

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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.

Nekonsolidovaná 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 účetní závěrky:

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha

**Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem
banky dne 14. března 2006.**

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

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Výkaz zisku a ztráty

za roky končící 31.12.2005 a 31.12.2004

<i>(údaje v tis. Kč)</i>	Příloha	2005	2004
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	2 724 002	2 445 461
Náklady na úroky a podobné náklady	7	(979 779)	(1 069 672)
Čistý úrokový výnos		1 744 223	1 375 789
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	8	(369 354)	(201 227)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		1 374 869	1 174 562
Výnosy z poplatků a provizí	9	834 051	672 900
Náklady na poplatky a provize	9	(197 766)	(156 497)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		636 285	516 403
Dividendový výnos	10	16 932	12 030
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	11	394 328	384 862
Ostatní provozní výnosy	12	15 758	18 598
Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí	21	(10 000)	15 000
Všeobecné provozní náklady	13	(1 932 328)	(1 714 144)
Zisk / ztráta před daní z příjmů		495 844	407 311
Daň z příjmů	15	(124 344)	(112 588)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		371 500	294 723

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Rozvaha

k 31. prosinci 2005 a 2004

(údaje v tis. Kč)	Poznámka	2005	2004
	a		
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16	1 916 268	1 866 967
Pohledávky za bankami	17	24 046 675	22 253 146
Úvěry a pohledávky za klienty	18	47 341 093	35 898 636
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	19	(1 151 173)	(831 052)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	35b	504 064	714 251
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	2 282 799	2 137 269
Cenné papíry k prodeji	20	732	536
Majetkové účasti	21	304 160	273 276
Dlouhodobý nehmotný majetek	22	152 025	132 683
Dlouhodobý hmotný majetek	23	324 050	388 689
Odložená daňová pohledávka	24	76 875	24 399
Ostatní aktiva	25	149 153	129 487
AKTIVA CELKEM		75 946 721	62 988 287
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči bankám	26	12 290 423	3 559 936
Závazky vůči klientům	27	48 306 224	44 843 672
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	35b	668 818	661 802
Emitované dluhové cenné papíry	28	8 606 672	8 566 868
Závazek z daně z příjmů	15	73 997	66 875
Rezervy	30	33 046	36 484
Podřízené dluh	29	1 397 269	1 282 349
Ostatní pasiva	31	1 036 962	778 524
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	32	2 500 000	2 500 000
Ostatní kapitálové fondy	6	117 817	117 817
Zákonný rezervní fond	6	92 061	76 955
Oceňovací rozdíly	6	188	(58)
Nerozdělený zisk	6	451 744	202 340
Zisk za účetní období	6	371 500	294 723
Vlastní kapitál celkem		3 533 310	3 191 777
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		75 946 721	62 988 287

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

(údaje v tis. Kč)	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	0	213 281	2 897 112
Upravený stav k 1.1.2004	2 500 000	117 817	66 014	0	0	213 281	2 897 112
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Příděl do rezervních fondů	0	0	10 941	0	0	(10 941)	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	202 340	(202 340)	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	(58)	0	0	(58)
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	294 723	294 723
Stav k 31.12.2004	2 500 000	117 817	76 955	(58)	202 340	294 723	3 191 777
Stav k 1.1.2005	2 500 000	117 817	76 955	(58)	202 340	294 723	3 191 777
Upravený stav k 1.1.2005	2 500 000	117 817	76 955	(58)	202 340	294 723	3 191 777
Dividendy	0	0	0	0	0	(30 213)	(30 213)
Příděl do rezervních fondů	0	0	15 106	0	0	(15 106)	0
Převod do nerozděleného zisku	0	0	0	0	249 404	(249 404)	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	246	0	0	246
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	371 500	371 500
Stav k 31.12.2005	2 500 000	117 817	92 061	188	451 744	371 500	3 533 310

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Přehled o peněžních tocích

za roky končící 31. prosince 2005 a 2004

(údaje v tis. Kč)	Poznámka	2005	2004
Zisk před zdaněním	a	495 844	407 311
Úprava o nepeněžní operace			
Tvorba/rozpuštění opravných položek k úvěrům, pohledávkám		330 121	121 096
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		192 931	168 038
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	23	1 904	0
Tvorba ostatních rezerv		(3 438)	(19 119)
Změna reálné hodnoty derivátů		217 204	(103 320)
Nerealizované zisky/ztráty z přecenění cenných papírů		(5 631)	(3 544)
Zisk/ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		1 904	1 411
Ostatní nepeněžní změny		(19 468)	45 143
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		1 192 683	617 016
Peněžní tok z provozních činností			
<i>Zvýšení/snížení provozních aktiv</i>			
Povinné minimální rezervy u ČNB		44 012	(807 090)
Pohledávky za bankami		(1 490 215)	521 034
Pohledávky za klienty		(11 392 304)	(5 914 655)
Cenné papíry		(408 238)	2 796 525
Ostatní aktiva		(19 663)	124 676
<i>Zvýšení/snížení provozních pasiv</i>		0	0
Závazky k bankám		8 700 305	(2 485 319)
Závazky ke klientům		3 443 694	2 583 538
Ostatní pasiva		208 091	(45 013)
Dividendy přijaté	10	(16 932)	(12 030)
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		261 433	(2 621 318)
Placená daň z příjmů		(169 698)	(133 476)
Čistý peněžní tok z provozních činností		91 735	(2 754 794)
Peněžní tok z investičních činností			
Čistý peněžní tok z koupě podílu v dceřině společnosti	21	(40 884)	0
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(151 442)	(114 001)
Dividendy přijaté	10	16 932	12 030
Čistý peněžní tok z investičních činností		(175 394)	(101 971)
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		59 540	(401 675)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku	33	2 400 912	2 802 587
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku	33	2 460 452	2 400 912

