůstatek k 1. lednu 2005		4 559
Tvorba v průběhu roku		17 100
Sledované úvěry	16 968	
Nestandardní úvěry	-	
Pochybné úvěry	15	
Ztrátové úvěry	-	
Portfolia pohledávek	117	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	-	
Použití v průběhu roku		-
Odpis úvěrů	-	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	-	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(11 414)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005		10 245

Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2004 **4 559**

Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2005 **10 245**

(c) Ostatní rezervy

Banka v průběhu let 2004 a 2005 neměla žádné ostatní rezervy.

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

(d) Ostatní opravné položky

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2004	14 950
Tvorba v průběhu roku	-
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2004	14 950
Zůstatek k 1. lednu 2005	14 950
Tvorba v průběhu roku	-
Použití v průběhu roku	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2005	14 950

30. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2005 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Rezervní fondy	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2005	294 418	37 075	89 755	923
Návrh rozdělení zisku roku 2005:				
Převod do fondů	(73 666)	-	72 666	1 000
Převod do nerozděleného zisku	(220 752)	220 752	-	-
	-	257 827	162 421	1 923

Návrh převodu do rezervních fondů je složen z přidělu do Ostatního rezervního fondu z titulu zisku z přecenění podílu ekvivalencí ve výši 60 994 tis. Kč a přidělu do Povinného rezervního fondu.

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Banka k 31. prosinci 2005 vykázala záporný oceňovací rozdíl k realizovatelným státním pokladničním poukázkám ve výši (4) tis. Kč (2004: 0 Kč).

32. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2005	2004
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	340 035	81 292
Výnosy nepodléhající zdanění	(82 940)	(41 760)
Daňově neodčitelné náklady	12 621	19 101
Použití slevy na dani a zápočty daňových ztrát minulých let	(266 540)	(57 566)
Rozdíl účetních a daňových odpisů	411	(205)
Ostatní položky	(3 587)	(862)
Mezisoučet	-	-
Daň vypočtená při použití sazby 26%	-	-

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

tis. Kč	2005	2004
Odložené daňové pohledávky		
Daňová ztráta z minulých let	11 406	82 388
Celková odložená daňová pohledávka	11 406	82 388

Pro stanovení výše zaúčtované odložené daňové pohledávky vychází banka ze závazného finančního plánu, schváleného představenstvem banky. Dle tohoto plánu neexistují pochybnosti o uplatnění odložené daňové pohledávky v roce 2006. Proto banka k 31. prosinci 2005 vykázala odloženou daňovou pohledávku odpovídající zůstatku daňové ztráty minulých let, tj. 11 406 tis. Kč. Zároveň banka vykázala náklad ve výši 45 617 tis. Kč z důvodu snížení odložené daňové pohledávky (2004: výnos ve výši 21 476 tis. Kč).

K 31. prosinci 2004 banka s přihlédnutím k zásadě opatrnosti a na základě analýzy budoucích zdanitelných zisků zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku pouze ve výši 57 023 tis. Kč, neboli přibližně 69 % celkové odložené daňové pohledávky uplatnitelné po 31. prosinci 2004.

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

tis. Kč	2005	2004
Banky		
Ostatní potenciální závazky	36 882	-
	36 882	-
Klienti		
Závazky ze záruk	5 427	197 600
Ostatní potenciální závazky	1 015 665	533 719
	1 021 092	731 319

Z uvedených závazků nejsou žádné závazky jednostranně odvolatelné.

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

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

Banka v letech 2004 a 2005 nevykázala žádné záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance.

34. VÝZNAMNÉ TRANSAKCE

Banka v roce 2003 poskytla úvěr společnosti Home Credit Slovakia, a.s. ve výši 1 051 842 tis. Kč se splatností dne 12. května 2006. Způsob zajištění tohoto úvěru lze popsat jako zajištění formou přijaté záruky, která je následně zajištěna zástavním právem k vydané depozitní směnce vystavené bankou ve prospěch společnosti Home Credit a.s. na směnečnou sumu, která se rovná součtu jistin a naběhlých úroků na zajišťovaném úvěru. Smluvně zajištěná finanční struktura poskytuje bance zajištění v plné výši čerpaného úvěru.

