

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve
znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004**

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií
za roky končící 31. prosince 2005 a 2004**

Součástí konsolidované účetní závěrky:

Konsolidovaná rozvaha

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

**Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání
představenstvem banky dne 31. března 2006.**

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva a generální ředitel	
Ing. Rudolf Rabiňák člen představenstva	

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za roky končící 31.12.2005 a 31.12.2004

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	2 839 859	2 576 792
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(1 022 680)	(1 110 827)
Čistý úrokový výnos		1 817 179	1 465 965
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	9	(357 459)	(234 333)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		1 459 720	1 231 632
Výnosy z poplatků a provizí	10	849 450	680 696
Náklady na poplatky a provize	10	(207 445)	(165 763)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		642 005	514 933
Dividendový výnos	11	682	655
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	12	398 910	384 500
Ostatní provozní výnosy	13	66 701	65 505
Všeobecné provozní náklady	14	(2 047 378)	(1 757 172)
Provozní zisk		520 640	440 053
Podíl na výnosech z přidružených společností	23	28 394	28 309
Zisk / ztráta před daní z příjmů		549 034	468 362
Daň z příjmů	16	(145 777)	(126 418)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		403 257	341 944

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve
znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004**

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2005 a 2004

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17	1 916 463	1 867 031
Pohledávky za bankami	18	24 093 892	22 296 904
Úvěry a pohledávky za klienty	19	49 732 025	37 569 558
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	20	(1 362 158)	(1 002 272)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	36	486 458	706 577
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	21	2 282 799	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	21	732	972
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	22	315 237	305 664
Dlouhodobý nehmotný majetek	23	161 207	133 160
Dlouhodobý hmotný majetek	24	355 834	411 194
Investice do nemovitostí	24	45 741	0
Odložená daňová pohledávka	25	93 081	24 399
Ostatní aktiva	26	484 497	276 368
AKTIVA CELKEM		78 605 808	64 726 824
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči bankám	27	14 570 512	4 995 555
Závazky vůči klientům	28	48 384 661	44 845 368
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	36	653 495	657 789
Emitované dluhové cenné papíry	29	8 606 672	8 566 868
Závazek z daně z příjmů	16	76 015	80 677
Odložený daňový závazek	25	14 066	3 219
Rezervy	30	35 567	37 730
Podřízený dluh	31	1 397 269	1 282 349
Ostatní pasiva	32	1 177 740	938 968
Pasiva celkem		74 915 997	61 408 523
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	33	2 500 000	2 500 000
Ostatní kapitálové fondy		117 817	117 817
Zákonný rezervní fond		121 601	84 839
Oceňovací rozdíly		(1 707)	(173)
Nerozdělený zisk		548 843	273 874
Zisk za účetní období		403 257	341 944
Vlastní kapitál celkem		3 689 811	3 318 301
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		78 605 808	64 726 824

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

<i>(údaje v tis. Kč)</i>	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2004	2 500 000	117 817	66 014	0	79 418	213 281	2 976 528
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Příděl do rezervních fondů	0	0	18 825	0	(7 884)	(10 941)	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	202 340	(202 340)	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	(173)	0	0	(173)
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	341 944	341 944
Podíl na změně vlastního kapitálu přidružených a společně řízených podniků	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2004	2 500 000	117 817	84 839	(173)	273 874	341 944	3 318 301
Stav k 1.1.2005	2 500 000	117 817	84 839	(173)	273 874	341 944	3 318 301
Dividendy	0	0	0	0	0	(30 213)	(30 213)
Příděl do rezervních fondů	0	0	36 762	0	0	(36 762)	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	274 969	(274 969)	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	(1 534)	0	0	(1 534)
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	403 257	403 257
Podíl na změně vlastního kapitálu přidružených a společně řízených podniků	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2005	2 500 000	117 817	121 601	(1 707)	548 843	403 257	3 689 811

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

(údaje v tis. Kč)	Poznámka	2005	2004
Zisk před zdaněním		549 034	468 362
Úprava o nepeněžní operace			
Tvorba/rozpuštění opravných položek k úvěrům, pohledávkám a ostatním aktivům	9	357 459	234 333
Odpisy majetku	14	198 526	177 687
Znehodnocení hmotné a nehmotného majetku	23, 24	28 018	0
Tvorba ostatních rezerv		(2 163)	(18 263)
Změna reálné hodnoty derivátů		215 825	(98 895)
Nerealizovaný zisk/ztráta z přecenění cenných papírů		(5 631)	(3 544)
Zisk/ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku	14	1 124	516
Ostatní nepeněžní změny		(161 171)	(41 419)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		1 181 021	718 777
Peněžní tok z provozní činnosti			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		44 012	(807 090)
Pohledávky za bankami		(1 448 943)	491 353
Pohledávky za klienty		(11 096 892)	(5 599 831)
Cenné papíry		(408 238)	2 796 525
Ostatní aktiva		(153 000)	(6 866)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		0	0
Závazky k bankám		8 487 852	(1 049 700)
Závazky ke klientům		3 506 027	690 372
Ostatní pasiva		225 230	8 715
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		337 069	(2 757 745)
Placená daň z příjmů		(189 106)	(161 383)
Čistý peněžní tok z provozních činností		147 963	(2 919 128)
Peněžní tok z investičních činností			
Čistý peněžní tok z koupě podílu v dceřinné společnosti	41	(29 197)	0
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(152 456)	(122 079)
Výnos z prodeje dlouhodobého majetku		1 212	8 048
Dividendy přijaté	11	682	655
Čistý peněžní tok z investičních činností		(179 760)	(113 377)
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(30 213)	0
Emitované dluhopisy		39 804	2 289 857
Nárůst/splacení podřízeného dluhu		114 920	165 233
Čistý peněžní tok z finančních činností		124 511	2 455 090
Čisté snížení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků		92 715	(577 414)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku	33	2 415 052	2 992 466
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku	33	2 507 766	2 415 052

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

O B S A H

1.	ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI.....	9
2.	AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI	10
3.	DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY.....	10
	(a) Grafická struktura Skupiny	10
	(b) Společnosti Skupiny	11
4.	ZMĚNY V KONSOLIDOVANÉ SKUPINĚ V ROCE 2005.....	11
5.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	12
	(a) Účetní principy	12
	(b) Principy konsolidace	13
6.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ.....	14
	(a) Úrokové náklady a výnosy	14
	(b) Poplatky a provize	14
	(c) Dividendy	14
	(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu zisku a ztráty	14
	(e) Zdanění	14
	(f) Finanční aktiva a pasiva	15
	(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	19
	(h) Goodwill	20
	(i) Investice do nemovitostí	20
	(j) Leasing	20
	(k) Rezervy	20
	(l) Operace s cennými papíry pro klienty	21
	(m) Vykazování podle segmentů	21
	(n) Vykazování operací v cizích měnách	21
	(o) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	21
7.	ZMĚNY STANDARDŮ IFRS	22
	(a) Změna pravidel ve finančním vykazování	22
	(b) Poznámka k přechodu na standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií	22
8.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	23
9.	ZTRÁTA ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK	23
10.	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ.....	24
11.	DIVIDENDOVÝ VÝNOS	24
12.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ.....	24
13.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	24
14.	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	25
15.	MZDOVÉ NÁKLADY	25
16.	DAŇ Z PŘÍJMU	26
	(a) Náklad z titulu daně z příjmu	26
	(b) Závazek z titulu daně z příjmu	26
17.	HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK.....	27
18.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	27
	(a) Kategorie pohledávek za bankami	27
	(b) Repo a reverzní repo transakce	27
19.	ÚVĚŘY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY.....	27
	(a) Klasifikace pohledávek za klienty	27
	(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů	27
	(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění	28
	(d) Analýza podle zeměpisných oblastí	30
	(e) Dopad z přecenění zajištěného úvěrového portfolia (zajištění reálné hodnoty)	30
	(f) Syndikované úvěry	30
	(g) Pohledávky z finančního leasingu	30
20.	OPRAVNÉ POLOŽKY K POSKYTNUTÝM ÚVĚŘŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY	31
21.	CENNÉ PAPÍRY	31
	(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Skupiny	31
	(b) Investiční cenné papíry – cenné papíry na prodej	31
	(c) Repo a reverzní repo transakce	31

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

22.	MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH	32
(a)	Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	32
(b)	Majetkové účasti nekonsolidované	32
23.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	33
24.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	34
(a)	Změny dlouhodobého hmotného majetku	34
(b)	Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu	34
(c)	Investice do nemovitostí	35
25.	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	36
26.	OSTATNÍ AKTIVA	37
27.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	37
28.	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	37
(a)	Analýza závazků vůči klientům podle typu	37
(b)	Analýza závazků vůči klientům podle sektorů	37
29.	EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	38
(a)	Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu	38
(b)	Analýza hypotečních zástavních listů	38
30.	REZERVY	39
31.	PODŘÍZENÝ DLUH	39
32.	OSTATNÍ PASIVA	40
33.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI	40
34.	POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	40
35.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	41
(a)	Soudní spory	41
(b)	Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy	41
(c)	Dohody o refinancování	41
36.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	42
(a)	Přehled derivátů – smluvní částky	42
(b)	Přehled derivátů - Reálné hodnoty finančních derivátů	42
(c)	Zbytková splatnost finančních derivátů	43
37.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – OSTATNÍ	44
(a)	Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení	44
(b)	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení	44
38.	SEGMENTOVÁ ANALÝZA	44
(a)	Geografické oblasti	44
(b)	Segmenty podle typů zákazníka	44
(c)	Segmenty podle typů zákazníka (pokračování)	45
39.	FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	46
(a)	Obchodování	46
(b)	Řízení rizik	46
(c)	Metody řízení rizik	51
40.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	52
(a)	Posuzování a klasifikace pohledávek	53
(b)	Opravné položky k pohledávkám	53
(c)	Hodnocení zajištění úvěrů	54
(d)	Metody měření úvěrového rizika	54
(e)	Koncentrace úvěrového rizika	54
(f)	Vymáhání pohledávek	54
(g)	Sekuritizace a použití úvěrových derivátů	54
41.	AKVIZICE ROKU 2005	55
42.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	56
(a)	Transakce s majetkovými účastmi	56
(b)	Transakce s akcionáři a ovládajícími osobami	56
(c)	Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Skupině	56
(d)	Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke Skupině	56
43.	Události po datu účetní závěrky	57

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. 6. 1993, oddíl B, vložka 2051.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční služby dle §8 odst. 2 písm.a), b), c), d), e), zákona č. 591/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
 - doplňkové investiční služby dle § 8 odst. 3 písm.a) až g)
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry,
- je od 30.7.2005 v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo Bance příslušnými orgány omezeno ani vyloučeno.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a mimobilančních závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

Banka tvoří spolu s dceřinými, přidruženými společnostmi a společnými podniky konsolidovanou skupinu (dále jen „Skupina“).

Mezi další aktivity Skupiny patří zejména:

- stavební spoření a úvěry,
- finanční leasing,
- finanční zprostředkování,
- správa nemovitostí.