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

OBSAH

1.	ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	8
2.	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2005	9
3.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	9
4.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ.....	10
	(a) Úrokové náklady a výnosy	10
	(b) Poplatky a provize	10
	(c) Dividendy	10
	(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu zisku a ztráty	10
	(e) Zdanění	10
	(f) Finanční aktiva a pasiva	11
	(g) Majetkové účasti	14
	(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	15
	(i) Rezervy	16
	(j) Operace s cennými papíry pro klienty	16
	(k) Vykazování podle segmentů	16
	(l) Vykazování operací v cizích měnách	17
	(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	17
5.	ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2005.....	17
6.	POZNÁMKY K PŘECHODU NA STANDARDY IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍ	17
7.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	19
8.	ZTRÁTA ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK	19
9.	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ.....	19
10.	DIVIDENDOVÝ VÝNOS	20
11.	ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ.....	20
12.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	20
13.	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	20
14.	MZDOVÉ NÁKLADY	21
15.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	21
	(a) Náklad z titulu daně z příjmu	21
	(b) Závazek z titulu daně z příjmu	22
16.	HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK.....	22
17.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	23
	(a) Kategorie pohledávek za bankami	23
	(b) Repo a reverzní repo transakce	23
18.	ÚVĚŘY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY.....	23
	(a) Klasifikace pohledávek za klienty	23
	(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů	23
	(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění	24
	(d) Analýza podle zeměpisných oblastí	26
	(e) Dopad z přecenění zajištěného úvěrového portfolia (zajištění reálné hodnoty).....	26
	(f) Syndikované úvěry	26
19.	OPRAVNÉ POLOŽKY K POSKYTNUTÝM ÚVĚŘŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY	26
20.	CENNÉ PAPÍRY	27
	(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky	27
	(b) Investiční cenné papíry – cenné papíry na prodej	27
	(c) Repo a reverzní repo transakce	27
21.	MAJETKOVÉ ÚČASTI	27
	(a) Majetkové účasti	27
	(b) Dceřinné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	28
	(c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	28
	(d) Společně řízené společnosti	28
22.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	29

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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 HMOTNÝ MAJETEK.....	30
(a)	Změny dlouhodobého hmotného majetku.....	30
(b)	Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu.....	30
24.	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA.....	31
25.	OSTATNÍ AKTIVA	31
26.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM.....	32
27.	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM.....	32
(a)	Analýza závazků vůči klientům podle typu	32
(b)	Analýza závazků vůči klientům podle sektorů.....	32
28.	EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	32
(a)	Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu.....	32
(b)	Analýza hypotečních zástavních listů	33
29.	PODRÍZENÝ DLUH.....	33
30.	REZERVY.....	33
31.	OSTATNÍ PASIVA	34
32.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL.....	34
33.	POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	34
34.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	35
(a)	Soudní spory.....	35
(b)	Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy.....	35
(c)	Dohody o refinancování.....	35
35.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	35
(a)	Přehled derivátů – smluvní částky.....	35
(b)	Přehled derivátů - Reálné hodnoty finančních derivátů	36
(c)	Zbytková splatnost finančních derivátů	36
36.	MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – OSTATNÍ	37
(a)	Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení.....	37
(b)	Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení.....	37
37.	SEGMENTOVÁ ANALÝZA.....	37
(a)	Geografické oblasti	37
(b)	Segmenty podle typů zákazníka	37
38.	FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO.....	38
(a)	Obchodování	38
(b)	Řízení rizik	39
(c)	Metody řízení rizik	43
39.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	45
(a)	Posuzování a klasifikace pohledávek	45
(b)	Opravné položky k pohledávkám.....	45
(c)	Hodnocení zajištění úvěrů.....	46
(d)	Metody měření úvěrového rizika	46
(e)	Koncentrace úvěrového rizika.....	46
(f)	Vymáhání pohledávek.....	46
(g)	Sekuritizace a použití úvěrových derivátů	46
40.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	47
(a)	Transakce s majetkovými účastmi.....	47
(b)	Transakce s akcionáři a ovládajícími osobami	47
(c)	Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance	47
(d)	Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance	47
41.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	48

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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 SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2005

Přechod na Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards)

V souvislosti se změnou zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví byla nekonsolidovaná účetní závěrka Banky 31.12.2005 poprvé sestavena v 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.

Změny ve finanční skupině Banky

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 k majetkové účasti je v bodě 21 přílohy.

3. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato statutární 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. Informace týkající se přechodu českých účetních předpisů na standardy IFRS, jejichž zveřejnění vyžaduje standard IFRS 1, jsou uvedeny v bodě 6 přílohy k účetní závěrce, kde je také uvedena odsouhlasení vlastního kapitálu k 31.12.2004, tak jak byl vykázán k 31.12.2004 v účetní závěrce dle českých účetních standardů, a vlastního kapitálu k 1.1.2005 vykazaného dle IFRS .

Prezentace 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.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisků a ztrát, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

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

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

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

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí Banky s rozhodujícím a podstatným vlivem. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 4 (g) přílohy.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board - IASB), ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou vykázány výsledky finanční skupiny banky.

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

4. 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 7) a „Úrokové a podobné náklady“ (viz bod 7). Banka 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 9) a „Náklady na poplatky a provize“ (viz bod 9), 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 10). 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude banka 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.

(f) Finanční aktiva a pasiva

Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Banky

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Banka 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 Banka rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

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

Banka zúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

IAS 39 definuje následující **kategorie finančních** aktiv a závazků:

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

Banka eviduje z výše uvedených kategorií následující druhy finančních aktiv a závazů.

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

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté Bankou 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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 banky. Tyto částky jsou vytvářeny ke konkrétním klasifikovaným pohledávkám a potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, stanoveným na základě vývoje portfolia. Výše opravných položek 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 8). Bližší popis je uveden v bodě 39 b přílohy.

Nedobytné úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou odpisovány individuálně do nákladů banky se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“ (viz bod 8) ve výkazu zisku a ztráty. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je banka pořídila, a podle investiční strategie banky. V souladu se svým záměrem banka zařazuje cenné papíry do tří portfolií – do portfolia cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů, do portfolia cenných papírů k obchodování 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 banky 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 přes výsledovku nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů.

Cenné papíry na prodej

Cenné papíry na prodej jsou cenné papíry držené bankou 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“.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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 26) nebo „Závazky ke klientům“ (viz bod 27). 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 17) nebo „Pohledávky za klienty“ (viz bod 18).

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („short sales“) je nákup a prodej do 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 31).

U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ (viz bod 7) nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ (viz bod 7).

Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Bankou 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 7).

Vlastní dluhové cenné papíry pořízené bankou 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 11). O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

Finanční deriváty

Banka 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. Banka 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 35b) a „Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou“ (viz bod 35b). Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních operací“ (viz bod 11), 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.

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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik banky, 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.

V případech, kdy zajišťovací deriváty nesplňují podmínku efektivnosti zajištění, jsou přeraženy do obchodního portfolia. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou účtovány jako Čistý zisk/ztráta z finančních operací (viz bod 11).

Převážná většina finančních derivátů Banky 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 11).

Podřízený dluh

Podmínky podřízenosti úvěru jsou upraveny následujícím způsobem:

- (a) V případě prohlášení konkurzu na majetek Banky 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 banky převyší úhrnnou výši nepodřízených nároků všech konkurzních věřitelů banky (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 banky 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 banky, který převyšuje úhrnnou výši nepodřízených nároků všech konkurzních věřitelů banky; a
- (b) v případě vstupu banky 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 banky.

(g) Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízené podniky se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody s jiným společníkem nebo může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob ve statutárních nebo dozorčích orgánech společnosti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní 20 až 50 % základního kapitálu nebo tento vliv uplatňuje zástupcem ve statutárním orgánu společnosti, účastí při tvorbě politiky společnosti, významnými operacemi mezi společností a bankou,

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

výměnou řídících pracovníků společnosti bankou, přístupem k podstatným technickým informacím společnosti.