V závěru roku 2004 banka poskytla společnosti Home Credit and Finance Bank o.o.o. úvěry ve výši 650 000 tis. Kč a 450 000 tis. Kč. Oba úvěry byly v průběhu roku 2005 splaceny.

35. SOUDNÍ SPORY

Banka podala dne 19. června 2003 soudní žalobu proti jednání nekalé soutěže vůči Československé obchodní bance, a.s. (dále jen „ČSOB, a.s.“), respektive České konsolidační agentuře (dále jen „ČKA“) jako příjemci peněžitého plnění od žalované ČSOB, a.s. na základě rozsudku vydaného v tomto řízení. Dne 6. listopadu 2003 byla žaloba vůči ČSOB, a.s. rozšířena i na Českou republiku jako dalšího příjemce náhrad plynoucích ze soudní žaloby. V posledním čtvrtletí roku 2005 uzavřela banka s ČKA a Ministerstvem financí ČR (dále jen „MF ČR“) jakožto zástupcem České republiky dohodu o narovnání s tím, že jediným žalovaným ve sporu zůstane ČSOB, a.s.. V návaznosti na tuto dohodu vzala banka zpět žalobu ve vztahu k ČKA a MF ČR.

Bance ze soudního sporu plynou rizika z případné povinnosti uhradit žalované straně (ČSOB, a.s.) náklady soudního řízení, jejichž výši v současné době nelze blíže stanovit.

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Tyto pozice jsou také drženy za účelem profitu z budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí a limity citlivosti na změny tržních podmínek. V části „Metody řízení rizik“ (bod 36 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Banka v letech 2004 a 2005 neobchodovala s finančními deriváty.

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 36 (c)).

Riziko likvidity

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

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako pokladniční poukázky a státní dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u CB	25 235	-	-	-	250 627	275 862
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry	498 600	2 030	44 285	117 096	-	662 011
Pohledávky za bankami	11 497 540	-	-	-	-	11 497 540
Pohledávky za klienty	2 957 696	1 686 506	2 704 234	244 770	218 739	7 811 945
Dluhové cenné papíry	1 456	-	-	304 552	-	306 008
Akcíe, podílové listy a podíly	-	-	-	-	12 140	12 140
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	121 959	121 959
Ostatní aktiva	-	-	-	-	42 981	42 981
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	25 030	25 030
Celkem	14 980 527	1 688 536	2 748 519	666 418	671 476	20 755 476
Závazky vůči bankám	913 204	-	-	-	-	913 204
Závazky vůči klientům	12 295 337	375	-	-	-	12 295 712
Závazky z dluhových cenných papírů	4 242 158	1 052 013	-	-	-	5 294 171
Ostatní pasiva	72 408	-	-	-	445 650	518 058
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	12 848	12 848
Podřízené závazky	6 876	-	-	260 000	-	266 876
Celkem	17 529 983	1 052 388	-	260 000	458 498	19 300 869
Gap	(2 549 456)	636 148	2 748 519	406 418	212 978	1 454 607
Kumulativní gap	(2 549 456)	(1 913 308)	835 211	1 241 629	1 454 607	1 454 607