Banka generuje převážnou část výnosů Skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech Skupiny.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

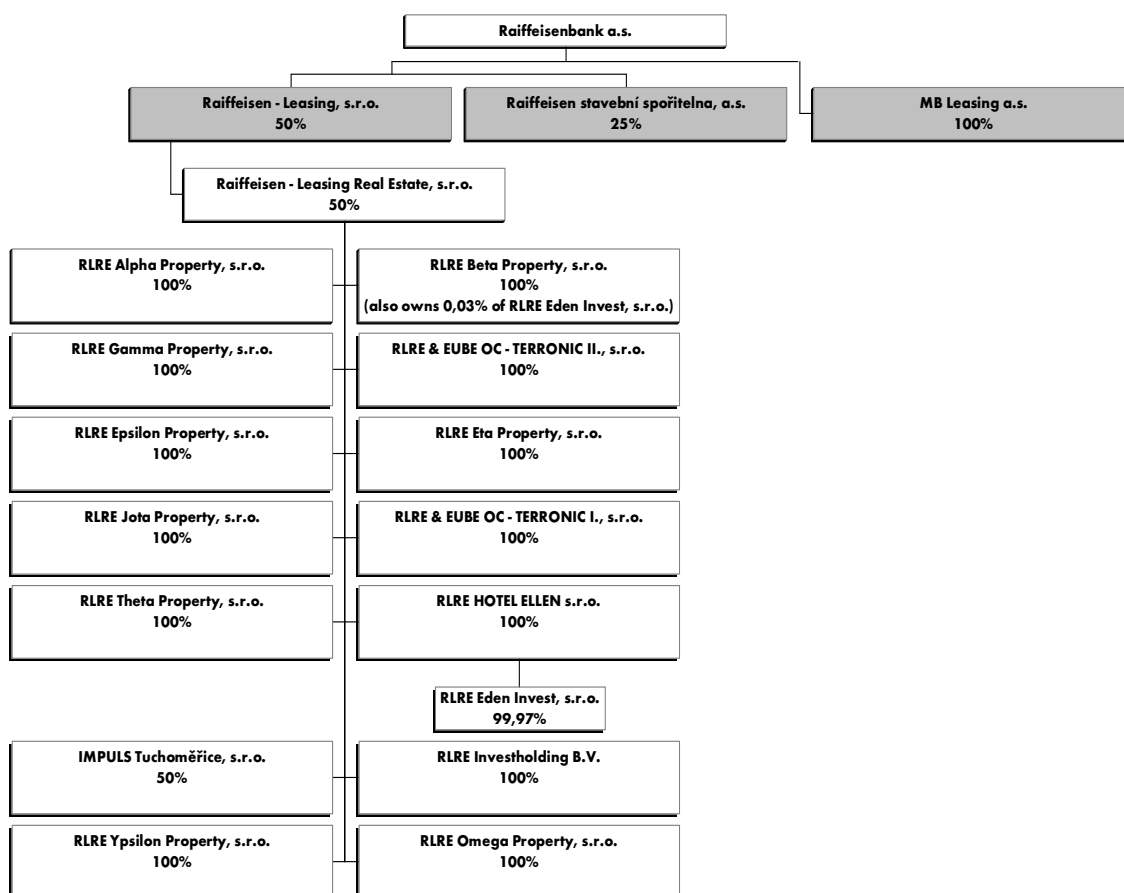
2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	2005	2004
Raiffeisen International Bank - Holding AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	51 %	51 %
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	25 %	25 %
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG Raiffeisen Platz 1, 1020 Vídeň, Rakousko	24 %	24 %

Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY

(a) Grafická struktura Skupiny



Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY (pokračování)

(b) Společnosti Skupiny

Skupinu k datu 31. prosince 2005 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Přímý podíl v %	Efektivní podíl Banky v %	Nepřímý podíl prostřednictvím spol.	Auditor	Metoda postupné konsolidace	Sídlo
Raiffeisen Leasing s.r.o.	50%	50%	–	Deloitte s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing s.r.o.	Deloitte s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Gamma Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	CCS Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Alpha Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	CCS Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Beta Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	CCS Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	25%	25%	–	KPMG s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
RLRE & EUBE OC - TERRONIC II. s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Hotel Ellen s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Epsilon Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Eden Invest s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Investholding B.V.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Arnhem
RLRE & EUBE OC - TERRONIC I. s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	CCS Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Theta Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Eta Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Jota Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
MB Leasing a.s.	100%	100%	–	Deloitte s.r.o.	plná metoda	Mladá Boleslav
RLRE Omega Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	0%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	poměrná metoda	Praha
Impuls Tuchoměřice s.r.o.	0%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	-	ekvivalenční metoda	Praha

4. ZMĚNY V KONSOLIDOVANÉ SKUPINĚ V ROCE 2005

Banka realizovala dne 2. 9. 2005 akvizici ve společnosti MB Leasing a.s., Mladá Boleslav, T. G. Masaryka 1076, IČ 25131991, která podniká v oblasti leasingu dopravních prostředků, techniky, technologických celků, nemovitostí. Banka získala přímý 100% podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech za cenu ve výši 40 885 tis. Kč. Bližší popis akvizice je uveden v bodě 41.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

5. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Účetní principy

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla poprvé sestavena v plném souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen „IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – dále jen IASB), ve znění přijatém Evropskou unií.

Prezentace konsolidované účetní závěrky, jež má být v souladu s IFRS 1 vyžaduje, aby údaje předchozího období byly upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku, tj. aby údaje týkající se finančního roku 2004 byly také prezentovány v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje konsolidovanou rozvahu, konsolidovaný výkaz zisků a ztrát, konsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu, konsolidovaný výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu ke konsolidovaným finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení, tzn. že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v konsolidované účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Skupiny.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou vybraných finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a cenných papírů určených k prodeji přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu.

Některé společnosti Skupiny vedou účetní knihy a připravují výkazy podle českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých Skupina působí, přičemž Skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s mezinárodními standardy pro finanční účetnictví.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo kvalifikované odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, vlastního kapitálu a závazků a dále podmíněných aktiv a závazků k datu sestavení konsolidované účetní závěrky a také nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení konsolidované účetní závěrky a neměly by se od skutečných výsledků významně lišit.

Skupina vykazuje finanční údaje v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

5. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (pokračování)

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní přímo nebo nepřímo více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi společnostmi ve Skupině. Všechny vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř Skupiny, včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny.

Přidružené společnosti jsou zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž investor drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Skupina uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány podíly investora na hospodářském výsledku společnosti s podstatným vlivem za běžné období. Podíl investora ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl investora na čistém kapitálu společnosti s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu. Vykazovaná čistá investice je pravidelně testována na znehodnocení. Pokud dojde ke snížení hodnoty investice, je vykázána ztráta ze snížení hodnoty majetkové účasti přidružených podniků.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou poměrné konsolidace, při níž je podílníkům podíl na aktivech, závazcích, nákladech a výnosech společného podniku kombinován položku po položce s účetní závěrkou podílníka. Společně řízeným podnikem se rozumí podnik, v němž mají dva a více účastníků společnou kontrolu nad ekonomickou aktivitou daného podniku. Práva a povinnosti jednotlivých společníků jsou zakotvena ve smlouvě, která obsahuje ujednání společné kontroly.

Majetkové účasti s podílem banky na základním kapitálu společnosti - nižším než 20 % - jsou vykazovány jako „Cenné papíry k prodeji“ (viz bod 21) a jsou účtovány v reálné hodnotě.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a podobné výnosy“ (viz bod 8) a „Úrokové a podobné náklady“ (viz bod 8). Skupina účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. Metodou efektivní úrokové míry se rozumí způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku za použití efektivní úrokové míry. Pomocí efektivní úrokové míry se diskontuje jmenovitá hodnota budoucích peněžních toků k datu splatnosti na pořizovací cenu.

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ (viz bod 10) a „Náklady na poplatky a provize“ (viz bod 10), s výjimkou poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

(c) Dividendy

Výnosy z dividend z cenných papírů jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“ a ve výkazu zisků a ztrát jako výnos v položce „Dividendový výnos“ (viz bod 11). V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Placené dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu zisku a ztráty

Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu zisku a ztrát jsou účtovány za použití akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

(e) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude Skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdíly jsou kompenzovány proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky v případě, že má daňová jednotka právně vymahatelný nárok na provedení kompenzace zaúčtovaných hodnot a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

**6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ
(pokračování)**

(f) Finanční aktiva a pasiva

Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Skupiny

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia, u dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich úplného splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Skupina přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina zúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik

a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

IAS 39 definuje 4 druhy finančních aktiv a závazků.

- Přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- Držené do splatnosti
- Úvěry a pohledávky
- Finanční aktiva k prodeji

Skupina eviduje z výše uvedených kategorií následující druhy finančních aktiv a závazků.

- Úvěry a pohledávky
- Finanční nástroje přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- Finanční aktiva k prodeji

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snižená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/ snižená o amortizaci diskontu/ prémie. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a mimobilančním úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením Skupiny. Tyto částky jsou vytvářeny ke konkrétním individuálním znehodnoceným pohledávkám a potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, stanoveným na základě vývoje portfolia. Výše opravných položek k individuálním pohledávkám je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití efektivní úrokové míry. Tato částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po

zohlednění odpisů, je zahrnuta v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty (viz bod 9). Bližší popis je uveden v bodě 40 b přílohy.

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ (pokračování)

Nedobytné úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou odpisovány individuálně do nákladů Skupiny se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“ (viz bod 9) ve výkazu zisku a ztráty. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Skupina pořídila, a podle investiční strategie Skupiny. V souladu se svým záměrem Skupina zařazuje cenné papíry do portfolií – do portfolia cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů (cenné papíry držené za účelem obchodování a cenné papíry přeceňované proti účtům nákladů nebo výnosů již při prvotním zachycení) a do portfolia cenných papírů k prodeji.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přeceňovány na reálnou hodnotu.

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů neurčených k obchodování jsou ve výkazu zisku a ztráty promítnuty jako „Čistý zisk / ztráta z finančních operací“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na veřejném trhu, je stanovena odhadem vedení Skupiny jako nejlepší odhad projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po zbytkovou splatnost cenných papírů.

Transakční náklady se u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, nýbrž jsou v souladu s IAS 39 přímo do nákladů Skupiny.

Cenné papíry na prodej

Cenné papíry na prodej jsou cenné papíry držené Skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry na prodej jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů na prodej jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk / ztráta z finančních operací“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk / ztráta z finančních operací“.

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ (pokračování)

Repo operace

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v rozvaze v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované hodnotě a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ (viz bod 27) nebo „Závazky ke klientům“ (viz bod 28). Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry, nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje, nejsou promítnuty do rozvahy a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ (viz bod 18) nebo „Pohledávky za klienty“ (viz bod 19).

Zapůjčené cenné papíry nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („short sales“) je nákup a prodej do konsolidované účetní závěrky zaúčtován a související zisk nebo ztráta je zahrnuta do výnosů z obchodování. Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“ (viz bod 32).

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 jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ (viz bod 8) nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ (viz bod 8).

Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ (viz bod 8).

Vlastní dluhové cenné papíry pořízené Skupinou se vykazují jako položka snižující závazky z emitovaných cenných papírů. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou transakční náklady. Rozdíl mezi pořizovací cenou zpětně nakoupených vlastních dluhových cenných papírů a naběhlou hodnotou emitovaných cenných papírů je zahrnut v okamžiku pořízení do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“ (viz bod 12). O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

Finanční deriváty

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané), futures a ostatní deriváty finančních instrumentů. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení (zahrnující transakční náklady) a následně jsou přeceněny a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou vykazovány v položkách „Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou“ (viz bod 36) a „Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou“ (viz bod 36). Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“ (viz bod 12), kromě nerealizovaných zisků a ztrát ze zajištění peněžních toků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní

hodnotu podkladového instrumentu stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ (pokračování)

Některé deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykázány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu zisku a ztráty a vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik Skupiny, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % - 125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu a rozdíly z tohoto přecenění jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Při uplatnění metody zajištění peněžních toků jsou zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku, ponechány v rozvaze ve vlastním kapitálu a do nákladů, resp. výnosů jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. K datu sestavení konsolidované závěrky Skupina neaplikovala metodu zajištění peněžních toků.