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 o založení společně řízeného podniku. Společně řízený podnik má samostatnou právní subjektivitu.

Ke dni sestavení účetní závěrky nebo mezitímní účetní závěrky banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem nebo společně řízených podniků. Snížení hodnoty účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou investice. Zpětně ziskatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků. Snížení hodnoty účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je zachyceno prostřednictvím opravných položek.

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

(h) 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 13) 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 Banka 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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 Banky 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 13). 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 snižena 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 13).

Opravy a údržba majetku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné provozní náklady“ (viz bod 13) v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

(i) Rezervy

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

Rezervy na záruky a ostatní mimobilanční úvěrové pohledávky

Banka 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 13).

(j) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou 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 31) jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(k) 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 37 přílohy k 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(l) 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 11), vyjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účastech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu na prodej, které jsou součástí změny reálné hodnoty a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly nejsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

(m) 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.

5. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2005

K datu schválení této 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 účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Dle odhadu Banky 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.

6. POZNÁMKY 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 (IFRS). Přejít na IFRS byl zachycen podle IFRS 1 - První aplikace IFRS.

Banka poprvé sestavila svou účetní závěrku podle standardů IFRS k 31.12.2005. Poslední účetní závěrka podle českých účetních předpisů (CAS) byla sestavena za rok 2004 a datum přechodu na standardy IFRS je 1. leden 2004.

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 účetní závěrky připravené dle standardů IFRS. Standard IFRS 1 vyžaduje, až na malé výjimky, ve většině oblastí použití se zpětnou platností.

V souladu s požadavky standardu IFRS 1 Banka v uvádí informace o povaze hlavních úprav, které vyplynuly z přechodu na standardy IFRS, a které byli promítnuty do otevírací bilance sestavené k 1.1.2004 tak, aby srovnatelné období vykazované v účetní závěrce bylo v souladu se standardy IFRS.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Odsouhlasení vlastního kapitálu k 1. lednu 2004 (datum přechodu na standardy IFRS)

v tis. Kč	Bod	k 1.1.2004 (datum přechodu)		
		Předchozí balance CAS	Efekt z přechodu na IFRS	Otevírací balance IFRS
Vlastní kapitál		2 902 658		2 897 112
- Základní kapitál	32	2 500 000	0	2 500 000
- Kapitálové fondy		117 817	0	117 817
- Rezervní fondy		66 014	0	66 014
- Nerozdělený zisk		0	0	0
- Fond z přecenění		0	0	0
- Zisk za účetní období končící k 31.12.2003		218 827	(5 546)	213 281

Úprava vyplývající z přechodu Banky na IFRS v účetním období představují úpravy výnosů z poplatků přijatých v souvislosti s poskytnutým úvěrům v roce 2003. Tyto poplatky vstupují do efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy” (viz bod 7).

Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou vykazovány jako neoddělitelná součást skutečného výnosu z finančního nástroje (poskytnutého úvěru). Podle CAS byl výnos z poplatků z poskytnutého úvěru zaúčtován do výnosů jednorázově při poskytnutí úvěru. Dopad ze změny v postupu účtování o poplatcích vyplývajících z přechodu na IFRS způsobil snížení položky nerozdělený zisk k 1. lednu 2004 o 5 546 tis. Kč a dále snížení položky zisku účetního období končícího k 31.12.2004 o 7 458 tis. Kč.

Banka dále neprovedla další změny vyplývající z přechodu na standardy IFRS, a to z důvodu možnosti nebo povinnosti uplatnit výjimku v souladu s ustanovením standardu IFRS 1 nebo z důvodu nevýznamnosti takovýchto úprav.

Odsouhlasení zisku za účetní období končící 31.12.2004 (datum sestavení poslední závěrky podle CAS) a výsledku hospodaření za rok 2004

v tis. Kč	Bod	K 31.12.2004 (datum sestavení poslední závěrky podle CAS)		
		Předchozí balance CAS	Efekt z přechodu Na IFRS	Otevírací balance IFRS
Vlastní kapitál				
- Základní kapitál	32	2 500 000	0	2 500 000
- Kapitálové fondy		117 817	0	117 817
- Rezervní fondy		76 955	0	76 955
- Nerozdělený zisk		207 886	(5 546)	202 340
- Fond z přecenění		0	(58)	(58)
- Zisk za účetní období		302 125	(7 402)	294 723

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků		
z pohledávek za bankami	596 131	523 504
z pohledávek za klienty	2 088 166	1 818 400
z finančních derivátů jiných než v obchodním portfoliu	5 667	4 937
z cenných papírů s pevným výnosem	34 038	98 620
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	2 724 002	2 445 461
Náklady na úroky		
z vkladů bank	(168 181)	(291 288)
z vkladů klientů	(535 387)	(516 595)
z emitovaných cenných papírů	(215 187)	(199 249)
z podřízených závazků	(46 100)	(44 004)
z finančních derivátů jiných než v obchodním portfoliu	(14 924)	(18 536)
Náklady a podobné náklady celkem	(979 779)	(1 069 672)
Čisté úrokové výnosy	1 744 223	1 375 789

8. ZTRÁTA ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK

tis. Kč	2005	2004
Změna hodnoty opravných položek na úvěry		
Tvorba opravných položek	(801 624)	(464 157)
Rozpuštění opravných položek	476 423	317 761
Použití (odpis)	(46 307)	(54 831)
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	(369 354)	(201 227)

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku	432 467	236 391
z poskytování úvěrů a záruk	310 975	215 693
z operací s cennými papíry	38 732	30 041
z devizových operací	17 633	16 717
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	27 035	20 287
z ostatních bankovních služeb	7 209	153 771
Výnosy z poplatků a provizí celkem	834 051	672 900
Náklady na poplatky a provize		
z platebního styku	(92 995)	(9 091)
z přijímání úvěrů a záruk	(24 304)	(58 420)
z operací s cennými papíry	(14 390)	(8 740)
z devizových operací	(2 272)	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(1 433)	(1 190)
z ostatních bankovních služeb	(62 372)	(79 676)
Náklady na poplatky a provize celkem	(197 766)	(156 497)

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z účastí s podstatným vlivem	16 250	12 030
Výnosy z ostatních akcií a podílů	682	0
Celkem	16 932	12 030

11. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
z operací s deriváty	(37 122)	(59 750)
z devizových operací	413 521	393 426
z operací s cennými papíry	17 929	51 186
Celkem	394 328	384 862

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Provozní výnosy z nebankovní činnosti	9 168	12 090
Ostatní	6 950	6 508
Celkem	15 758	18 598

13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Mzdové náklady (bod 14)	(915 118)	(806 979)
Provozní náklady:	(785 998)	(729 110)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(211 688)	(219 020)
Kancelářské potřeby	(15 523)	(16 912)
Náklady spojené s IT podporou	(218 392)	(116 357)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(14 600)	(67 488)
Náklady spojené s reklamou	(139 797)	(135 708)
Pojištění depozit a obchodů	(41 505)	(71 656)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(83 520)	(40 271)
Ostatní administrativní náklady (školení, pohonné hm., transport peněz apod.)	(60 973)	(61 698)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 22 a 23)	(192 931)	(168 038)
Zisk / ztráta z převodu hmotného a nehmotného majetku	1 172	0
Ztráta ze znehodnocení hmotného majetku (bod 23.)	(1 904)	0
Ostatní provozní náklady	(37 549)	(10 017)
Celkem	(1 932 328)	(1 714 144)

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Mzdy a platy	(655 814)	(579 612)
Sociální a zdravotní pojištění	(233 170)	(204 817)
Ostatní náklady na zaměstnance	(26 134)	(22 550)
Celkem (bod 13)	(915 118)	(806 979)
z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(20 934)	(17 905)
ostatním členům vedení	(84 555)	(70 263)
Celkem	(105 489)	(88 168)

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

	2005	2004
Zaměstnanci	1 114	1 102
Členové představenstva banky	5	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	47	44

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Náklad z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2005	2004
Daň z příjmů splatná	(184 075)	(132 807)
Daňový nedoplatek za minulé účetní období	(1 709)	(5 923)
Rozpuštění rezervy za minulé účetní období	16 464	18 997
Rezerva na daňový doměrek	(7 500)	0
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	52 476	7 144
Daň celkem	(124 344)	(112 588)

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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)	495 215	414 060
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	682	653
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně (2005: 26%, 2004: 28%)	(128 756)	(115 936)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(102)	(98)
Výnosy nepodléhající zdanění	49 457	33 506
Daňově neodčitatelné náklady	(104 806)	(51 516)
Slevy a zápočty	132	1 237
Daňová povinnost za účetní období	(184 075)	(132 807)
Nedoplatek na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(1 709)	(5 922)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	16 464	18 997
Rezerva na daňový doměrek	(7 500)	0
Odložená daň	52 476	7 144
Daň z příjmů celkem	(124 344)	(112 588)
Efektivní sazba daně	25,07%	27,15%

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%)	(183 973)	(132 709)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(102)	(98)
Daňová povinnost za účetní období	(184 075)	(132 807)
Doměrky daně z příjmu z minulých let	(7 500)	0
Zálohové platby na daň z příjmu	117 578	65 932
Závazek z titulu daně z příjmu celkem	73 997	66 875

16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2005	2004
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	1 133 839	951 367
Účty u centrálních bank	16 497	106 116
Povinné minimální rezervy u ČNB	765 932	809 484
Celkem (viz bod 33)	1 916 268	1 866 967

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Kategorie pohledávek za bankami

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

tis. Kč	2005	2004
Vklady u bank	472 218	237 849
Termínované vklady u bank	10 231 663	12 273 317
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	13 342 794	9 741 980
Celkem	24 046 675	22 253 146

(b) Repo a reverzní repo transakce

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

V rámci reverzních repo transakcí Banka 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).

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky z běžných účtů	3 270 714	2 827 157
Termínované úvěry	35 032 125	27 660 386
Hypoteční úvěry	8 193 619	5 405 584
Nakoupené úvěry	0	5 509
Ostatní	844 635	0
Celkem	47 341 093	35 898 636

Banka 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	214 980	400 339
Úvěry právníkům osobám	35 660 074	30 005 212
Úvěry fyzickým osobám	11 055 706	5 493 085
Malé a střední podniky (SME)	390 003	0
Ostatní	20 330	0
Celkem	47 341 093	35 898 636

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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	Nemovitos ti	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	201 570	66 460	717 716
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	0	220 281	565 794
Výrobní sektor	225 896	278 377	126 373	2 477 312	1 234 225	2 417 435	193 495	2 652 502	1 463 010	11 068 625
Z toho:										
- potravinářský průmysl	162 542	16 502	16 083	309 031	273 883	392 576	10 000	615 196	299 798	2 095 612
- oděvní průmysl	62	16 751	0	268 433	48 886	101 383	0	56 265	2 470	494 249
- chemický a farmaceutický průmysl	0	0	13 880	37 178	108 581	404 549	0	452 274	263 041	1 279 504
- výroba nekovových výrobků – sklo	0	1 000	0	107 832	500 253	3 200	183 495	87 510	353	883 644
- kovové konstrukce	19 524	25 373	90 478	508 643	97 280	594 965	0	287 611	140 367	1 764 240
- počítačový průmysl	400	104 230	0	346 268	71 580	252 140	0	327 786	112 543	1 214 946
Dodávky elektřiny, plynu a vody	612 311	2 972	1 410	50 941	99 719	27 751	0	609 657	177 259	1 582 021
Stavebnictví	1 000	17 095	0	258 444	54 337	148 354	0	85 540	80 244	645 014
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	492 454	164 032	86 722	702 714	1 465 930	731 753	0	463 126	687 398	4 794 130
Hotely a veřejné stravování	141 514	6 960	0	793 288	4 001	37 092	0	0	22 216	1 005 070
Doprava, skladování a komunikace	0	0	3 899	82 386	156 017	81 293	0	140 641	20 205	484 440
Zprostředkování finančních služeb	793 135	0	1 232 963	22 806	81 850	3 471	0	613 802	870 774	3 618 801
Nemovitosti	1 198 741	62 566	452 398	4 662 099	1 062 789	935 848	78 654	901 694	1 777 873	11 132 662
Vládní sektor; povinné sociální zabezpečení	297	0	0	190 088	0	574	0	23 461	6 364	220 784
Školství	0	0	0	576	0	8 649	0	2	299	9 525
Zdravotnictví a sociální sféra	0	26 470	0	17 945	10 026	100 500	0	106	57 629	212 677
Ostatní obecní, sociální a osobní služby	8 205	6 320	12 634	446 992	36 667	78 054	10 483	19 626	86 373	705 354
Domácnosti (živnosti)	2 137	0	0	6 733 695	329	287	37 439	92	3 804 327	10 578 307
Zahraniční organizace a úřady	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	3 802 075	642 148	1 919 333	16 691 658	4 236 575	4 676 703	320 072	7 538 461	9 340 710	47 341 093