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Riziko likvidity (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u CB	16 877	-	-	-	87 761	104 638
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry	-	486 590	51 055	-	-	537 645
Pohledávky za bankami	6 062 608	651 801	-	-	-	6 714 409
Pohledávky za klienty	273 611	740 948	3 298 144	298 151	163 726	4 774 580
Dluhové cenné papíry	-	279 240	-	-	-	279 240
Akcíe, podílové listy a podíly	-	-	-	-	2 500	2 500
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	60 965	60 965
Ostatní aktiva	-	-	-	-	74 942	74 942
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	36 178	36 178
Celkem	6 353 096	2 158 579	3 349 199	298 151	426 072	12 585 097
Závazky vůči bankám	19 253	-	-	-	-	19 253
Závazky vůči klientům	6 829 757	372	-	-	-	6 830 129
Závazky z dluhových cenných papírů	3 173 391	1 051 928	-	-	-	4 225 319
Ostatní pasiva	57 347	-	-	-	34 737	92 084
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	9 448	9 448
Podřízené závazky	7 796	-	260 000	-	-	267 796
Celkem	10 087 544	1 052 300	260 000	-	44 185	11 444 029
Gap	(3 734 448)	1 106 279	3 089 199	298 151	381 887	1 141 068
Kumulativní gap	(3 734 448)	(2 628 169)	461 030	759 181	1 141 068	1 141 068

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

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlašovaných úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, pokud k této změně během existence aktiva nebo závazku dochází. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokovány do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úroková citlivost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005					
Pokladní hotovost a vklady u CB	250 627	-	-	-	250 627
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry	498 600	2 030	44 285	117 096	662 011
Pohledávky za bankami	11 497 540	-	-	-	11 497 540
Pohledávky za klienty	6 113 078	1 695 375	3 492	-	7 811 945
Dluhové cenné papíry	306 008	-	-	-	306 008
Celkem	18 665 853	1 697 405	47 777	117 096	20 528 131
Závazky vůči bankám	913 204	-	-	-	913 204
Závazky vůči klientům	12 295 337	375	-	-	12 295 712
Závazky z dluhových cenných papírů	4 242 158	1 052 013	-	-	5 294 171
Podřízené závazky	266 876	-	-	-	266 876
Celkem	17 717 575	1 052 388	-	-	18 769 963
Gap	948 278	645 017	47 777	117 096	1 758 168
Kumulativní gap	948 278	1 593 295	1 641 072	1 758 168	1 758 168
K 31. prosinci 2004					
Pokladní hotovost a vklady u CB	87 761	-	-	-	87 761
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry	-	486 590	51 055	-	537 645
Pohledávky za bankami	6 062 608	651 801	-	-	6 714 409
Pohledávky za klienty	3 513 185	707	1 260 688	-	4 774 580
Dluhové cenné papíry	-	279 240	-	-	279 240
Celkem	9 663 554	1 418 338	1 311 743	-	12 393 635
Závazky vůči bankám	19 253	-	-	-	19 253
Závazky vůči klientům	6 829 757	372	-	-	6 830 129
Závazky z dluhových cenných papírů	3 173 391	1 051 928	-	-	4 225 319
Podřízené závazky	267 796	-	-	-	267 796
Celkem	10 290 197	372	1 051 928	-	11 342 497
Gap	(626 643)	1 417 966	259 815	-	1 051 138
Kumulativní gap	(626 643)	791 323	1 051 138	1 051 138	1 051 138

Výše uvedené přehledy úrokové citlivosti aktiv a závazků banky zahrnují pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a proto se mohou lišit od celkových hodnot prezentovaných v rozvaze banky.

Akciové riziko

Obchodní aktivity banky na vlastní účet s akciovými nástroji byly v roce 2005 marginální. Banka neprovedla žádný obchod s finančními deriváty odvozenými od akciových nástrojů.

Měnové riziko

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

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Metody řízení rizik

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka pro efektivní řízení všech kategorií tržních rizik používá soustavu limitů na jednotlivé pozice a portfolia.

Integrální součástí systému řízení tržních rizik je Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

Úrokové riziko

Banka monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech.