V případech, kdy zajišťovací deriváty nesplňují podmínku efektivity zajištění, jsou přeraženy do obchodního portfolia. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou účtovány jako Čistý zisk/ztráta z finančních operací (viz bod 12).

Převážná většina finančních derivátů Skupiny představuje ekonomické zajištění, ale nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39. Proto jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou, shodně s deriváty sjednanými za účelem obchodování, promítány do výkazu zisků a ztrát v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“ (viz bod 12).

Podřízený dluh

Podmínky podřízenosti úvěru jsou upraveny následujícím způsobem:

- (a) V případě prohlášení konkurzu na majetek Skupiny je (A) právo věřitele na plnění z této smlouvy ve vztahu k úvěru podřízeným nárokem, a je podmíněno tím, že celkový výtěžek získaný zpeněžením konkurzní podstaty Skupiny převyší úhrnnou výši nepodřízených nároků všech konkurzních věřitelů Skupiny (podmíněný nárok), a dále bude-li splněna podmínka uvedená v bodě (A), pak má věřitel nárok na plnění z této smlouvy ve vztahu k úvěru pouze do částky, kterou by získal, kdyby se nároky z této smlouvy ve vztahu k úvěru uspokojovaly poměrně a společně se všemi podřízenými nároky, které jsou s nárokem Skupiny na plnění podle této smlouvy ve vztahu k úvěru co do pořadí uspokojení rovnocenné (pari passu), a pouze z té části výtěžku získaného zpeněžením konkurzní podstaty Skupiny, který převyšuje úhrnnou výši nepodřízených nároků všech konkurzních věřitelů Skupiny; a
- (b) v případě vstupu Skupiny do likvidace (po skončení konkurzního řízení či jinak) je právo věřitele na plnění z této smlouvy ve vztahu k úvěrům podmíněno tím, že dojde nejprve k plnému uspokojení nepodřízených nároků všech věřitelů Skupiny.

**6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ
(pokračování)****(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí hmotný majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí nehmotný majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 60 tis. Kč

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky a je odepisován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy hmotného a nehmotného majetku“ (viz bod 14) od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

Doby odpisování (resp. odpisové sazby) pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software	4 roky	25%
Licence	10 let	10%
Budovy	20 let	5%
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení kancelářské stroje, počítače)	4 - 5 let	20-25%

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo při pronájmu na dobu neurčitou 10 let.

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

Použitelnost majetku Skupina periodicky prozkoumává a v případě potřeby upravuje v interním předpisu pro odepisování majetku. Změna doby odepisování se nepovažuje za změnu účetních metod, ale za změnu účetních odhadů.

Pokud je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná částka, je odepsána na úroveň zpětně získatelné částky. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z následujících hodnot – tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek, po odpočtu nákladů na prodej, nebo očekávané budoucí výnosy plynoucí z užívání majetku. Majetek Skupiny je pravidelně testován na znehodnocení a na přechodné znehodnocení jsou tvořeny opravné položky ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 14). Snížení hodnoty majetku se stanoví na základě srovnání zůstatkové hodnoty majetku s vyšší ze dvou následujících hodnot:

- **prodejní cena** (prodejní cena je částka, kterou lze získat z prodeje aktiva nebo v transakci za obvyklých podmínek mezi informovanými a ochotnými stranami snížená o náklady na prodej).
- **hodnota z užívání** (současná hodnota budoucích peněžních toků, u nichž se očekává, že vzniknou ze stálého užívání aktiva)

Ztráta ze snížení hodnoty je částka, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou částku se vykazuje v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 14).

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Opravy a údržba majetku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 14) v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ (pokračování)

(h) Goodwill

Goodwill vznikající při konsolidaci představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech (vlastním kapitálu) konsolidované společnosti k datu akvizice. Goodwill je účtován v rozvaze v rámci aktiv v položce „Nehmotný majetek“. Goodwill není odepisován a je jednou ročně testován na znehodnocení.

Goodwill je znehodnocen, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota, přičemž realizovatelnou hodnotou se rozumí očekávané budoucí ekonomické užitky plynoucí z pořízení účasti. Pokud je identifikováno znehodnocení goodwill, Skupina zaúčtuje znehodnocení v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Negativní goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech získané společností k datu akvizice. Negativní goodwill, který přesahuje spolehlivě měřitelné budoucí ztráty a náklady získaného subjektu (které se neodrážejí v jeho identifikovatelných aktivech a závazcích) a reálné hodnoty jeho nepeněžních aktiv, se okamžitě odepisuje do výnosů.

(i) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, které představují nemovitosti držené s cílem získávat výnosy z pronájmu nebo pro účely kapitálového zhodnocení, jsou zachyceny v pořizovací ceně a následně dle stanovení doby použitelnosti odepisovány do nákladů Skupiny. Odpisy jsou vykázány v položce „Všeobecné provozní náklady“. Skupina neuvažuje s přeceňováním na reálnou hodnotu těchto investic.

(j) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se reálné hodnotě na počátku leasingu nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky podle smluv o provozním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

(k) Rezervy

Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří pouze v těch případech, kdy jsou současně splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

6. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ (pokračování)

Rezervy na záruky a ostatní mimobilanční úvěrové pohledávky

Skupina eviduje z titulu úvěrové angažovanosti řadu mimobilančních položek. Jedná se zejména o vydané záruky, přísliby, nečerpané úvěry, potvrzené otevřené akreditivy, apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z celého portfolia daných mimobilančních položek.

Ostatní rezervy

Tvorba ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 14).

(l) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Skupinou do úschovy, správy nebo k obhospodařování jsou účtovány v mimobilanční evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V položce „Ostatní pasiva“ (viz bod 32) jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(m) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím členění. První členění představuje členění podle typů zákazníka. Vymezení zákaznického formátu je podrobněji uvedeno v bodě 38 přílohy k konsolidované účetní závěrce.

Hospodářský výsledek segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit a dále příslušnou část výnosů a nákladů, kterou lze danému segmentu alokovat. Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů.

(n) Vykazování operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“ (viz bod 12).

(o) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

7. ZMĚNY STANDARDŮ IFRS

(a) Změna pravidel ve finančním vykazování

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy, které nejsou doposud v platnosti:

- IFRS 7 - Finanční nástroje - zveřejnění informací (platné od 1. ledna 2007),
- Dodatky k IAS 39 - Finanční nástroje - účtování a oceňování, ve vztahu k účtování o zajištění peněžních toků (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 39 - Finanční nástroje - účtování a oceňování, a IFRS 4 - Pojistné smlouvy, ve vztahu k smlouvám o finančních zárukách (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 1 - Sestavování konsolidované účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Dle odhadu Skupiny dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1.1.2006, nebude mít významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31.12.2006.

(b) Poznámka k přechodu na standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

Statutární účetní postupy banky byly změněny k 1. 1. 2005 v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších změn a doplňků a Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Přechod na IFRS byl zachycen podle IFRS 1 – První aplikace IFRS.

První použití Mezinárodních standardů finančního výkaznictví je vymezeno standardem IFRS 1, aby jednotka sestavila počáteční rozvahu k 1. 1. 2004 dle IFRS, která splňuje požadavky všech standardů IFRS (tedy všech standardů IAS a IFRS a veškerých interpretací SIC a IFRIC) účinných k datu sestavení první konsolidované účetní závěrky připravené dle standardů IFRS. Standart IFRS 1 vyžaduje, až na malé výjimky, ve většině oblastí použití se zpětnou platností.

Skupina při sestavování konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS 1 – První aplikace mezinárodních standardů účetního výkaznictví aplikovala povinné výjimky (odúčtování finančních aktiv a závazků, zajištění – viz IAS 39 a odhady). Dále skupina využila možnost dobrovolných výjimek uvedených v IFRS 1 a rozhodla se zpětně neaplikovat IFRS 3 na podnikové kombinace uskutečněné před 1. 1. 2004.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

8. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků		
z pohledávek za bankami	595 721	525 217
z pohledávek za klienty	2 091 801	1 813 949
z finančních derivátů jiných než v obchodním portfoliu	628	6 658
z cenných papírů s pevným výnosem	34 038	98 620
z pohledávek z finančního leasingu	117 671	132 348
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	2 839 859	2 576 792
Náklady na úroky		
z vkladů bank	(209 963)	(329 093)
z vkladů klientů	(535 163)	(514 060)
z emitovaných cenných papírů	(215 187)	(199 249)
z podřízených závazků	(46 100)	(44 004)
z finančních derivátů jiných než v obchodním portfoliu	(16 267)	(24 421)
Náklady a podobné náklady celkem	(1 022 680)	(1 110 827)
Čisté úrokové výnosy	1 817 179	1 465 965

9. ZTRÁTA ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK

tis. Kč	2005	2004
Změna hodnoty opravných položek na ztrátové úvěry		
Tvorba opravných položek	(821 285)	(541 211)
Rozpuštění opravných položek	539 591	372 206
Použití (odpis)	(77 919)	(65 328)
Výnos z odepsaných pohledávek	1 154	0
Rezervy a opravné položky na mimobilanční úvěrová rizika		
Rozpuštění rezerv a opravných položek	1 000	0
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(357 459)	(234 333)

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

10. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku	432 181	236 391
z poskytování úvěrů a záruk	314 711	215 693
z operací s cennými papíry	38 724	30 041
z devizových operací	17 633	16 717
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	27 035	20 287
z ostatních služeb	19 166	161 567
Výnosy z poplatků a provizí celkem	849 450	680 696
Náklady na poplatky a provize		
z platebního styku	(97 106)	(9 928)
z přijímání úvěrů a záruk	(26 508)	(61 659)
z operací s cennými papíry	(14 390)	(8 740)
z devizových operací	(2 272)	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(1 433)	(1 195)
z ostatních služeb	(65 736)	(84 241)
Náklady na poplatky a provize celkem	(207 445)	(165 763)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	642 005	514 933

11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z akcií a podílů	682	655
Dividendový výnos celkem	682	655

12. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
z operací s deriváty	(35 698)	(63 669)
z devizových operací	416 778	396 983
z operací s cennými papíry	17 830	51 186
Celkem	398 910	384 500

13. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Provozní výnosy z nebankovní činnosti	33 295	11 625
Ostatní	33 406	53 880
Celkem	66 701	65 505

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

14. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Mzdové náklady (bod 15)	(943 074)	(826 368)
Provozní náklady:	(810 535)	(734 296)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(217 996)	(217 012)
Kancelářské potřeby	(16 880)	(17 369)
Náklady spojené s IT podporou	(220 943)	(117 398)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(21 177)	(72 455)
Náklady spojené s reklamou	(141 060)	(136 752)
Pojištění depozit a obchodů	(41 505)	(71 656)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(85 198)	(41 432)
Ostatní administrativní náklady (školení, pohonné hm., transport peněz apod.)	(65 776)	(60 222)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 23 a 24)	(198 526)	(177 687)
Zisk / ztráta z převodu hmotného a nehmotného majetku	1 124	516
Ztráta ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku (bod 23 a 24)	(28 018)	0
Ostatní provozní náklady	(68 349)	(19 337)
Celkem	(2 047 378)	(1 757 172)

15. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Mzdy a platy	(676 073)	(593 956)
Sociální a zdravotní pojištění	(240 465)	(209 437)
Ostatní náklady na zaměstnance	(26 536)	(22 975)
Celkem	(943 074)	(826 368)
z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(20 934)	(17 905)
ostatním členům vedení	(86 814)	(70 263)
Celkem	(107 748)	(88 168)

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny byl k datu 31. 12. 2005 a k datu 31. 12. 2004 následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	1 278	1 222
Členové představenstva Skupiny	5	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	54	51

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Náklad z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2005	2004
Daň z příjmů splatná	(189 681)	(150 369)
Daňový nedoplatek za minulá účetní období	(1 709)	(5 923)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	16 464	18 997
Rezerva na daňový doměrek	(7 500)	0
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	36 649	10 877
Daň celkem	(145 777)	(126 418)

Daň se liší od teoretické výše daně, která by vznikla při použití základní sazby daně následujícím způsobem:

tis. Kč	2005	2004
Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)	548 351	467 707
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	683	655
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně (2005: 26%, 2004: 28%)	(142 571)	(130 958)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(102)	(98)
Výnosy nepodléhající zdanění	110 688	74 435
Daňově neodčitatelné náklady	(158 558)	(97 176)
Slevy a zápočty	862	1 243
Daňová ztráta běžného období	0	2 185
Daňová povinnost za účetní období	(189 681)	(150 369)
Nedoplatek na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(1 709)	(5 923)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	16 464	18 997
Rezerva na daňový doměrek	(7 500)	0
Odložená daň	36 649	10 877
Daň z příjmů celkem	(145 777)	(126 418)
Efektivní sazba daně	25,13%	27,35%

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 24 % (2004: 26%) známé k datu účetní závěrky pro účetní období následující po vykazovaném období.

(b) Závazek z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2005	2004
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně (26%)	(189 579)	(150 271)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(102)	(98)
Daňová povinnost za účetní období	(189 681)	(150 369)
Doměrky daně z příjmu z minulých let	(7 500)	0
Zálohové platby na daň z příjmu	121 166	69 692
Závazek z titulu daně z příjmu celkem	76 015	80 677

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

17. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2005	2004
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	1 134 034	951 431
Účty u centrálních bank	16 497	106 116
Povinné minimální rezervy u ČNB	765 932	809 484
Celkem	1 916 463	1 867 031

18. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Kategorie pohledávek za bankami

Skupina k datu 31.12.2005 ani k datu 31.12.2004 nevykazovala žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci určených k obchodování.

tis. Kč	2005	2004
Vklady u bank	519 434	251 923
Termínované vklady u bank	10 231 663	12 292 916
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	13 342 795	9 752 065
Celkem	24 093 892	22 296 904

(b) Repo a reverzní repo transakce

Skupina k datu 31. 12. 2005 ani k datu 31. 12. 2004 nevykazovala žádné repo transakce.

V rámci reverzních repo transakcí Skupina přijala jako zajištění státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry v tržní hodnotě 8 005 811 tis. Kč (v roce 2004: 8 499 672 tis. Kč).

19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky z běžných účtů	3 508 230	2 982 763
Termínované úvěry	34 706 282	27 504 780
Hypoteční úvěry	8 193 619	5 405 584
Nakoupené úvěry	0	5 509
Finanční leasing	2 410 914	1 604 719
Ostatní	912 980	66 203
Celkem	49 732 025	37 569 558

Skupina v roce 2005 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 43 725 tis. Kč (v roce 2004: 276 481 tis. Kč).

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Vládní sektor	217 348	400 339
Úvěry právníkům osobám	37 339 231	30 582 034
Úvěry fyzickým osobám	11 168 305	5 495 634
Malé a střední podniky (SME)	851 200	890 304
Ostatní	155 941	201 247
Celkem	49 732 025	37 569 558

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

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

2005	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Směnečné ručení	Osobní ručení	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví	12 166	77 356	120	251 438	12 119	96 486	0	320 017	66 460	836 162
Rybolov	0	0	0	103	0	72	0	0	0	175
Těžební a důlní průmysl	314 218	0	2 815	831	18 565	9 084	0	222 612	220 281	788 406
Výrobní sektor	225 896	278 377	126 373	2 647 081	1 234 225	2 417 435	193 495	3 132 515	1 463 010	11 718 407
<i>Z toho:</i>										
- potravinářský průmysl	162 542	16 502	16 083	309 031	273 883	392 576	10 000	615 196	299 798	2 095 611
- oděvní průmysl	62	16 751	0	268 433	48 886	101 383	0	56 265	2 470	494 250
- chemický a farmaceutický průmysl	0	0	13 880	37 178	108 581	404 549	0	452 274	263 041	1 279 503
- výroba nekovových výrobků – sklo	0	1 000	0	196 380	500 253	3 200	183 495	87 510	353	972 191
- kovové konstrukce	19 524	25 373	90 478	508 643	97 280	594 965	0	287 611	140 367	1 764 241
- počítačový průmysl	400	104 230	0	346 268	71 580	252 140	0	327 786	112 543	1 214 947
Dodávky elektřiny, plynu a vody	612 311	2 972	1 410	50 941	99 719	27 751	0	619 116	177 259	1 591 479
Stavebnictví	1 000	17 095	0	266 819	54 337	148 354	0	252 103	80 244	819 952
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	492 454	164 032	86 722	877 315	1 465 930	731 753	0	926 598	687 398	5 432 202
Hotely a veřejné stravování	141 514	6 960	0	983 087	4 001	37 092	0	74 670	22 216	1 269 540
Doprava, skladování a komunikace	0	0	3 899	82 386	156 017	81 293	0	576 567	20 205	920 367
Zprostředkování finančních služeb	793 135	0	1 232 963	22 806	81 850	3 471	0	631 769	870 774	3 636 768
Nemovitosti	1 198 741	62 566	452 398	5 259 208	1 062 789	935 848	78 654	909 999	1 777 873	11 738 075
Vládní sektor; povinné sociální zabezpečení	297	0	0	190 088	0	574	0	186 341	6 364	383 664
Školství	0	0	0	576	0	8 649	0	2	299	9 526
Zdravotnictví a sociální sféra	0	26 470	0	46 966	10 026	100 500	0	106	57 629	241 697
Ostatní obecní, sociální a osobní služby	8 205	6 320	12 634	446 992	36 667	78 054	10 483	65 697	86 373	751 425
Domácnosti (živnosti)	2 137	0	0	6 733 695	329	287	37 439	7 326	2 812 967	9 594 180
Zahraniční organizace a úřady	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	3 802 074	642 148	1 919 334	17 860 330	4 236 574	4 676 703	320 071	7 925 438	8 349 352	49 732 025

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

2004	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitos ti	Záruky společnosti	Směnečné ručení	Osobní ručení	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví	25 875	79 041	992	237 575	107 457	0	0	429 403	135 452	1 015 795
Rybolov	0	0	0	145	0	0	0	0	61	206
Těžební průmysl, lomy	0	0	0	7 520	0	0	0	237 971	619	246 110
Výrobní sektor	26 612	256 883	159 726	1 336 507	165 231	48 989	0	3 043 447	3 276 361	8 313 756
<i>Z toho:</i>										
- potravinářský průmysl	10 839	25 502	28 665	302 252	2 106	0	0	390 755	670 493	1 430 612
- oděvní průmysl	150	10 750	0	246 551	0	0	0	140 858	5 597	403 906
- chemický a farmaceutický průmysl	0	0	15 245	14 917	0	0	0	646 109	128 477	804 748
- výroba nekovových výrobků – sklo	0	0	0	80 041	0	0	0	357 881	587 766	1 025 688
- kovové konstrukce	10 750	37 543	4 895	178 227	0	0	0	211 709	24 785	467 909
- počítačový průmysl	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004	1 004
Dodávky elektřiny, plynu a vody	0	0	0	260 266	2 192	0	0	81 943	48 602	393 003
Stavebnictví	9 245	10 211	579	261 336	5 523	0	0	345 600	48 133	680 627
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	559 246	61 756	106 062	552 018	109 030	0	0	1 226 521	1 439 175	4 053 808
Hotely a veřejné stravování	6 636	4 299	0	275 472	0	0	0	98 607	14 178	399 192
Doprava, skladování a komunikace	0	0	410	349 459	3 000	0	0	978 356	160 906	1 492 131
Zprostředkování finančních služeb	22 000	0	245 576	5 629	0	0	0	155 370	2 398 946	2 827 521
Nemovitosti	184 262	20 064	873 317	4 250 788	49 358	0	0	3 096 218	2 965 820	11 439 827
Vládní sektor; povinné sociální zabezpečení	0	0	0	215 921	4	0	0	175 640	13 705	405 270
Školství	0	0	0	302	0	0	0	410	931	1 643
Zdravotnictví a sociální sféra	0	0	315	16 762	0	0	0	22 206	161 828	201 111
Ostatní obecní, sociální a osobní služby	7 562	3 936	35 312	332 507	12 163	13	0	297 327	219 146	907 966
Domácnosti (živnosti)	3 279	0	0	3 722 952	1 117	0	54 485	6698	1 403 049	5 191 580
Zahraniční organizace a úřady	0	0	0	0	0	0	0	0	12	12
Celkem	844 717	436 190	1 422 289	11 825 159	455 075	49 002	54 485	10 195 717	12 286 924	37 569 558

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

19. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(d) Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	46 020 026	36 817 018
Slovensko	449 780	28 492
Polsko	485	70
Německo	3 893	3 430
Maďarsko	66	20
Ruská federace	253 680	272 026
Ostatní	3 004 095	448 502
Celkem	49 732 025	37 569 558

(e) Dopad z přecenění zajištěného úvěrového portfolia (zajištění reálné hodnoty)

Skupina používá zajištění reálné hodnoty ve vztahu k definovanému portfoliu úvěrů a přeceňuje zajištěné portfolio úvěrů reálnou hodnotou. Celkový dopad z přecenění, který je zohledněn v celkovém zůstatku „Úvěry a pohledávky za klienty“, činil 4 063 tis. Kč v roce 2005 a 9 123 tis. Kč v roce 2004.

(f) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech je Skupina aranžérem syndikovaných úvěrů v původní celkové hodnotě 8 426 509 tis. Kč, z toho podíl Skupiny činil 3 604 529 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů činil 4 821 980 tis. Kč.