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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	367 326	135 452	953 718
Rybolov	0	0	0	145	0	0	0	0	61	207
Těžební průmysl, lomy	0	0	0	7 520	0	0	0	6 514	619	14 654
Výrobní sektor	26 612	256 883	159 726	1 336 507	165 231	48 989	0	2 530 528	3 276 361	7 800 838
Z toho:										
- 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	403 907
- chemický a farmaceutický průmysl	0	0	15 245	14 917	0	0	0	646 109	128 477	804 749
- 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	70 723	48 602	381 783
Stavebnictví	9 245	10 211	579	261 336	5 523	0	0	61 836	48 133	396 862
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	559 246	61 756	106 062	532 465	109 030	0	0	747 036	1 439 175	3 554 770
Hotely a veřejné stravování	6 636	4 299	0	275 472	0	0	0	0	14 178	300 584
Doprava, skladování a komunikace	0	0	410	349 459	3 000	0	0	166 713	160 906	680 489
Zprostředkování finančních služeb	22 000	0	245 576	5 629	0	0	0	129 207	3 452 740	3 855 151
Nemovitosti	184 262	20 064	873 317	4 250 788	49 358	0	0	3 083 656	2 965 820	11 427 264
Vládní sektor; povinné sociální zabezpečení	0	0	0	215 921	4	0	0	28 900	13 705	258 529
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	275 295	219 146	885 933
Domácnosti (živnosti)	3 279	0	0	3 722 952	1 117	0	54 485	206	1 403 049	5 185 088
Zahraniční organizace a úřady	0	0	0	0	0	0	0	0	12	12
Celkem	844 716	436 190	1 422 289	11 805 606	455 074	49 002	54 485	7 490 555	13 340 719	35 898 636

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(d) Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	43 629 095	35 146 096
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	47 341 094	35 898 636

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

Banka 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 „Úvěrů a pohledávek 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 Banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní celkové hodnotě 8 426 509 tis. Kč, z toho podíl Banky 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 Banky 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.

19. OPRAVNÉ POLOŽKY K POSKYTNUTÝM ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

tis.Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
Stav k 1.1.2004	(645 230)	(49 726)	(694 956)
Tvorba	(315 986)	(143 239)	(459 225)
Rozpuštění	216 111	46 819	262 930
Použití (odpis)	60 199	0	60 119
Stav k 31.12. 2004	(684 906)	(146 146)	(831 052)
Stav k 1.1.2005	(684 906)	(146 146)	(831 052)
Tvorba	(502 789)	(292 756)	(795 545)
Rozpuštění	387 147	41 970	429 117
Použití (odpis)	46 307	0	46 307
Stav k 31.12. 2005	(754 241)	(396 932)	(1 151 173)

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. CENNÉ PAPÍRY

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

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	536
Celkem	2 283 531	2 137 805

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

Banka 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

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

Banka 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).

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI

(a) Majetkové účasti

tis. Kč	
Majetkové účasti k 1.1.2004	258 276
Změna opravných položek	15 000
Tvorba opravných položek	0
Rozpuštění opravných položek	15 000
Majetkové účasti k 31.12.2004	273 276
Akvizice majetkových účastí (viz 21 b)	40 884
Změna opravných položek (viz 21 d)	(10 000)
Tvorba opravných položek	(20 000)
Rozpuštění opravných položek	10 000
Majetkové účasti k 31.12.2005	304 160

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(b) Dceřinné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)

tis. Kč Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál	Ostatní kapitál	Podíl na vlastním	Podíl na hlasovacím	Účetní
MB Leasing a.s.	Mladá Boleslav, T.G. Masaryka 1076	60 000	(72 112)	100%	100%	40 884 (20 000)
Opravné položky						
Celkem k 31.12.2005						20 884

MB Leasing a.s. – předmět podnikání:

- Koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, pronájem motorových vozidel, pronájem průmyslového zboží, zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb, pronájem a půjčování věcí movitých.

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

tis. Kč Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál	Ostatní kapitál	Podíl na vlastním	Podíl na hlasovacím	Účetní
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	610 948	25%	25%	258 088
Celkem k 31.12.2005						258 088
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.		650 000	572 658	25%	25%	258 088
Celkem k 31.12.2004						258 088

Raiffeisen stavební spořitelna a.s. – předmět podnikání:

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

(d) Společně řízené společnosti

tis. Kč Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál	Ostatní kapitál	Podíl na vlastním	Podíl na hlasovacím	Účetní
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4	50 000	132 175	50%	50%	25 188
Opravné položky						0
Celkem k 31.12.2005						25 188
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.		50 000	61 899	50%	50%	25 188
Opravné položky						(10 000)
Celkem k 31.12.2004						15 188

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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

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

22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2004	169 127	84 521	253 648
Přírůstky	111 155	61 200	172 355
Ostatní změny	348	(39)	309
Úbytky	0	(132 765)	(132 765)
K 31. prosinci 2004	280 630	12 917	293 547
K 1. lednu 2005	280 630	12 917	293 547
Přírůstky	42 483	69 810	112 293
Ostatní změny	0	0	0
Úbytky	(24 247)	(40 746)	(64 993)
K 31. prosinci 2005	298 866	41 981	340 847
Oprávky a opravné položky			
K 1. lednu 2004	(102 275)	0	(102 275)
Roční odpisy	(58 589)	0	(58 589)
K 31. prosinci 2004	(160 864)	0	(160 864)
K 1. lednu 2005	(160 864)	0	(160 864)
Roční odpisy	(27 957)	0	(27 957)
K 31. prosinci 2005	(188 821)	0	(188 821)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2004	119 766	12 917	132 683
k 31. prosinci 2005	110 044	41 981	152 025

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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 HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokonče né investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2004	265 641	103 569	443 471	63 359	876 040
Přírůstky	16 598	10 989	74 079	91 162	192 828
Ostatní změny	540	9 166	(10 049)	10	(333)
Úbytky	(16 903)	(2 009)	(15 961)	(111 819)	(146 692)
K 31. prosinci 2004	265 876	121 715	491 540	42 712	921 843
K 1. lednu 2005	265 876	121 715	491 540	42 712	921 843
Přírůstky	1 321	5 479	82 266	26 699	115 765
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	(458)	(1 601)	(16 807)	(39 481)	(58 347)
K 31. prosinci 2005	266 739	125 593	556 999	29 930	979 261
Oprávký a opravné položky					
K 1. lednu 2004	(80 865)	(73 966)	(295 764)	0	(450 595)
Roční odpisy	(12 567)	(14 039)	(55 953)	0	(82 559)
Znehodnocení	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2004	(93 432)	(88 005)	(351 717)	0	(533 154)
K 1. lednu 2005	(93 432)	(88 005)	(351 717)	0	(533 154)
Roční odpisy	(22 732)	(13 601)	(83 820)	0	(120 153)
Znehodnocení	(1 904)	0	0	0	(1 904)
K 31. prosinci 2005	(118 068)	(101 606)	(435 537)	0	(655 211)
Zůstatková cena					
k 31. prosinci 2004	172 444	33 710	139 823	42 712	388 689
k 31. prosinci 2005	148 671	23 987	121 462	29 930	324 050

Položka „Znehodnocení“ představuje snížení hodnoty majetku k technickému zhodnocení pronajatých budov, u kterých má Banka 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

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

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. 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%).

Čistá odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2005	2004
Stav k 1.1. 2005	24 399	17 254
Změna stavu za období - výnos	52 476	7 145
Čistá odložená daňová pohledávka k 31.12.2005	76 875	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
Ztráty z derivátů	57 686	0
Celkem odložená daňová pohledávka	76 875	24 399

Celkem odložený daňový závazek	0	0
---------------------------------------	----------	----------

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)	320 312	93 843
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	76 875	24 399
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně	(1 877)	(345)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů	54 352	7 488
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem	52 476	7 144

25. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky z titulu nepřímých daní	1 436	0
Pohledávky z nebankovní činnosti	96 178	111 100
Časové rozlišení	4 374	1 585
Ostatní	47 165	16 802
Celkem	149 153	129 487

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2005	2004
Splatné na požádání	1 640 320	132 738
Termínované vklady u bank	10 650 103	3 427 198
Do 3 měsíců	5 445 191	2 310 254
Od 3 měsíců do 1 roku	946 012	456 733
Od 1 roku do 5 let	4 258 900	355 252
Nad 5 let	0	304 959
Celkem	12 290 423	3 559 936

27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2005	2004
Závazky splatné na požádání	35 444 433	34 151 726
Termínované závazky se splatností	12 510 407	10 277 482
Závazky s výpovědní lhůtou	242 850	287 441
Ostatní	108 534	127 023
Celkem	48 306 224	44 843 672

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Vládní sektor	6 450 990	8 304 635
Vklady právnických osob	21 435 499	17 329 750
Vklady fyzických osob	19 978 675	19 209 287
Středně velké podniky (SME)	441 060	0
Celkem	48 306 224	44 843 672

28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

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

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč								
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná do 1 roku
				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

29. 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.

K datu 31.12.2005 byla nominální hodnota podřízeného dluhu 1 376 722 tis. Kč.

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.

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	35 603	55 603
Tvorba rezerv	0	0	19 000	0	19 000
Použití rezerv	0	0	(19 000)	0	(19 000)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	(19 119)	(19 119)
31.12.2004	0	1 000	19 000	16 484	36 484
1.1.2004	0	1 000	19 000	16 484	36 484
Tvorba rezerv	6 646	0	17 104	9 276	33 026
Použití rezerv	0	(1 000)	(19 000)	0	(20 000)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	0	0	0	(16 464)	(16 464)
31.12.2005	6 646	0	17 104	9 296	33 046

K 31. prosinci 2005 činí zůstatek rezervy 33 046 tis. Kč (2004: 36 000 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.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Banka posoudila k 31. prosinci soudní spory vedené proti bance. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje v roce 2005 rezervu na tyto spory ve výši 6 646 tis. Kč. V případě probíhajících právních sporů Banka nezveřejňuje detaily jednotlivých sporů, neboť zveřejnění by mohlo v konečném důsledku ovlivnit konečný výsledek sporů a poškodit tak zájmy banky.

31. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Závazky z nebankovní činnosti	404 055	277 739
Výdaje příštích období	11 570	0
Výnosy příštích období	10 335	10 345
Vypořádací a uspořádací účet clearingů	505 839	156 164
Ostatní	105 163	334 276
Celkem	1 036 962	778 524

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.

32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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 po 10 tis. Kč (v ks)	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Rakousko	127 500	1 275 000	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	62 500	625 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	60 000	600 000	24
		250 000	2 500 000	100

33. 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	K 31.12.2005	K 31.12.2004
Peněžní prostředky a nostro účty u ČNB (viz bod 16)	1 916 268	1 866 967
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	837 898	1 106 040
Nostro účty u finančních institucí (viz bod 17)	472 218	237 849
Povinné minimální rezervy	(765 932)	(809 944)
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	2 460 452	2 400 912

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

34. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

(a) Soudní spory

Banka 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, Banka vykazuje rezervy (viz bod 30) na tyto spory ve výši 6 646 tis. Kč. Banka ke zbývajícím soudním sporům nevytvořila žádnou rezervu, neboť nejsou významné.

Banka k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Na základě posouzení jednotlivých významných sporů z hlediska třetích stran se Banka 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	6 293 481	5 425 289
Závazky ze záruk	4 576 263	4 395 527
Akreditivy a finanční záruky	986 719	147 859
Celkem	11 856 463	9 968 675
Celkem	12 257 098	10 175 717

(c) Dohody o refinancování

Banka 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).

35. 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	221 100	338 462
Nástroje k obchodování		
Cross-currency swapy	526 880	317 728
Měnové forwardy a swapy	14 148 762	9 866 092
Úrokové swapy (IRS)	27 679 015	11 214 252
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	227 101 849	163 574 639
Finanční deriváty – Smluvní částky celkem	227 322 949	163 913 101

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(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)	0	(11 142)
Nástroje k obchodování				
Cross-currency swapy	24 622	(24 322)	13 029	(12 476)
Měnové forwardy a swapy	131 244	(174 343)	349 432	(239 208)
Úrokové swapy (IRS)	153 239	(246 311)	92 066	(133 294)
Úrokové forwardy (FRA)	111 836	(139 819)	194 730	(200 790)
Opční kontrakty (nákup)	83 123	0	64 994	0
Opční kontrakty (prodej)	0	(79 959)	0	(64 892)
Nástroje k obchodování celkem	504 064	(664 754)	705 128	(650 660)
Finanční deriváty – Reálná hodnota celkem	504 064	(668 818)	714 251	(661 802)

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů

tis. Kč	Do 1	Od 1 roku	Nad	Celkem
	roku	do 5 let	5 let	
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	430 986	0	526 880
Měnové forwardy a swapy	14 111 262	37 500	0	14 148 762
Úrokové swapy (IRS)	13 650 000	13 381 479	647 536	27 679 015
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	55 816 744	647 536	227 101 849
Finanční deriváty celkem	170 858 669	55 816 744	647 536	227 322 949
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	317 728	0	317 728
Měnové forwardy a swapy	9 572 998	293 094	0	9 866 092
Úrokové swapy (IRS)	500 000	9 369 537	1 344 715	11 214 252
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	61 587 869	1 344 715	163 574 639

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Finanční deriváty celkem	100 746 817	61 821 569	1 344 715	163 913 101
--------------------------	-------------	------------	-----------	-------------

36. MIMOBILANČNÍ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Banka 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

37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Geografické oblasti

Banka 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
- 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 250 000 tis. 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. podílnictví, 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.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

k 31. prosinci 2005 tis. Kč	Retail banking	SME banking	Corporate banking	Ostatní	Celkem
Výnosy mimo segmentu (externí výnosy)	664 427	473 547	1 205 164	415 492	2 758 630
Celkové hrubé výnosy	664 427	473 547	1 205 164	415 492	2 758 630
Zisk segmentu	(319 184)	759	579 039	172 054	432 668
Ostatní výnosy				63 176	63 176
Zdanění				(124 344)	(124 344)
Hospodářský výsledek					371 500
<i>Další informace</i>					
Průměrná aktiva podle segmentů	6 880 194	2 825 217	32 025 403	30 163 492	71 894 306
Průměrná aktiva celkem	6 880 194	2 825 217	32 025 403	30 163 492	71 894 306
Průměrné cizí zdroje podle segmentů	19 287 977	8 747 749	24 151 282	16 533 921	68 720 929
Průměrná pasiva celkem	19 287 977	8 747 749	24 151 282	16 533 921	68 720 929
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	241 217	38 928	152 785	(63 576)	369 354
k 31. prosinci 2004 tis. Kč	Retail banking	SME banking	Corporate banking	Ostatní	Celkem
Výnosy mimo segmentu (externí výnosy)	505 243	368 400	997 979	434 313	2 305 935
Celkové hrubé výnosy	505 243	368 400	997 979	434 313	2 305 935
Zisk segmentu	(354 919)	(14 419)	432 130	271 904	334 696
Ostatní výnosy				76 454	76 454
Zdanění				(112 588)	(112 588)
Hospodářský výsledek					294 723
<i>Další informace</i>					
Průměrná aktiva podle segmentů	3 879 638	1 608 178	28 817 282	30 773 230	65 078 328
Průměrná aktiva celkem	3 879 638	1 608 178	28 817 282	30 773 230	65 078 328
Průměrné cizí zdroje podle segmentů	17 763 753	7 953 690	21 672 632	14 784 795	62 174 870
Průměrná pasiva celkem	17 763 753	7 953 690	21 672 632	14 784 795	62 174 870
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	93 716	29 134	136 094	(57 717)	201 227

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38 (c)).

Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

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							
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 916 268	0	0	0	0	0	1 916 268
Pohledávky za bankami	472 218	17 225 535	2 556 199	3 792 723	0	0	24 046 675
Úvěry a pohledávky za klienty	0	12 515 385	10 183 780	12 785 290	8 585 924	3 270 714	47 341 093
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	0	(1 151 173)	(1 151 173)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	504 064	504 064
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	304 160	304 160
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	152 025	152 025
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	324 050	324 050
Odložená daňová pohledávka	0	0	76 875	0	0	0	76 875
Ostatní aktiva	0	42 133	495	237	0	106 288	149 153
Celkem	2 388 486	30 624 165	12 921 386	17 697 758	8 682 516	3 632 410	75 946 721
Závazky vůči bankám	1 640 320	5 445 191	946 012	4 258 900	0	0	12 290 423
Závazky vůči klientům	35 444 432	11 374 599	1 194 544	183 186	929	108 534	48 306 224
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	668 818	668 818
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	73 997	0	0	0	73 997
Rezervy	0	0	33 046	0	0	0	33 046
Podřízené dluh	0	0	0	0	0	1 397 269	1 397 269
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	1 036 962	1 036 962
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	3 533 310	3 533 310
Celkem	37 084 752	20 954 941	4 442 280	6 718 659	1 196	6 744 893	75 946 721
Gap	(34 696 266)	9 669 224	8 479 106	10 979 099	8 681 320	(3 112 483)	0
Kumulativní gap	(34 696 266)	(25 027 042)	(16 547 936)	(5 568 837)	3 112 483	0	0

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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 2004							
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 866 967	0	0	0	0	0	1 866 967
Pohledávky za bankami	237 848	19 298 757	2 715 897	11	633	0	22 253 146
Úvěry a pohledávky za klienty	2 827 157	11 040 783	8 301 825	8 341 796	5 387 075	0	35 898 636
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	0	(831 052)	(831 052)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	714 251	714 251
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	536	536
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	273 276	273 276
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	132 683	132 683
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	388 689	388 689
Odložená daňová pohledávka	0	0	24 399	0	0	0	24 399
Ostatní aktiva	0	10 267	308	158	0	118 754	129 487
Celkem	4 931 972	31 510 251	11 327 823	8 757 869	5 523 148	937 224	62 988 287
Závazky vůči bankám	132 738	2 310 254	456 733	355 252	304 959	0	3 559 936
Závazky vůči klientům	34 151 726	9 598 839	803 686	161 471	926	127 024	44 843 672
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	661 802	661 802
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	66 875	0	0	0	66 875
Rezervy	0	0	0	0	0	36 484	36 484
Podřízené dluh	0	0	0	0	0	1 282 349	1 282 349
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	778 524	778 524
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	3 191 777	3 191 777
Celkem	34 284 464	16 066 436	2 504 080	3 749 462	305 885	6 077 960	62 988 287
Gap	(29 352 492)	15 443 815	8 823 743	5 008 407	5 217 263	(5 140 736)	0
Kumulativní gap	(29 352 492)	(13 908 677)	(5 084 934)	(76 527)	5 140 736	0	0

Úrokové riziko

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

Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků 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.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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	1 916 268	0	0	0	0	1 916 268
Pohledávky za bankami	21 457 437	2 589 238	0	0	0	24 046 675
Úvěry a pohledávky za klienty	31 395 810	5 102 106	7 675 648	159 707	1 856 649	46 189 920
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	504 064	504 064
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 162 771	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	304 160	304 160
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	152 025	152 025
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	324 050	324 050
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	76 875	76 875
Ostatní aktiva	0	0	0	0	149 153	149 153
Celkem	55 932 286	8 078 560	8 191 738	376 430	3 367 708	75 946 721
Závazky vůči bankám	11 300 423	990 000	0	0	0	12 290 423
Závazky vůči klientům	46 942 597	1 316 493	41 276	5 858	0	48 306 224
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	668 818	668 818
Emitované dluhové cenné papíry	4 507 732	1 999 360	2 099 580		0	8 606 672
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	73 997	73 997
Rezervy	0	0	0	0	33 046	33 046
Podřízené dluh	1 397 269	0	0	0	0	1 397 269
Ostatní pasiva	0	0	0	0	1 036 962	1 036 962
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 533 308	3 533 310
Celkem	64 148 022	4 305 853	2 140 856	5 858	5 346 131	75 946 721
Současný gap	(8 215 735)	3 772 707	6 050 882	370 572	(1 978 423)	0
Kumulativní gap	(8 215 735)	(4 443 029)	1 607 853	1 978 425	0	0

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 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 866 967	0	0	0	0	1 866 967
Pohledávky za bankami	19 536 606	2 715 897	10	633	0	22 253 146
Úvěry a pohledávky za klienty	21 826 029	4 978 274	3 901 580	525 249	3 836 452	35 067 584
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	714 251	714 251
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	536	536
Majetkové účasti	0	0	0	0	273 276	273 276
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	132 683	132 683
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	388 689	388 689
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	24 399	24 399
Ostatní aktiva					129 488	129 487
Celkem	44 754 900	8 052 493	3 916 887	624 147	5 639 861	62 988 287
Závazky vůči bankám	2 442 992	456 733	355 252	304 959	0	3 559 936
Závazky vůči klientům	43 877 589	803 686	161 471	926	0	44 843 672
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	661 802	661 802
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	66 875	66 875
Rezervy	0	0	0	0	36 484	36 484
Podřízené dluh	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Ostatní pasiva	0	0	0	0	778 524	778 524
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 191 777	3 191 777
Celkem	52 924 440	1 429 306	3 591 706	305 885	4 736 950	62 988 287
Současný gap	(8 169 540)	6 623 187	325 181	318 262	902 911	0
Kumulativní gap	(8 169 540)	(1 546 353)	(1 221 172)	(902 910)	0	0

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38(c)).

Měnové riziko

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

tis. Kč	EUR	USD	SKK	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	149 417	95 946	10 569	1 565 776	94 560	1 916 268
Pohledávky za bankami	5 710 333	5 228 915	17 501	12 705 138	384 788	24 046 675
Úvěry a pohledávky za klienty	7 118 218	538 172	358 576	39 188 331	137 796	47 341 093
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	(1 151 173)	(1 151 173)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	504 064	504 064
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	304 160	0	304 160
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	152 025	0	152 025
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	324 050	0	324 050
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	76875	0	76 875
Ostatní aktiva	0	0	0	149 153	0	149 153
Celkem	13 160 332	5 863 348	386 646	56 566 360	(29 965)	75 946 721
Závazky vůči bankám	6 990 497	59 080	153 153	5 042 529	45 164	12 290 423
Závazky vůči klientům	6 267 135	2 243 225	99 500	39 470 569	225 795	48 306 224
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	668 818	668 818
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	73 997	0	73 997
Rezervy	0	0	0	33 046	0	33 046
Podřízené dluh	1 397 269	0	0	0	0	1 397 269
Ostatní pasiva	60 255	0	176	975 652	879	1 036 962
Vlastní kapitál	0	0	0	3533310	0	3 533 310
Celkem	15 792 135	2 474 103	252 829	56 420 515	1 007 139	75 946 721
Čistá devizová pozice	(2 631 803)	3 389 245	133 817	145 845	(1 037 104)	0

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

tis. Kč	EUR	USD	SKK	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	186 097	60 546	15 774	1 530 619	73 931	1 866 967
Pohledávky za bankami	1 710 615	2 540 029	97 312	17 657 925	247 265	22 253 146
Úvěry a pohledávky za klienty	4 522 497	631 361	12 597	30 487 133	245 048	35 898 636
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám za klienty	0	0	0	0	(831 052)	(831 052)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	714 251	714 251
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	249	287	0	0	0	536
Majetkové účasti	0	0	0	273 276	0	273 276
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	132 683	0	132 683
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	388 689	0	388 689
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	24 399	0	24 399
Ostatní aktiva	0	0	0	129 487	0	129 487
Celkem	6 613 064	3 232 185	125 683	52 567 912	449 443	62 988 287
Závazky vůči bankám	1 264 991	238 936	0	2 052 269	3 740	3 559 936
Závazky vůči klientům	4 506 893	2 002 719	64 580	38 052 018	217 462	44 843 672
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	661 802	661 802
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	66 875	0	66 875
Rezervy	0	0	0	36 484	0	36 484
Podřízené dluh	1 282 349	0	0	0	0	1 282 349
Ostatní pasiva	220 742	0	2 011	544 306	11 465	778 524
Vlastní kapitál	0	0	0	319 177	0	3 191 777
Celkem	7 641 345	2 443 707	66 591	51 860 391	976 253	62 988 287
Čistá devizová pozice	(1 028 281)	788 478	59 092	707 521	(526 810)	0

Reálné hodnoty finančních nástrojů

tis. Kč	2005		2004	
Aktiva	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Pohledávky za bankami	24 046 675	24 046 338	22 253 147	22 286 067
Úvěry a pohledávky za klienty	47 341 093	48 065 654	35 898 636	36 367 786
Pasiva				
Závazky vůči bankám	12 290 423	12 207 068	3 559 936	3 565 895
Závazky vůči klientům	48 306 224	48 299 956	44 843 672	44 837 697
Emitované dluhové cenné papíry	8 606 672	8 747 024	8 566 868	8 632 144
Podřízené dluh	1 397 269	1 499 618	1 282 349	1 390 253

(c) Metody řízení rizik

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

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

Úroková rizika

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

Banka 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 banky jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 procent.

	K 30. prosinci 2005	Průměr 2005	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004
tis. Kč				
VaR akciových nástrojů	915	592	808	94

Stresové testování

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

Operační riziko

Operační riziko je v souladu s direktivou Basel II definováno jako riziko ztráty banky vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí. Banka 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 Banka hodlá používat pro výpočet kapitálové přiměřenosti standardizovaný přístup, vyvíjí rovněž činnost zaměřenou na prověření možnosti implementace pokročilého (AMA) přístupu.

V Bance 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 v bance s vysokým operačním rizikem. Banka (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 Banka 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.

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Banka 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 banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik banky.

(a) Posuzování a klasifikace pohledávek

Banka 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.

Banka 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 banka 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 Banka více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné kategorie, a to podle pohledávky, které 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“).

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

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 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 Banky 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.

Banka vypočítává opravné položky k pohledávkám vždy jednou měsíčně.

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

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

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

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění vychází Banka ze znaleckých posudků, případně interních hodnocení připravených zvláštním útvarům banky. Realizovatelná hodnota zajištění je poté stanovena ze zjištěné hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka 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

Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla Banka 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 18 d.

(f) Vymáhání pohledávek

Banka 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 Banky ve věřitelských výborech v případě konkurzů prohlášených na klienty.

(g) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

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

40. 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.

(b) Transakce s akcionáři a ovládajícími osobami

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft poskytla Bance podřízený dluh, jak je popsáno v bodě 29. 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 k bance

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 k bance

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

Členové představenstva nevlastní akcie Banky. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 14.

Raiffeisenbank, a.s.

Nekonsolidovaná 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. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Představenstvo Banky navrhuje následující rozdělení zisku za rok 2005:

Čistý zisk za rok 2005	371 500
Navrhované rozdělení:	
Převod do rezervních fondů	18 575
Dividendy akcionářům	37 150
Převod do nerozděleného zisku	315 775

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2005.