Pro měření úrokové citlivosti neobchodních aktiv a pasiv používá banka gapovou analýzu a senzitivitu portfolia na změny tržních úrokových sazeb (PVBP). Durace aktiv nebo pasiv představuje průměrnou dobu, během které banka inkasuje současnou hodnotu peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů, tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku. Dále banka uplatňuje sadu limitů maximálních ztrát v důsledku paralelního posunu výnosové křivky o definovaný počet bázičkových bodů.

Měnové riziko

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limity měnových pozic pro jednotlivé měny a jejich skupiny diferencovaně dle jejich významnosti pro banku. Dále stanovila limit na celkovou čistou měnovou pozici banky.

Akciové riziko

Vzhledem k nízkému rozsahu obchodních aktivit banky stanovila pro řízení akciového rizika pouze maximální limity expozic vůči jednotlivým povoleným akciovým nástrojům a jejich skupinám a limity na minimální přezajištění pro repo obchody.

Value at Risk

Tržní rizika plynoucí z obchodních aktivit banky jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk parametrickou metodou, která vychází z historických změn měnových kurzů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 95 %.

tis. Kč	K 31. prosinci 2005	Průměr 2005	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004
VaR měnových nástrojů	71	65	11	17

Stresové testování

Banka provádí denně stresové testování úrokového a měnového rizika tím, že aplikuje interně definované scénáře s různou úrovní pravděpodobnosti a modeluje jejich dopad na čistou současnou hodnotu portfolia banky.

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Integrální součástí systému řízení úvěrového rizika je Investiční výbor.

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

(a) Klasifikace pohledávek

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

Standardní pohledávky

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

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

Sledované pohledávky

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

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

Nestandardní pohledávky

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

Pochybné pohledávky

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

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Klasifikace pohledávek (pokračování)

Ztrátové pohledávky

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

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

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

- finanční situace dlužníka a plnění dohodnuté splátkové povinnosti
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu
- prohlášení konkursu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek

Vnitřní systém hodnocení dlužníků používaný v bance

Tento systém je tvořen 11 kategoriemi, z nichž prvních šest odpovídá klasifikaci standardních pohledávek dle klasifikace ČNB, další stupně odpovídají kategorizaci dle klasifikace ČNB. Vnitřní systém hodnocení (rating) vyjadřuje celkovou rizikovost klienta. Hodnocení zachycuje finanční i nefinanční aspekty popisující příslušného dlužníka a obchod. Jedná se např. o dobu splatnosti pohledávek, analýzu finanční situace, kvalitu managementu, makroekonomické zhodnocení oblasti podnikání, strukturu a kvalitu zajištění atd.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při hodnocení tohoto dlužníka také k výsledkům tohoto hodnocení.

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

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

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení
- Zajišťovací převod práva
- Zástavní právo k ochranné známce

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází ze znaleckých posudků, případně vnitřních hodnot stanovených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu (koeficientu realizovatelnosti), který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně, v závislosti na typu zajišťovacího instrumentu a v návaznosti na vnitřní metodiku, přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů (koeficientů realizovatelnosti).

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(c) Výpočet opravných položek

Při výpočtu opravných položek vychází banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanovené čisté hodnotě pohledávky jsou v souladu s opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, tvořeny opravné položky v následující výši:

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

U nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek je, v souladu s opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, tvořena opravná položka k naběhlému příslušenství ve výši 100%.

(d) Koncentrace úvěrového rizika

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodě 14 (b) Přílohy.

Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za klienty)

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	5 331 925	3 420 366
Slovensko	1 301 319	1 052 014
Ostatní	1 178 701	302 200
Celkem	7 811 945	4 774 580

Analýza podle zeměpisných oblastí (pohledávky za bankami)

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	11 204 828	5 610 114
Slovensko	272 108	221
Ostatní	20 604	1 104 074
Celkem	11 497 540	6 714 409

Analýza podle zeměpisných oblastí (cenné papíry)

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	662 011	816 885
Ostatní	306 008	-
Celkem	968 019	816 885

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(e) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

Banka v roce 2005 neobchodovala s žádnými úvěrovými deriváty.