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů činila k datu 31. prosinci 2005 částku 3 853 110 tis. Kč, z toho podíl Skupiny byl 1 905 420 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů 1 947 690 tis. Kč. Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

(g) Pohledávky z finančního leasingu

Pohledávky z leasingu vykazují následující trend vývoje:

tis. Kč	2005	2004
Hrubé investice do finančního leasingu	2 711 920	1 759 761
do 3 měsíců	484 056	248 723
od 3 měsíců do 1 roku	837 035	629 161
od 1 roku do 5 let	1 307 143	798 536
nad 5 let	83 686	83 341
Nerealizovaný finanční výnos	(301 006)	(155 042)
do 3 měsíců	(49 423)	(20 123)
od 3 měsíců do 1 roku	(108 188)	(51 237)
od 1 roku do 5 let	(126 835)	(74 813)
nad 5 let	(16 560)	(8 869)
Čisté investice do finančního leasingu	2 410 914	1 604 719

Aktiva financovaná prostřednictvím finančního leasingu vykazují následující strukturu:

tis. Kč	2005	2004
Leasing motorových vozidel	1 152 431	564 346
Leasing nemovitostí	331 599	158 896
Leasing zařízení	926 884	881 477
Celkem	2 410 914	1 604 719

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

20. OPRAVNÉ POLOŽKY K POSKYTNUTÝM ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

tis. Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Stav k 1. 1. 2004	(788 472)	(49 726)	(838 198)
Tvorba	(394 380)	(146 830)	(541 211)
Rozpuštění	264 990	46 818	311 808
Použití (odpis)	65 328	0	65 328
Stav k 31. 12. 2004	(852 534)	(149 738)	(1 002 272)
Stav k 1. 1. 2005	(852 534)	(149 738)	(1 002 272)
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	(83 273)	0	(83 273)
Tvorba	(528 067)	(293 219)	(821 285)
Rozpuštění	421 190	45 564	466 755
Použití (odpis)	77 919	0	77 919
Stav k 31. 12. 2005	(964 765)	(397 393)	(1 362 158)

21. CENNÉ PAPIRY

(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Skupiny

tis. Kč	2005	2004
Cenné papíry k obchodování	912 388	358 600
z toho:		
- dluhové cenné papíry	901 795	338 532
- akcie a podílové listy	10 593	20 068
Ostatní cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 370 411	1 778 669
z toho:		
- dluhové cenné papíry	1 241 824	1 658 650
- akcie a podílové listy	128 587	120 019
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 282 799	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	732	972
Celkem	2 283 531	2 138 241

V částce cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky v celkové hodnotě 698 311 tis. Kč (2004: 1 095 918 tis. Kč) a státní dluhopisy v celkové hodnotě 546 758 tis. Kč (2004: 114 116 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

(b) Investiční cenné papíry – cenné papíry na prodej

Skupina vlastní minoritní účasti ve společnostech SWIFT, MASTERCARD INTERCORPORATE a VISA v účetní hodnotě 732 tis. Kč (v roce 2004: 536 tis. Kč).

(c) Repo a reverzní repo transakce

Skupina k datu 31.12.2005 ani k datu 31.12.2004 nevykazovala žádné repo transakce.

Skupina získala v rámci reverzních repo transakcí akcie, podílové listy a ostatní podíly v celkové tržní hodnotě 5 060 192 tis. Kč (v roce 2004: 3 319 616 tis. Kč).

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

22. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH

(a) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)

tis. Kč	2005	2004
Počáteční stav	305 664	289 745
Podíl na výsledku přidružené společnosti	28 394	28 309
Dividendy placené	(16 250)	(11 375)
Podíl na přecenění cenných papírů	(1 780)	(115)
Ostatní	(791)	(900)
Konečný stav	315 237	305 664

tis. Kč	Země	Aktiva	Závazky	Výnosy	Zisk	Podíl na vlastním kapitálu
K 31. prosinci 2005						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Česká republika	37 517 453	36 256 505	1 779 503	28 394	25,0 %
Impuls Tuchoměřice, s.r.o.	Česká republika	408 531	473 029	32 673	1 866	12,5 %
K 31. prosinci 2004						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Česká republika	33 555 283	32 332 625	1 806 577	28 309	25,0 %
Impuls Tuchoměřice, s.r.o.	Česká republika	220 200	220 000	0	0	12,5 %

V účetním období 2005 roce Skupina vykazuje zadrženou ztrátu ve výši 8 062 tis. Kč. Zadržená ztráta vznikla z důvodů realizované fúze mezi společnostmi Impuls Tuchoměřice, s.r.o. a jejím dceřiným podnikem SEEP, s.r.o., a bude postupně snižována o podíl na zisku společnosti Impuls Tuchoměřice, s.r.o.

(b) Majetkové účasti nekonsolidované

Do konsolidace není zahrnuta společnost Blitz 03-1628 AG založená 8. 3. 2004 společností RLRE Investholding B.V. vzhledem k nevýznamnosti dopadu na výsledky Skupiny. 100 % podíl této společnosti byl prodán 25. 11. 2005 mimo Skupinu.

V roce 2004 byly tyto majetkové účasti vykázány v položce „Cenné papíry k prodeji“.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

23. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Goodwill	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2004	0	171 119	84 521	255 640
Přírůstky	0	111 159	61 200	172 359
Ostatní změny	0	348	(39)	309
Úbytky	0	0	(132 765)	(132 765)
K 31. prosinci 2004	0	282 626	12 917	295 543
K 1. lednu 2005		282 626	12 917	295 543
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	26 114	6 928	0	33 042
Přírůstky	0	42 789	69 810	112 599
Ostatní změny	0	3 138	0	3 138
Úbytky	0	(24 482)	(40 746)	(65 228)
K 31. prosinci 2005	26 114	310 999	41 981	379 094
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2004	0	(103 289)	0	(103 289)
Přírůstky	0	(58 700)	0	(58 700)
Ostatní změny	0	(394)	0	(394)
K 31. prosinci 2004	0	(162 383)	0	(162 383)
K 1. lednu 2005	0	(162 383)	0	(162 383)
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	0	(385)		(385)
Přírůstky	0	(61 918)	0	(61 918)
Znehodnocení	(26 114)	0	0	(26 114)
Úbytky	0	32 913	0	32 913
K 31. prosinci 2005	(26 114)	(191 773)	0	(217 887)
Zůstatková cena				
k 31. prosinci 2004	0	120 243	12 917	133 160
k 31. prosinci 2005	0	119 226	41 981	161 207

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

24. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

	Pozemky, budovy a technické zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokonč ené investice	Operativní pronájem	Celkem
tis. Kč						
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2004	283 637	103 569	493 266	63 359	0	943 831
Přírůstky	16 598	10 989	75 556	91 162	0	194 305
Ostatní změny	540	9 166	(10 049)	10	0	(333)
Úbytky	(16 903)	(2 009)	(30 444)	(111 819)	0	(161 175)
K 31. prosinci 2004	283 872	121 715	528 329	42 712	0	976 628
K 1. lednu 2005	283 872	121 715	528 329	42 712	0	976 628
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	0	0	26 976	0	0	26 976
Přírůstky	1 321	5 479	84 018	26 699	2 569	120 085
Ostatní změny	0	0	(3 138)	0	0	(3 138)
Úbytky	(458)	(1 601)	(18 085)	(39 481)	0	(59 625)
K 31. prosinci 2005	284 735	125 593	618 099	29 930	2 569	1 060 926
Oprávký a opravné položky						
K 1. lednu 2004	(80 865)	(73 966)	(325 211)	0	0	(480 042)
Přírůstky	(22 164)	(21 417)	(75 406)	0	0	(118 987)
Znehodnocení	0	0	0	0	0	0
Úbytky	9 597	7 378	16 620	0	0	33 595
K 31. prosinci 2004	(93 432)	(88 005)	(383 997)	0	0	(565 434)
K 1. lednu 2005	(93 432)	(88 005)	(383 997)	0	0	(565 434)
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	0	0	(14 321)	0	0	(14 321)
Přírůstky	(22 819)	(15 153)	(97 536)	0	(828)	(136 336)
Úbytky	87	1 552	15 354	0	0	16 993
Znehodnocení	(1 904)	0	0	0	0	(1 904)
K 31. prosinci 2005	(118 068)	(101 606)	(484 590)	0	(828)	(705 092)
Zůstatková cena						
k 31. prosinci 2004	190 440	33 710	144 332	42 712	0	411 194
k 31. prosinci 2005	166 667	23 987	133 509	29 930	1 741	355 834

Položka „Znehodnocení“ představuje snížení hodnoty majetku k technickému zhodnocení pronajatých budov, u kterých má Skupina pro další období úmysl je odprodat nebo vypovědět nájemní smlouvu. Snížení hodnoty majetku bylo stanoveno na základě stanovení hodnoty z užívání.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Skupina v roce 2005 ani v roce 2004 nevykazuje hodnoty majetku ve finančním leasingu.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

24. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(c) Investice do nemovitostí

tis. Kč	2005	2004
Pořizovací cena		
K 1. lednu	0	0
Přírůstky	46 491	0
Ostatní změny	0	0
Úbytky	0	0
Pořizovací cena k 31. prosinci	46 491	0
Oprávky a opravné položky		
K 1. lednu	0	0
Roční odpisy	(750)	0
Znehodnocení	0	0
Oprávky a opravné položky k 31. prosinci	(750)	0
Zůstatková cena		
k 31. prosinci	45 741	0

Jedná se o nemovitost, která byla předmětem finančního leasingu. Nemovitost byla dokončena a předána leasingovému nájemci v roce 2004. Leasingový nájemce měl uzavřené podnájemní smlouvy s několika podnájemci, kterým část prostorů pronajímal. V roce 2005 byla leasingová smlouva předčasně ukončena a nemovitost zůstala v majetku Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o. Společnost uzavřela nové nájemní smlouvy se stávajícími nájemci.

Účetní odpisy jsou rovnoměrné, roční odpis je 3 555 tis. Kč. Podíl Skupiny na celkové pořizovací ceně je 46 491 tis. Kč, podíl na zůstatkové hodnotě je 45 741 tis. Kč. Dle názoru Skupiny s ohledem na cenu nemovitostí v okolí předmětné nemovitosti odpovídá tržní cena investice do nemovitosti zůstatkové hodnotě nemovitosti.

Doba životnosti je 52 let, roční odpisová sazba činí 1,9 %.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

25. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 24 % (2004: 26%).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2005	2004
Stav na začátku roku	24 399	17 255
Změna stavu z titulu změny konsolidačního celku	21 186	0
Změna stavu za období – výnos	47 496	7 144
Celkem odložená daňová pohledávka	93 081	24 399

tis. Kč	2005	2004
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	0	8 401
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	10 893	7 516
Nevyčerpaná dovolená	4 105	4 940
Ostatní rezervy	2 022	0
Zrychlené daňové odpisy hmotného a nehmotného majetku	2 169	3 542
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	16 206	0
Ztráty z derivátů	57 686	0
Celkem odložená daňová pohledávka	93 081	24 399

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2005	2004
Stav na začátku roku	(3 219)	(6 951)
Změna stavu z titulu změny konsolidačního celku	0	0
Změna stavu za období – výnos	(10 847)	3 732
Celkem odložený daňový závazek	(14 066)	(3 219)

tis. Kč	2005	2004
Ostatní rezervy	(127)	14
Modifikace vykazování leasingu	(13 939)	(3 233)
Celkem odložený daňový závazek	(14 066)	(3 219)

Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

tis. Kč	2005	2004
Základ pro odloženou daňovou pohledávku/závazek	329 229	81 463
Odložená daňová pohledávka/závazek	79 015	21 180
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně	(3 468)	(842)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů	40 117	11 719
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem	36 649	10 877

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

26. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky z titulu daní	16 696	4 874
Pohledávky z nebankovní činnosti	135 759	114 047
Časové rozlišení	4 443	1 769
Ostatní	327 599	155 678
Celkem	484 497	276 368

Skupina v položce Ostatní vykazuje zejména poskytnuté zálohy na koupi hmotného majetku, který bude předmětem finančního leasingu v roce 2005 v hodnotě 252 555 tis. Kč.

27. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2005	2004
Splatné na požádání	1 640 320	134 175
Termínované vklady u bank	12 930 192	4 861 380
Do 3 měsíců	6 673 571	3 032 453
Od 3 měsíců do 1 roku	1 163 738	515 560
Od 1 roku do 5 let	4 902 803	862 726
Nad 5 let	190 080	450 641
Celkem	14 570 512	4 995 555

Skupina vykazuje závazky zejména vůči bankám v Rakousku v objemu 6 678 693 tis. Kč (v roce 2004 : 968 218 tis. Kč) a v České republice v objemu 6 751 663 tis. Kč (v roce 2004: 3 275 146 tis. Kč).

28. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2005	2004
Závazky splatné na požádání	35 544 252	34 101 302
Termínované závazky se splatností	12 489 023	10 329 602
Závazky s výpovědní lhůtou	242 852	287 441
Ostatní	108 534	127 023
Celkem	48 384 661	44 845 368

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Vládní sektor	6 450 990	8 304 637
Vklady právnických osob	21 438 735	17 266 581
Vklady fyzických osob	19 991 975	19 209 310
Středně velké podniky (SME)	444 819	10 566
Ostatní	58 142	54 274
Celkem	48 384 661	44 845 368

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

29. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2005	2004
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	4 237 610	4 344 637
Emitované dluhopisy	28 335	1 008 244
Hypoteční zástavní listy	4 340 727	3 213 987
Celkem	8 606 672	8 566 868

V položce „Emitované dluhopisy“ v roce 2005 vykazuje skupina emitované dluhopisy s vloženou měnovou opcí. V souladu s IAS 39 (revidovaným) byla měnová opce oddělena a její reálná hodnota je vykázána v položce „Kladné reálné hodnoty finančních derivátů“ nebo „Záporné reálné hodnoty finančních derivátů“.

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč		ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná do 1 roku
Datum emise	Datum splatnosti			2005	2004	2005	2004	
3.5.2001	3.5.2006	CZ0002000177	CZK	2 000 000	2 000 000	2 116 596	2 170 269	2 116 596
18.2.2004	18.2.2009	CZ0002000326	CZK	500 000	500 000	516 644	516 822	0
23.8.2004	23.8.2009	CZ0002000417	CZK	500 000	500 000	523 003	526 896	0
23.3.2005	23.3.2010	CZ0002000482	CZK	500 000	0	548 906	0	0
21.11.2005	21.11.2010	CZ0002000698	CZK	599 580	0	635 578	0	0
CELKEM				4 099 580	3 000 000	4 340 727	3 213 987	2 116 596

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

30. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci mimobil. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2004	0	1 000	19 000	35 993	55 993
Tvorba rezerv	0	0	19 000	1 156	20 156
Použití rezerv	0	0	(19 000)	0	(19 000)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	(19 419)	(19 419)
31.12.2004	0	1 000	19 000	17 730	37 730
1. 1. 2005	0	1 000	19 000	17 730	37 730
Tvorba rezerv	6 645	0	17 104	10 882	34 631
Použití rezerv	0	(1 000)	(19 000)	0	(20 000)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	(16 794)	(16 794)
31. 12. 2005	6 645	0	17 104	11 818	35 567

K 31. prosinci 2005 činí zůstatek rezervy 35 567 tis. Kč (2004: 37 730 tis. Kč). Účelem této rezervy je zejména pokrytí nevyčerpané dovolené ve výši 17 104 tis. Kč (2004: 19 000 tis. Kč), právních sporů, existujících smluvních potenciálních závazků a výdajů spojených se stabilizačním programem.

Skupina posoudila k 31. prosinci soudní spory vedené proti společnostem Skupiny. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje v roce 2005 rezervu na tyto spory ve výši 6 645 tis. Kč. V případě probíhajících právních sporů Skupina nezveřejňuje detaily jednotlivých sporů, neboť zveřejnění by mohlo v konečném důsledku ovlivnit konečný výsledek sporů a poškodit tak zájmy Skupiny.

31. PODŘÍZENÝ DLUH

tis. Kč	2005	2004
Podřízený dluh	1 397 269	1 282 349
Celkem	1 397 269	1 282 349

V průběhu roku 2005 došlo k navýšení podřízeného dluhu o částku 174 030 tis. Kč (6 000 tis. EUR).

K datu 31.12.2005 byla nominální hodnota podřízeného dluhu 1 376 722 tis. Kč (47 465 tis. EUR).

Úvěr je splatný 31. 1. 2012 a úroková sazba je stanovena na základě šestiměsíčního EURIBORu plus 1,3% p.a. Smlouva o podřízeném dluhu byla odsouhlasena odpovědnými útvary České národní banky a splňuje požadavky na dodatkový kapitál.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

32. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Závazky z nebankovní činnosti	409 876	278 404
Výdaje příštích období	11 570	238
Výnosy příštích období	18 075	23 571
Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearing	505 839	156 164
Ostatní	232 380	480 591
Celkem	1 177 740	938 968

Závazky z nebankovní činnosti za rok 2005 představují většinou dohadné účty pasivní k externím dodavatelům služeb ve výši 288 474 tis. Kč (2004: 186 187 tis. Kč). V položce „Ostatní“ jsou zahrnuty zejména vypořádací účty zahraničních plateb.

33. ZÁKLADNÍ KAPITÁL MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

V průběhu roku 2005 nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu a složení akcionářů. Akcie jsou v zaknihované podobě a nejsou veřejně obchodovatelné. Jmenovitá hodnota akcií byla plně splacena.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005:

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

34. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

tis. Kč	2005	2004
Peněžní prostředky a nostro účty u ČNB (viz bod 17)	1 916 366	1 867 031
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	837 898	1 106 041
Nostro účty u finančních institucí (viz bod 18)	519 434	251 923
Povinné minimální rezervy	(765 932)	(809 944)
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	2 507 766	2 415 052

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

35. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

(a) Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené proti ní. Na základě posouzení jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervy (viz bod 30) na tyto spory ve výši 6 645 tis. Kč. Skupina ke zbývajícím soudním sporům nevytvořila žádnou rezervu, neboť nejsou významné.

Skupina k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Na základě posouzení jednotlivých významných sporů z hlediska třetích stran se Skupina domnívá, že tyto spory nebudou mít výrazný dopad na její finanční pozici.

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

tis. Kč	2005	2004
Banky		
Poskytnuté přísliby	376 179	179 744
Závazky ze záruk	24 456	12 809
Akreditivy a finanční záruky	0	14 489
Celkem	400 635	207 042
Klienti		
Poskytnuté přísliby	6 348 842	5 451 136
Závazky ze záruk	4 895 967	4 609 302
Akreditivy a finanční záruky	986 719	147 859
Celkem	12 231 528	10 208 297
Celkem	12 632 163	10 415 339

(c) Dohody o refinancování

Skupina má k 31. 12. 2005 možnost využít záložní úvěr od Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ve výši 1 508 260 tis. Kč (52 000 tis. EUR) (2004: 3 161 806 tis. Kč, 109 009 tis. EUR).

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

36. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Přehled derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Smluvní částky	
	2005	2004
Zajišťovací nástroje		
Úrokové swapy (IRS)	221 100	338 462
Celkem zajišťovací nástroje	221 100	338 462
Nástroje k obchodování		
Cross-currency swapy	446 880	237 728
Měnové forwardy a swapy	14 148 762	9 866 092
Úrokové swapy (IRS)	27 437 136	11 424 002
Úrokové forwardy (FRA)	175 269 400	137 163 950
Opční kontrakty (nákup)	4 732 438	2 702 674
Opční kontrakty (prodej)	4 745 354	2 309 943
Nástroje k obchodování celkem	226 779 970	163 704 389
Finanční deriváty – Smluvní částky celkem	227 001 070	164 042 851

(b) Přehled derivátů – Reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2005		Reálná hodnota 2004	
	pozitivní	negativní	pozitivní	negativní
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy (IRS)	0	(4 064)	9 123	(11 142)
Celkem zajišťovací	0	(4 064)	9 123	(11 142)
Nástroje k obchodování				
Cross-currency swapy	9 647	(9347)	5 354	(4 801)
Měnové forwardy a swapy	131 244	(174 343)	341 433	(239 208)
Úrokové swapy (IRS)	150 608	(245 963)	92 045	(136 956)
Úrokové forwardy (FRA)	111 836	(139 819)	193 730	(200 790)
Opční kontrakty (nákup)	83 123	0	64 892	0
Opční kontrakty (prodej)	0	(79 959)	0	(64 892)
Nástroje k obchodování celkem	486 458	(649 431)	697 454	(646 647)
Finanční deriváty – Reálná hodnota celkem	486 458	(653 495)	706 577	(657 789)

Raiffeisenbank, a.s.**Konsolidovaná účetní závěrka**

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve
znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

36. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE (pokračování)**(c) Zbytková splatnost finančních derivátů**

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005				
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy (IRS)	221 100	0	0	221 100
Celkem zajišťovací	221 100	0	0	221 100
Nástroje k obchodování				
Cross-currency swapy	95 894	350 986	0	446 880
Měnové forwardy a swapy	14 111 262	37 500	0	14 148 762
Úrokové swapy (IRS)	13 650 000	13 139 600	647 536	27 437 136
Úrokové forwardy (FRA)	134 119 400	41 150 000	0	175 269 400
Opční kontrakty (nákup)	4 322 696	409 742	0	4 732 438
Opční kontrakty (prodej)	4 338 317	407 037	0	4 745 354
Nástroje k obchodování celkem	170 637 569	55 494 865	647 536	226 779 970
Finanční deriváty celkem	170 858 669	55 494 865	647 536	227 001 070
K 31. prosinci 2004				
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy (IRS)	104 762	233 700	0	338 462
Celkem zajišťovací	104 762	233 700	0	338 462
Nástroje k obchodování	0			
Cross-currency swapy	0	237 728	0	237 728
Měnové forwardy a swapy	9 572 998	293 094	0	9 866 092
Úrokové swapy (IRS)	500 000	9 579 287	1 344 715	11 424 002
Úrokové forwardy (FRA)	86 113 950	51 050 000	0	137 163 950
Opční kontrakty (nákup)	2 423 919	278 755	0	2 702 674
Opční kontrakty (prodej)	2 031 188	278 755	0	2 309 943
Nástroje k obchodování celkem	100 642 055	61 717 619	1 344 715	163 704 389
Finanční deriváty celkem	100 746 817	61 951 319	1 344 715	164 042 851

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

37. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – OSTATNÍ

(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení

Skupina v roce 2005 ani v roce 2004 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení

tis. Kč	2005	2004
Hodnoty převzaté k obhospodařování	2 086 908	1 600 277
Hodnoty převzaté do správy	11 875 579	7 446 519
Celkem	13 962 487	9 046 796

38. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Geografické oblasti

Skupina vyvíjí aktivity pouze na území České republiky a nemá žádné zahraniční aktivity.

(b) Segmenty podle typů zákazníka

Základem pro primární reporting ve smyslu IAS 14 je interní manažerský systém společnosti RI, jehož formát primárního reportingu byl orientován především na zákazníka. Obchodní rozdělení je zastoupeno následujícím způsobem:

- Retail banking
- SME banking
- Corporate banking
- Leasing
- Other

Segment Retail banking všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a vlastních zaměstnanců. Tato řada obsahuje především standardizované produkty jako spořicí, vkladové a běžné účty, klientské půjčky a hypotéky, kontokorenty, kreditní karty a další půjčky a vkladové produkty.

Segment SME banking zahrnuje všechny středně velké společnosti s ročním obratem do 250 mil. Kč.

Segment Corporate banking zahrnuje obchod s korporáčními klienty, veřejným sektorem a finančními institucemi. Tento segment dále zahrnuje malé dceřinné společnosti velkých podniků.

Segment Ostatní obsahuje zejména Treasury a IB jakož i další pozice jako např. podílůnictví, další neúrokové společnosti tvořící aktiva a pasiva, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům.

Treasury zahrnuje vlastní pozice v rozvahových produktech a dále v úrokových sazbách mimobilančních položek měnových produktů (derivátů). To vše obsahuje obchody s úrokovými sazbami, zahraniční kurzové obchody, řízení likvidity a řízení aktiv a pasiv.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

38. SEGMENTOVÁ ANALÝZA (pokračování)

(c) Segmenty podle typů zákazníka (pokračování)

tis. Kč	Retail banking	SME banking	Corporate banking	Leasing	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Výnosy mimo segmentu (externí výnosy)	664 427	473 547	1 205 164	101 765	415 492	2 860 395
Celkové hrubé výnosy	664 427	473 547	1 205 164	101 765	415 492	2 860 395
Zisk segmentu	(319 184)	759	579 039	31 968	172 054	464 636
Ostatní výnosy					88 755	88 755
Zdanění					(145 777)	(145 777)
Hospodářský výsledek						407 614
<i>Další informace</i>						
Průměrná aktiva podle segmentů	6 880 194	2 825 217	32 025 403	2 524 221	30 163 492	74 418 527
Průměrná aktiva celkem	6 880 194	2 825 217	32 025 403	2 524 221	30 163 492	74 418 527
Průměrné cizí zdroje podle segmentů	19 287 977	8 747 749	24 151 282	2 384 175	16 533 921	71 105 104
Průměrná pasiva celkem	19 287 977	8 747 749	24 151 282	2 384 175	16 533 921	71 105 104
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	241 217	38 928	152 785	(11 895)	(63 576)	357 459

tis. Kč	Retail banking	SME banking	Corporate banking	Leasing	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Výnosy mimo segmentu (externí výnosy)	505 243	368 400	997 979	102 880	430 474	2 404 976
Celkové hrubé výnosy	505 243	368 400	997 979	102 880	430 474	2 404 976
Zisk segmentu	(354 919)	(14 419)	432 130	18 910	296 374	378 076
Ostatní výnosy					198 199	198 199
Zdanění					(234 333)	(234 333)
Hospodářský výsledek						341 942
<i>Další informace</i>						
Průměrná aktiva podle segmentů	3 879 638	1 608 178	28 817 282	1 804 155	30 773 230	66 882 483
Průměrná aktiva celkem	3 879 638	1 608 178	28 817 282	1 804 155	30 773 230	66 882 483
Průměrné cizí zdroje podle segmentů	17 763 753	7 953 690	21 672 632	1 684 108	14 784 795	63 858 978
Průměrná pasiva celkem	17 763 753	7 953 690	21 672 632	1 684 108	14 784 795	63 858 978
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	93 716	29 134	136 094	33 106	(57 717)	234 333

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

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

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Skupina vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39 (c)).

Riziko likvidity

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

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

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků Skupiny

tis. Kč	Splatné na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2005							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 916 463	0	0	0	0	0	1 916 463
Pohledávky za bankami	519 435	17 225 535	2 556 199	3 792 723	0	0	24 093 892
Úvěry a pohledávky za klienty	0	12 758 937	14 346 517	13 913 609	8 712 962	0	49 732 025
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	0	(1 362 158)	(1 362 158)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	841 112	104 037	1 119 508	96 592	121 550	2 282 799
Cenné papíry k prodeji	0	0	0	0	0	732	732
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	315 237	315 237
Ostatní finanční aktiva	0	42 133	495	237	0	1 583 953	1 626 818
Celkem	2 435 898	30 867 717	17 007 248	18 826 077	8 809 554	659 314	78 605 808
Závazky vůči bankám	1 640 320	6 673 571	1 163 738	4 902 803	190 080	0	14 570 512
Závazky vůči klientům	35 429 235	11 423 909	1 303 932	199 789	27 796	0	48 384 661
Emitované dluhové cenné papíry	0	4 135 151	2 194 681	2 276 573	267	0	8 606 672
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	76 015	76 015
Rezervy	0	0	0	0	0	35 567	35 567
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 397 269	0	1 397 269
Ostatní finanční pasiva	0	132 914	5 664	141 146	1 953	1 563 624	1 845 301
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	3 689 811	3 689 811
Celkem	37 069 555	22 365 545	4 668 015	7 520 311	1 617 365	5 365 017	78 605 808
Gap	(34 633 657)	8 502 172	12 339 233	11 305 766	7 192 189	(4 705 703)	0
Kumulativní gap	(34 633 657)	(26 131 485)	(13 792 252)	(2 486 486)	4 705 703	0	0
K 31. prosinci 2004							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 867 031	0	0	0	0	0	1 867 031
Pohledávky za bankami	251 924	19 318 355	2 715 981	10 010	634	0	22 296 904
Úvěry a pohledávky za klienty	2 983 033	11 292 734	8 791 858	9 004 717	5 497 216	0	37 569 558
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	0	(1 002 272)	(1 002 272)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	1 160 444	285 394	415 904	135 440	140 087	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	0	0	0	0	0	972	972
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	305 664	305 664
Ostatní finanční aktiva	0	10 267	308	158	0	1 540 965	1 551 698
Celkem	5 101 988	31 781 800	11 793 541	9 430 789	5 633 290	985 416	64 726 824
Závazky vůči bankám	134 175	3 032 453	515 560	862 726	450 641	0	4 995 555
Závazky vůči klientům	34 079 043	9 624 063	841 181	168 818	5 238	127 025	44 845 368
Emitované dluhové cenné papíry	0	4 157 343	1 176 786	3 232 739	0	0	8 566 868
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	80 677	80 677
Rezervy	0	0	0	0	0	37 730	37 730
Podřízený dluh	0	0	0	0	1 282 349	0	1 282 349
Ostatní finanční pasiva	0	14 989	38 640	0	3 586	1 542 761	1 599 976
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	3 318 301	3 318 301
Celkem	34 213 218	16 828 848	2 572 167	4 264 283	1 741 814	5 106 494	64 726 824

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Gap	(29 111 230)	14 952 952	9 221 374	5 166 506	3 891 476	(4 121 078)	0
Kumulativní gap	(29 111 230)	(14 158 278)	(4 936 904)	229 602	4 121 078	0	

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úrokové riziko

Skupina 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 Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny schválenou představenstvem jednotlivých společností. Skupiny. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl zajišťovat pozici Skupiny proti pohybům úrokových sazeb. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity Skupina používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění (např. běžných účtů).

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

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

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úroková citlivost aktiv a závazků Skupiny

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 916 463	0	0	0	0	1 916 463
Pohledávky za bankami	21 504 273	2 589 615	0	4	0	24 093 892
Úvěry a pohledávky za klienty	31 985 823	5 755 991	8 705 168	277 223	1 645 663	48 369 867
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 162 772	387 215	516 090	216 722	0	2 282 799
Cenné papíry k prodeji	0	0	0	0	732	732
Majetkové účasti	0	0	0	0	315 237	315 237
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	1 626 818	1 626 818
Celkem	56 569 331	8 732 821	9 221 258	493 949	3 588 450	78 605 808
Závazky vůči bankám	12 302 125	1 366 296	708 849	193 243	0	14 570 512
Závazky vůči klientům	46 976 698	1 325 656	49 582	32 725	0	48 384 661
Emitované dluhové cenné papíry	4 507 732	1 999 360	2 099 580	0	0	8 606 672
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	76 015	76 015
Rezervy	0	0	0	0	35 567	35 567
Podřízený dluh	1 397 269	0	0	0	0	1 397 269
Ostatní finanční pasiva	0	0	0	0	1 845 301	1 845 301
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 689 811	3 689 811
Celkem	65 183 824	4 691 312	2 858 011	225 968	5 646 694	78 605 808
Současný gap	(8 614 493)	4 041 509	6 363 247	267 981	(2 058 244)	0
Kumulativní gap	(8 614 493)	(4 572 984)	1 790 263	2 058 244	0	
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 867 031	0	0	0	0	1 867 031
Pohledávky za bankami	19 580 282	2 716 612	10	0	0	22 296 904
Úvěry a pohledávky za klienty	22 678 316	5 202 037	4 386 553	635 149	3 665 232	36 567 286
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 525 298	358 322	15 297	98 265	140 087	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	0	0	0	0	972	972
Majetkové účasti	0	0	0	0	305 664	305 664
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0	1 551 698	1 551 698
Celkem	45 650 927	8 276 971	4 401 860	733 414	5 663 653	64 726 824
Závazky vůči bankám	3 038 748	671 871	829 259	455 677	0	4 995 555
Závazky vůči klientům	43 830 137	841 181	168 816	5 235	0	44 845 368
Emitované dluhové cenné papíry	5 321 510	168 887	3 074 983	0	1 488	8 566 868
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	80 677	80 677
Rezervy	0	0	0	0	37 730	37 730
Podřízený dluh	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Ostatní finanční pasiva	0	0	0	0	1 599 976	1 599 976
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 318 301	3 318 301
Celkem	53 472 744	1 681 939	4 073 058	460 912	5 038 172	64 726 824
Současný gap	(7 821 817)	6 595 032	328 802	272 502	625 481	0
Kumulativní gap	(7 821 817)	(1 226 785)	(897 983)	(625 481)	0	

Akciové riziko

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit Skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39 (c)).

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Měnové riziko

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

tis. Kč	EUR	USD	SKK	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	149 446	95 946	10 569	1 565 942	94 560	1 916 463
Pohledávky za bankami	5 768 546	5 228 915	17 501	12 694 142	384 788	24 093 892
Úvěry a pohledávky za klienty	7 503 259	538 172	358 576	41 194 222	137 796	49 732 025
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	(136 422)	(3 047)	(12 269)	(1 209 879)	(541)	(1 362 158)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	181 947	0	0	2 100 852	0	2 282 799
Cenné papíry k prodeji	417	315	0	0	0	732
Majetkové účasti	0	0	0	315 237	0	315 237
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	1 626 818	0	1 626 818
Celkem	13 467 193	5 860 301	374 377	58 287 334	616 603	78 605 808
Závazky vůči bankám	7 568 828	59 080	153 153	6 744 287	45 164	14 570 512
Závazky vůči klientům	6 268 469	2 243 225	99 500	39 547 672	225 795	48 384 661
Emitované dluhové cenné papíry	1 076 979	171 798	0	7 291 412	66 483	8 606 672
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	76 015	0	76 015
Rezervy	0	0	0	35 567	0	35 567
Podřízené dluh	1 397 269	0	0	0	0	1 397 269
Ostatní finanční pasiva	61 009	0	176	1 783 237	879	1 845 301
Vlastní kapitál	(1 707)	0	0	3 691 518	0	3 689 811
Celkem	16 370 847	2 474 103	252 829	59 169 708	338 321	78 605 808
Čistá devizová pozice	(2 903 656)	3 386 198	121 548	(882 372)	278 282	0
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	186 126	60 546	15 774	1 530 654	73 931	1 867 031
Pohledávky za bankami	1 769 408	2 540 029	97 312	17 642 890	247 265	22 296 904
Úvěry a pohledávky za klienty	4 996 149	631 361	12 597	31 684 403	245 048	37 569 558
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	(1 002 272)	0	(1 002 272)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	193 568	0	0	1 943 701	0	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	685	287	0	0	0	972
Majetkové účasti	0	0	0	305 664	0	305 664
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	1 551 698	0	1 551 698
Celkem	7 145 936	3 232 223	125 683	53 656 738	566 244	64 726 824
Závazky vůči bankám	1 906 292	238 936	0	2 846 587	3 740	4 995 555
Závazky vůči klientům	4 515 768	2 002 719	64 580	38 044 839	217 462	44 845 368
Emitované dluhové cenné papíry	366 370	202 052	0	7 916 662	81 784	8 566 868
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	80 677	0	80 677
Rezervy	0	0	0	37 730	0	37 730

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Podřízené dluh	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Ostatní finanční pasiva	222 337	0	2 011	1 364 163	11 465	1 599 976
Vlastní kapitál	(173)	0	0	3 318 474	0	3 318 301
Celkem	8 292 943	2 443 707	66 591	53 609 132	314 451	64 726 824
Čistá devizová pozice	(1 147 007)	788 516	59 092	47 606	251 793	0

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Reálné hodnoty finančních nástrojů

tis. Kč	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
Aktiva	2005	2004	2005	2004
Pohledávky za bankami	24 093 892	22 296 904	24 093 554	22 329 889
Úvěry a pohledávky za klienty	49 732 025	37 569 558	50 493 179	38 060 545
Pasiva				
Závazky vůči bankám	14 570 512	4 995 555	14 471 693	5 003 917
Závazky vůči klientům	48 384 661	44 845 368	48 378 383	44 839 393
Emitované dluhové cenné papíry	8 606 672	8 566 868	8 747 024	8 632 144
Podřízený dluh	1 397 269	1 282 349	1 499 618	1 390 253

(c) Metody řízení rizik

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

Úroková rizika

Skupina kontroluje úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, na sledování úrokové pozice bankovní knihy Skupina používá metodu diferenční analýzy (Gap), na sledování úrokové pozice obchodního portfolia Skupina používá kombinaci citlivosti celkové pozice na posun úrokové křivky (BPV) a metodu diferenční analýzy (Gap). Diferenční analýza (Gap) je založena na čisté pozici nominálních hodnot vyjádřených v ročním ekvivalentu (tzn. pozice konvertované pomocí duračního koeficientu do rizika ročního úrokového instrumentu).

Měnové riziko

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

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Skupiny jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovně spolehlivosti 99 procent.

tis. Kč	K 30. prosinci 2005	Průměr 2005	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004

VaR akciových nástrojů	915	592	808	94
------------------------	-----	-----	-----	----

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Stresové testování

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

Operační riziko

Operační riziko je v souladu s direktivou Basel II definováno jako riziko ztráty Skupiny vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, nebo systémů či riziko ztráty Skupiny vlivem vnějších událostí. Skupina tato rizika pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem systematické detekce a minimalizace těchto rizik. Činnosti v oblasti řízení operačních rizik se i v roce 2005 zaměřovaly zejména na implementaci skupinového projektu Basel II. Ačkoli Skupina hodlá používat pro výpočet kapitálové přiměřenosti standardizovaný přístup, vyvíjí rovněž činnost zaměřenou na prověření možnosti implementace pokročilého (AMA) přístupu.

Ve Skupině je ustavena centrální funkce řízení operačních rizik, která zodpovídá za nastavení metodiky, provádění měření či analýz a která rovněž funguje jako metodická podpora pro vedoucí pracovníky.

Základními stavebními bloky pro řízení operačního rizika jsou: sběr dat o ztrátách v důsledku operačního rizika, interní vyhodnocení rizik (risk self assessment) and klíčové indikátory rizika (key risk indicators).

Cílem sběru dat o událostech operačního rizika není pouze kumulace dat, ale u závažnějších případů probíhá analýza příčin a obvykle jsou rovněž navržena a implementována opatření zaměřená na zamezení dalšího výskytu podobného typu události.

Interní vyhodnocení rizik (risk self assessment) je zaměřeno na identifikaci oblastí ve Skupině s vysokým operačním rizikem. Skupina (stejně jako celá skupina Raiffeisen) je součástí KRI iniciativy, organizované Risk Management Association. Součástí této iniciativy je rovněž standardizovaná metodologie pro provádění interního vyhodnocování rizik a sdílení těchto výsledků.

Jako další krok plánuje Skupina zavést, zejména pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem, soubor klíčových indikátorů rizika, které pak budou sloužit jako systém včasného varování a jako měřítko podstupovaného operačního rizika.

40. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

40. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Posuzování a klasifikace pohledávek

Skupina posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002, v platném znění, kterým se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv, dále v souladu s mezinárodními standardy IFRS a IAS 39, a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

Skupina posuzuje pohledávky v závislosti na plnění kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou klasifikovány do pěti kategorií v souladu s opatřením ČNB č. 6/2004. U jednotlivého klienta Skupina vyhodnotí každé kritérium zvlášť a zařadí pohledávku za klientem podle nejhoršího výsledku všech kritérií do jedné z následujících klasifikačních tříd: standardní („A“), sledované („B“), nestandardní („C“), pochybné („D“), ztrátové („E“). Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako ohrožené pohledávky. Má-li Skupina více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné kategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení.

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

- počet dnů po splatnosti,
- finanční situace klienta - rating klienta
- restrukturalizace splátkového kalendáře,
- úpadek klienta - konkurzní či vyrovnávací řízení,
- plnění smluvních závazků klienta - zejména plnění splátkové povinnosti,
- požadavek auditora nebo ČNB,
- vnější ekonomické, politické a právní faktory.

(b) Opravné položky k pohledávkám

Pohledávky non-retail klientů, tzn. klientů zařazených do segmentů corporate a SME, jsou pro účely tvorby opravných položek posuzovány individuálně, tvoří se tzv. opravné položky individuální. Všechny významné pohledávky jsou posuzovány individuálně Výborem pro řešení problémových úvěrů v měsíčních intervalech a toto posouzení zohledňuje očekávané peněžní toky podle rozboru interních odborníků. Opravné položky jsou vytvořeny v návaznosti na posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávaného trvání procesu vymáhání.

Opravné položky pro retail klienty jsou stanovovány na základě statistického modelu, tvoří se tzv. opravné položky portfoliové. Portfolio pohledávek retail klientů je rozděleno do několika portfolií, která mají podobné rizikové charakteristiky a je možné je podložit statistickými modely.

Individuální opravné položky se tvoří pouze na pohledávky, které prošly testem na znehodnocení (tzv. Impairment test). Impairment test určí v návaznosti na klasifikaci pohledávky, zda je pohledávka znehodnocena (klasifikace „B“ a klasifikace „C“ pouze tehdy, pokud je pohledávka klasifikována na základě jakéhokoliv jiného kritéria než počtu dnů po splatnosti) nebo z důvodu, že dojde k selhání klienta (klasifikace „C“, pokud je pohledávka klasifikována z důvodu počtu dnů po splatnosti, tzn. pohledávka je více než 90 dnů po splatnosti, klasifikace „D“ a klasifikace „E“).

Výše individuální opravné položky je stanovena jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou budoucích peněžních toků pohledávky diskontovaných tzv. původní efektivní úrokovou mírou nebo tržní cenou pohledávky (pokud je známa). Hodnota budoucích peněžních toků představuje předpokládaný splátkový kalendář pohledávky stanovený na základě údajů zadaných do bankovního systému (tzv. smluvní cash flow), přičemž individuální přístup je zohledněn

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

v pravděpodobnosti selhání klienta (tzv. default pro jednotlivý rating klientů) a očekávaná výše ztráty z realizace zajištění při selhání klienta (tzv. loss given default). Pro vybrané pohledávky je možné vytvořit zcela individuální splátkový kalendář (tzv. expertní cash flow), který je vytvořen expertem Skupiny a jež zohledňuje aktuální ekonomickou situaci klienta, resp. finanční toky spojené s případnou realizací zajištění, uspokojení z konkurzu či vyrovnání nebo výtěžek z prodeje pohledávky.

Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám vždy jednou měsíčně.

40. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

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

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

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění vychází Skupina ze znaleckých posudků, případně interních hodnocení připravených zvláštním útvarům Skupiny. Realizovatelná hodnota zajištění je poté stanovena ze zjištěné hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Skupina provádí pravidelně pololetně přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů.

(d) Metody měření úvěrového rizika

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

(e) Koncentrace úvěrového rizika

Skupina vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu konsolidované účetní závěrky neměla Skupina významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 19 d.

(f) Vymáhání pohledávek

Skupina má v rámci své organizační struktury zřízeny speciální útvary, které provádějí vymáhání a správu pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Tyto útvary se zabývají příslušnými právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty, apod. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování Skupiny ve věřitelských výborech v případě konkurzů prohlášených na klienty.

(g) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Skupina neprovedla do data konsolidované účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

41. AKVIZICE ROKU 2005

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty aktiv, pasiv a goodwillu společnosti MB Leasing a.s. získané při akvizici:

tis. Kč	Reálná hodnota
Aktiva	
Pokladní hotovost	97
Pohledávky za bankami	11 591
Úvěry a pohledávky za klienty	1 093 525
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám	(83 273)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	22 578
Ostatní aktiva	55 128
Pasiva	
Závazky vůči bankám	1 056 923
Závazky vůči klientům	14 408
Ostatní závazky	13 544
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	14 771
Goodwill	26 114
Pořizovací cena investice	40 885
- pokladní hotovost a peněžní ekvivalent	(11 688)
Peněžní odtok z akvizice	29 197

Skupina k 31. 12. 2005 testovala, zda u goodwillu vzniklého na základě podnikové kombinace nedošlo ke snížení hodnoty. Na základě dostupných informací skupina posoudila výši goodwillu a k 31. 12. 2005 provedla impairment ke goodwillu v částce 26 114 tis. Kč.

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

42. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

(a) Transakce s majetkovými účastmi

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky	98 114	0
Závazky	713 884	38 785
Vydané záruky	53 398	0
Přijaté záruky	0	0
Výnosy z přijatých dividend	16 250	11 375
Výnosy z úroků	745	143
Náklady na úroky	(6 217)	(9 454)
Výnosy z poplatků a provizí	8 923	542
Náklady na poplatky a provize	(4 106)	0
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	253	(60)

Banka obdržela dividendy ve výši 16 250 tis. Kč (v roce 2004: 11 375 tis. Kč) od přidružené společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Úvěry byly poskytnuty společnosti Raiffeisen-Leasing, s.r.o. (85 000 tis. Kč a 400 tis. EUR).

Závazky pak představují 3 krátkodobé termínované vklady (každý ve výši 200 000 tis. Kč) od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Výše uvedené popsané transakce uvnitř Skupiny byly v rámci konsolidace vyloučeny a mají pouze informativní charakter.

(b) Transakce s akcionáři a ovládajícími osobami

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft poskytla Bance podřízený dluh, jak je popsáno v bodě 31. Zůstatek podřízeného dluhu k 31. 12. 2005 byl 1 379 269 tis. Kč (2004: 1 282 349 tis. Kč).

(c) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Skupině

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2004	0	5 141	2 195	22 855
K 31. prosinci 2005	0	4 927	2 048	25 326

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

(d) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke Skupině

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2004	0	3 033	595	16 161
K 31. prosinci 2005	0	3 433	2 237	17 484

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

Členové představenstva nevlastní akcie Banky. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 15.

43. Události po datu účetní závěrky

Banka v březnu 2006 převedla v rámci transakce syntetické sekuritizace kreditní rizika za úvěry poskytnuté malým a středním podnikům. Rizika převzala německá státní banka KfW. Transakce se týká úvěrů splňujících SME kritéria Evropské unie v maximální výši 6 526 125 tis. Kč (225 000 tis. EUR).

Účetní rozdělení zisku a vyrovnání ztráty za rok 2005 bude provedeno v souladu s rozhodnutím řádných valných hromad jednotlivých společností Skupiny.