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Operační rizika

V roce 2005 došlo ke změně způsobu zajištění řízení operačního rizika v bance přenesením odpovědnosti za řízení a minimalizaci operačních rizik, tj. rizika ztráty banky vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů či vlivem vnějších událostí, a tím vzniku pravděpodobnosti zvýšení nákladů banky, případně pravděpodobnosti snížení výnosů banky, na nově zřízený Odbor produktového managementu a řízení operačního rizika.

Příslušným ustanovením Organizačního řádu banky je Odboru produktového managementu a řízení operačního rizika zajištěna dostatečná nezávislost pro výkon jeho činnosti. Odbor produktového managementu a řízení operačního rizika zajišťuje metodiku pro oblast řízení operačních rizik, identifikuje, sleduje, měří, vyhodnocuje operační rizika a navrhuje opatření vedoucí k omezení operačních rizik. Dále v rámci řízení operačního rizika zajišťuje metodickou a systémovou podporu pro řízení bezpečnosti informačních systémů a opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti.

K omezení operačního rizika v bance vedoucí zaměstnanci po identifikaci ovlivnitelného operačního rizika navrhuje a zajišťují provozní, kontrolní či organizační opatření k eliminaci ovlivnitelného operačního rizika. U operačního rizika neovlivnitelného pracovník zodpovědný za řízení operačních rizik předkládá návrhy a zajišťuje realizaci opatření k omezení neovlivnitelného operačního rizika a zároveň navrhuje opatření k vyvedení nebo akceptování rizik, případně k omezení nebo ukončení činnosti nesoucí riziko. Při návrhu opatření zvažuje zejména dostupnost pojištění, náklady na pojištění a dopad opatření do nákladů a výnosů banky. Banka má stanovenou vůči neovlivnitelnému operačnímu riziku akceptovatelnou toleranci tak, že akceptuje neovlivnitelné riziko jednorázové škody nižší než 10 tis. Kč.

Právní a ostatní rizika

Rizika právních nebo regulatorních sankcí, finančních ztrát nebo ztráty reputace, kterou banka může utrpět v důsledku její neshody s příslušným platným právním řádem, regulatorními požadavky, prováděcími předpisy, vnitřními postupy a zvyklostmi, jsou v bance zajišťovány prostřednictvím Odboru compliance zřízeného v roce 2005 a Odboru právního. Odbor compliance v bance zastřešuje oblast compliance a má metodickou, kontrolní, koordinační, informační a konzultační funkci v oblasti compliance.

V případě, že některá z činností compliance není vykonávána přímo Odborem compliance a je delegována na jiný útvar banky, plní Odbor compliance koordinační úlohu. Odbor compliance při výkonu činnosti úzce spolupracuje s Odborem právním, který se na celkovém zajištění compliance banky podílí zejména pro oblasti činností, které banka nevykonává na základě licence obchodníka s cennými papíry udělené Komisí pro cenné papíry a Českou národní bankou. Za dodržování externích norem v rámci své působnosti a pracovní náplně zodpovídá každý zaměstnanec banky. Každý zaměstnanec je povinen v případě pochybností o souladu svého jednání nebo jednání jiné osoby s externími normami požádat bezodkladně svého nadřízeného o vyjádření k tomuto souladu. Vedoucí zaměstnanci v rámci své působnosti zodpovídají za vytvoření podmínek pro dodržování externích norem, za soulad interních norem s externími normami a kontrolu dodržování externích norem a interních norem. Odbor compliance koordinuje, systematicky monitoruje a identifikuje případný nesoulad vnitřních a externích norem pomocí centrálního přehledu externích norem, kde zejména provádí kontrolu komplexnosti vnitřní předpisové základny z pohledu regulátora, zajišťuje informování zaměstnanců o externích normách, které se týkají jejich působnosti.

39. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

Odesláno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:
		tel.:	tel.: