

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

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

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

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

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(d) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

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

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

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

Majetkové účasti s nepřímým podílem banky na základním kapitálu společnosti (nižším než 20 %) jsou vykazovány jako „Akcíe, podílové listy a ostatní podíly“ a jsou zachycovány v reálné hodnotě. Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy v rozvaze jako pohledávka v položce „Náklady a příjmy příštích období“ a ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z akcií a podílů“. V okamžiku výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

(e) Pohledávky za bankami a za klienty

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

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 37 (a), (b) a (c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

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

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

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(f) Tvorba rezerv

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

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

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

(g) Hmotná a nehmotná aktiva

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

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

Zřizovací výdaje	5 let
Software	podle doby životnosti, max. 20 let
Budovy	10 let
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení,	4 - 5 let kancelářské stroje, počítače)

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

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

(h) Přepočet cizí měny

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

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

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

Deriváty k obchodování

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

Zajišťovací deriváty

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

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

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

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

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

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(j) Zdanění

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

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

(k) Finanční leasing

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

(l) Sekuritizace aktiv

Bankou nebyly provedeny žádné operace související se sekuritizací.

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

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

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V roce 2003 nebyla v bance provedena žádná změna účetní metody.

V souladu s upřesněním metodiky vykazování vybraných položek došlo v této příloze účetní závěrky ke změnám srovnatelných údajů roku 2002 oproti údajům vykazovaných v předchozích letech, konkrétně se jedná o body přílohy č. 4, 13 d) a 36 b) zbytková splatnost aktiv a závazků banky resp. úroková citlivost aktiv a závazků banky.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2003	2002
Výnosy z úroků		
z vkladů	506 438	792 357
z úvěrů	1 543 256	1 550 304
Ostatní	190 119	115 762
Náklady na úroky		
z vkladů	(818 939)	(1 270 931)
z úvěrů	(47 597)	(121 345)
Ostatní	(301 086)	(198 969)
Čistý úrokový výnos	1 072 191	867 178

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2003	2002
---------	------	------

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	16 555	14 879
z operací s deriváty	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	7 509	5 651
ostatní	513 072	365 340
Celkem	537 136	385 870

Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(6 827)	(6 775)
z operací s deriváty	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(570)	(18)
ostatní	(122 848)	(105 776)
Celkem	(130 245)	(112 569)

6. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2003	2002
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	8 291	(3 249)
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	115 537	(376 512)
Zisk/(ztráta) z devizových operací (včetně kurzových rozdílů)	278 304	738 056
Ostatní	0	0
Celkem	402 132	358 295

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2003	2002
Ostatní provozní výnosy		
Zisky z převodu účastí s rozhodujícím vlivem	653	0
Výnosy z převodu hmotného a nehmotného majetku	6 512	6 236
Ostatní	14 793	58 072
Celkem	21 958	64 308
Ostatní provozní náklady		
Pojištění vkladů	(28 937)	(26 325)
Náklady z převodu hmotného majetku	(1 690)	(0)
Ostatní	(23 984)	(28 350)
Celkem	(54 611)	(54 675)

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2003	2002
---------	------	------

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	537 412	450 117
Sociální a zdravotní pojištění	180 445	155 554
	717 857	605 671
z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	17 142	10 928
členům dozorčí rady	0	0
ostatním členům vedení	52 145	123 229
	69 287	134 157
Ostatní správní náklady	611 494	558 189
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	14 815	4 795
Celkem	1 329 351	1 163 860

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 28 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2003	2002
Zaměstnanci	1 045	964
Členové představenstva banky	5	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	34	35

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2003 banka nevykazuje žádné mimořádné náklady (v roce 2002: 543 tis. Kč) ani mimořádné výnosy (v roce 2002: 4 001 tis. Kč).

tis. Kč	2003	2002
Pojistné plnění	0	0
Ostatní	0	4 001
Mimořádné výnosy celkem	0	4 001

tis. Kč	2003	2002
Smluvní pokuty	(0)	(0)
Ostatní	(0)	(543)
Mimořádné náklady celkem	(0)	(543)

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

tis. Kč	2003	2002
---------	------	------

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

Účasti s podstatným vlivem

Výnosy z úroků	17	44
Náklady na úroky	(13 414)	(16 723)
Výnosy z poplatků a provizí	718	267
Náklady na poplatky a provize	(0)	(0)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	0	0
Celkem	(12 679)	(16 412)

Výnosy a náklady z operací s účastmi s rozhodujícím vlivem v roce 2003 ani v roce 2002 nebyly.

11. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

tis. Kč	Podnikové bankovn.	Malé a střední podniky	Privátní bankovn.	Ostatní	CELKEM
K 31. prosinci 2003					
Výnosy z úroků	1 047 337	244 140	493 431	454 905	2 239 813
Náklady na úroky	(545 980)	(127 271)	(257 227)	(237 144)	(1 167 622)
Výnosy z poplatků a provizí	285 703	123 219	128 161	53	537 136
Náklady na poplatky a provize	(69 277)	(29 878)	(31 077)	(13)	(130 245)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	149 915	55 173	22 841	174 203	402 132
K 31. prosinci 2002					
Výnosy z úroků	1 246 912	269 443	603 051	339 017	2 458 423
Náklady na úroky	(807 080)	(174 400)	(390 332)	(219 433)	(1 591 245)
Výnosy z poplatků a provizí	245 066	75 476	62 125	3 203	385 870
Náklady na poplatky a provize	(71 493)	(22 018)	(18 124)	(934)	(112 569)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	145 611	45 898	21 426	145 360	358 295

(b) Geografické oblasti

Banka je obchodně činná jen na území České republiky.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

K datu 31.12.2003 a 31.12.2002 banka nevykazovala žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci neurčených k obchodování.

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2003	2002
Standardní	22 495 352	23 225 573
Sledované	0	0
Nestandardní	0	0
Pochybné	0	0
Ztrátové	0	0
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(0)	(0)
Čisté pohledávky za bankami	22 495 352	23 225 573

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 nerestrukturalizovala žádné pohledávky za bankami.

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2003	2002
Osobní ručení	0	0
Bankovní záruka	0	0
Zástavní právo	0	0
Záruky společností	0	0
Akreditiv	0	0
Směnečné zajištění	0	0
Zajištění v držení banky	648 000	6 022 328
Ostatní	0	0
Nezajištěno	21 847 352	17 203 245
Celkem	22 495 352	23 225 573

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 neodepsala žádnou pohledávku za bankami.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI (pokračování)

(e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2002	85 325	0
Přírůstky	0	0
Úbytky	(85 325)	(0)
K 31. prosinci 2002	0	0
Úrokový výnos	0	0
K 31. prosinci 2003	0	0

V roce 2003 banka nezaznamenala žádné přírůstky ani úbytky pohledávek za účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Přehled účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem je uveden v bodě 17 přílohy.

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

K datu 31.12.2003 banka nevykazuje žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci neurčených k obchodování (v roce 2002 je banka rovněž nevykazovala).

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2003	2002
Standardní	29 161 002	27 186 066
Sledované	1 426 618	1 167 222
Nestandardní	757 169	638 023
Pochybné	160 585	919 264
Ztrátové	445 173	387 902
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(568 557)	(413 830)
Čisté pohledávky za klienty	31 381 990	29 884 647

Banka v roce 2003 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 562 632 tis. Kč (v roce 2002 žádná restrukturalizace neproběhla).

Banka v roce 2003 postoupila pohledávky za klienty v celkové objemu 83 658 tis. Kč (v roce 2002: 30 991 tis. Kč). Při těchto postoupeních pohledávek banka v roce 2003 vykázala ztrátu v celkovém objemu 50 934 tis. Kč (v roce 2002: 4 583 tis. Kč).

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2003	2002
Finanční organizace	2 249 682	942 087
Nefinanční organizace	24 863 755	27 149 816
Organizace pojišťovnictví	7 132	72
Vládní sektor	676 798	177 814
Neziskové organizace	24 676	7 362
Domácnosti (živnosti)	170 400	108 821
Obyvatelstvo (rezidenti)	2 865 654	1 477 405
Nerezidenti	490 710	21 265
Organizace bez IČO	520	0
Nezařazeno do sektorů	32 663	5
Celkem	31 381 990	29 884 647

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

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

tis. Kč	Osobní ručení	Bankovní záruky	Zást.právo k nemovit.	Zást.právo k movit.	Záruky společností	Směnečné ručení	Ostatní	Nezajištěno	Celkem
K 31. prosinci 2003									
Finanční organizace	0	0	0	0	0	0	2 055 610	194 072	2 249 682
Nefinanční organizace	0	2 828 199	6 913 639	5 400 075	1 589 882	205 751	958 857	6 967 352	24 863 755
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0	7 132	7 132
Vládní sektor	0	0	148 237	33 594	2 463	0	0	492 504	676 798
Neziskové organizace	0	0	17 467	3 911	0	0	0	3 298	24 676
Domácnosti (živnosti)	3	2 825	82 505	23 359	500	0	4 189	57 019	170 400
Obyvatelstvo (rezidenti)	61 552	0	2 252 202	1 251	2 421	0	2 616	545 612	2 865 654
Nerezidenti	0	227 866	18 496	0	0	0	0	244 348	490 710
Organizace bez IČO	0	520	0	0	0	0	0	0	520
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0	0	32 663	32 663
Celkem	61 555	3 059 410	9 432 546	5 462 190	1 595 266	205 751	3 021 272	8 544 000	31 381 990
K 31. prosinci 2002									
Finanční organizace	0	0	0	321 532	0	0	619 918	637	942 087
Nefinanční organizace	1 450	2 527 543	6 209 777	3 993 978	3 021 722	286 961	3 634 034	7 474 351	27 149 816
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0	0	72	72
Vládní sektor	0	0	137 832	13 781	3 165	0	0	23 036	177 814
Neziskové organizace	0	0	4 480	67	0	0	0	2 816	7 363
Domácnosti (živnosti)	18	5 460	31 622	37 823	676	0	10 539	22 683	108 821
Obyvatelstvo (rezidenti)	38 566	0	1 135 146	1 967	2 657	0	9 091	289 978	1 477 405
Nerezidenti	0	4 538	15 343	0	0	0	0	1 383	21 264
Organizace bez IČO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0	0	5	5
Celkem	40 034	2 537 541	7 534 200	4 369 148	3 028 220	286 961	4 273 582	7 814 961	29 884 647

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

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů.

tis. Kč	2003	2002
Odepsané pohledávky		
Finanční organizace	0	0
Nefinanční organizace	16 724	36 604
Organizace pojišťovnictví	0	0
Vládní sektor	0	0
Neziskové organizace	0	0
Domácnosti (živnosti)	10 615	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 091	0
Nerezidenti	0	0
Organizace bez IČO	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0
Celkem	28 430	36 604

Výnosy z odepsaných pohledávek za rok 2003 představují 29 tis. Kč. V roce 2002 nezískala banka žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

13. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(f) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech je banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní celkové hodnotě 2 439 104 tis. Kč, z toho podíl banky činil 1 080 547 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů činil 1 358 557 tis. Kč. Celková dlužná částka těchto úvěrů činila k datu 31. prosinci 2003 1 543 400 tis. Kč, z toho podíl banky byl 544 230 tis. Kč a podíl ostatních členů syndikátů 999 170 tis. Kč. Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2002	0	6 825	2 772	0
K 31. prosinci 2003	0	6 611	2 425	16 525

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

(h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

V roce 2003 ani v roce 2002 banka nevykázala žádné pohledávek za účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

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

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

tis. Kč	2003	2002
Státní pokladniční poukázky	4 525 573	595 936
Státní kupónové dluhopisy	123 154	104 465
Čistá účetní hodnota	4 648 727	700 401

14. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ (pokračování)

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

tis. Kč	2003	2002
Státní kupónové dluhopisy k obchodování	8 089	104 465
Státní kupónové dluhopisy k prodeji	115 065	0
Státní bezkupónové dluhopisy k prodeji	4 525 573	595 936
Státní bezkupónové dluhopisy držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	4 648 727	700 401

- (c) **Repo a reverzní repo transakce**

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry v tržní hodnotě 12 622 101 tis. Kč (v roce 2002: 6 022 328 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

K datu 31.12.2003 a 31.12.2002 banka nevykazovala žádné repo transakce.

15. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

- (a) **Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů**

tis. Kč	2003	2002
Účetní hodnota dluhových cenných papírů	812 716	512 225
Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů	812 716	512 225

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 6 574 tis. Kč (v roce 2002: 10 285 tis. Kč).

- (b) **Repo a reverzní repo transakce**

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 nezískala v rámci reverzních repo transakcí dluhové cenné papíry, které by byly evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

K datu 31.12.2003 a 31.12.2002 banka nevykazovala žádné repo transakce.

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

tis. Kč	2003	2002
Dluhové cenné papíry k obchodování	0	21 683
Dluhové cenné papíry k prodeji	812 716	490 542
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0
812 716	512 225	

15. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

(d) Analýza dluhových cenných papírů určených k obchodování

	2003	2002
	Tržní	Tržní
tis. Kč	cena	cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	0	2 245
- Nekótované	0	0
	0	2 245
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	0	19 438
- Nekótované	0	0
	0	19 438
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	0	21 683

(e) Analýza dluhových cenných papírů určených k prodeji

	2003	2002
	Tržní	Tržní
tis. Kč	cena	cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	50 309	50 626
- Kótované na jiném trhu CP	352 667	32 460
- Nekótované	0	0
	402 976	83 086
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	359 445	357 813
- Kótované na jiném trhu CP	50 295	49 643
- Nekótované	0	0
	409 740	407 456
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	812 716	490 542

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

15. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY (pokračování)

(f) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

K datu 31. 12. 2003 a 31.12.2002 banka nevlastnila žádné dluhové cenné papíry držené do splatnosti.

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

K datu 31. 12. 2003 a 31.12.2002 banka nevlastnila žádné dluhové cenné papíry vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	2003	2002
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	5 828	11 780
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	133 135	13 564
Finanční investice do akcií	0	0
Celkem	138 963	25 344

(b) Repo a reverzní repo transakce

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí akcie, podílové listy a ostatní podíly v celkové tržní hodnotě 2 384 758 tis. Kč (v roce 2002: 780 238 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

K datu 31.12.2003 a 31.12.2002 banka nevykazovala žádné repo transakce.

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

	2003	2002
tis. Kč	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi	0	0
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	5 828	8 507
- Kótované na jiném trhu CP	0	3 273
- Nekótované	0	0
	5 828	11 780
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	5 828	11 780

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 nenakoupila své vlastní akcie pro účely obchodování.

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

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

	2003	2002
tis. Kč	Tržní cena	Tržní cena
Vydané finančními institucemi	0	0
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	12 850	13 306
- Nekótované	120 285	258
	133 135	13 564
Vydané vládním sektorem	0	0
Vydané organizacemi pojišťovnictví	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	133 135	13 564

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 nenakoupila své vlastní akcie pro účely dalšího prodeje.
 Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na trhu RMS a zahraničních trzích.

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

K datu 31. 12. 2003 a 31.12.2002 banka nevlastnila žádné Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

17. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč		Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					

K 31. prosinci 2003

K datu 31.12.2003 banka žádné účasti s rozhodujícím vlivem nevykazuje.

K 31. prosinci 2002

RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1 185	100%	100%	150
Celkem		100	1 185			150

RB Service, s.r.o. – předmět podnikání:

- pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor s poskytováním základních služeb spojených s pronájmem

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

• koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
17. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM (pokračování)

(b) Účasti s podstatným vlivem

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

Opravné položky:

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	(0)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	(25 000)

Celkem **258 276**

K 31. prosinci 2002

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	424 344	25%	25%	258 088
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50 000	(69 869)	50%	50%	25 188
		700 000	354 475			283 276

Opravné položky:

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	(35 370)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	(25 000)

Celkem **222 906**

Raiffeisen stavební spořitelna a.s. – předmět podnikání:

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

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

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

(c) Úpis akcií nebo podílů na základním kapitálu v účastech s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v roce 2003

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

V roce 2003 se neuskutečnil žádný úpis akcií ani podílů ve společnostech, kde má banka rozhodující nebo podstatný vliv.

18. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny nehmotného majetku

tis. Kč	NM nezařazený do užívání	Software	Zřizovací výdaje	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2002	26 469	82 123	20 673	129 265
Přírůstky	11 248	38 189	0	49 437
Ostatní změny	0	3 652	0	3 652
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2002	37 717	123 964	20 673	182 354
K 1. lednu 2003	37 717	123 964	20 673	182 354
Přírůstky	46 804	30 786	0	77 590
Ostatní změny	0	14 440	0	14 440
Úbytky	(0)	(63)	(0)	(63)
K 31. prosinci 2003	84 521	169 127	20 673	274 321
Oprávky a opravné položky				
K 1. lednu 2002	0	45 542	20 673	66 215
Roční odpisy	0	22 777	0	22 777
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)
Ostatní změny	0	2 138	0	2 138
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2002	0	70 457	20 673	91 130
K 1. lednu 2003	0	70 457	20 673	91 130
Roční odpisy	0	31 762	0	31 762
Úbytky	(0)	(63)	(0)	(63)
Ostatní změny	0	119	0	119
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	0	102 275	20 673	122 948
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2002	37 717	53 507	0	91 224
K 31. prosinci 2003	84 521	66 852	0	151 373

(b) Zřizovací výdaje

Zřizovací výdaje z prvního roku činnosti jsou plně odepsány.

19. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Techn. zhodnocení				Hmot.majetek nezařazený do	
	pronajatého majetku – budov	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2002	140 806	49 085	95 721	293 105	41 027	619 744
Přírůstky	93 026	0	15 559	127 845	20 283	256 713
Ostatní změny	0	0	2 184	7 319	0	9 503
Úbytky	(0)	(0)	(2 499)	(16 206)	(0)	(18 705)
K 31. prosinci 2002	233 832	49 085	110 965	412 063	61 310	867 255
K 1. lednu 2003	233 832	49 085	110 965	412 063	61 310	867 255
Přírůstky	6 303	0	5 540	61 017	2 049	74 909
Ostatní změny	(13 516)	0	(202)	20 314	0	6 596
Úbytky	(6 258)	(3 805)	(12 734)	(49 923)	(0)	(72 720)
K 31. prosinci 2003	220 361	45 280	103 569	443 471	63 359	876 040
Oprávky a opravné položky						
K 1. lednu 2002	43 071	5 861	67 510	212 788	0	329 230
Roční odpisy	23 683	1 395	10 075	76 294	0	111 447
Úbytky	(2 873)	(0)	(1 582)	(18 132)	(0)	(22 587)
Ostatní změny	0	0	1 087	6 427	0	7 514
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2002	63 881	7 256	77 090	277 377	0	425 604
K 1. lednu 2003	63 881	7 256	77 090	277 377	0	425 604
Roční odpisy	23 504	2 758	9 561	66 824	0	102 647
Úbytky	(4 544)	(2 380)	(12 173)	(46 103)	(0)	(65 200)
Ostatní změny	(8 185)	(1 425)	(512)	(2 334)	0	(12 456)
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	74 656	6 209	73 966	295 764	0	450 595
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2002	169 951	41 829	33 875	134 686	61 310	441 651
K 31. prosinci 2003	145 705	39 071	29 603	147 707	63 359	425 445

19. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

(b) Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2002	0	1 382	0	0	1 382
Přírůstky	0	29 846	0	0	29 846
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2002	0	31 228	0	0	31 228
K 1. lednu 2003	0	31 228	0	0	31 228
Přírůstky	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	31 228	0	0	31 228
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2002	0	829	0	0	829
Roční odpisy	0	1 536	0	0	1 536
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2002	0	2 365	0	0	2 365
K 1. lednu 2003	0	2 365	0	0	2 365
Roční odpisy	0	4 974	0	0	4 974
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	0	7 339	0	0	7 339
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2002	0	28 863	0	0	28 863
K 31. prosinci 2003	0	23 889	0	0	23 889

Zůstatky dlouhodobého hmotného majetku koupeného na základě finančního leasingu představují zůstatky, které by byly zachyceny v účetnictví banky, pokud by byl aplikován Mezinárodní účetní standard 17 - Leasing. Podle platných postupů účtování pro banky a některé finanční instituce není o majetku koupeném na základě finančního leasingu účtováno v rozvaze až do doby jeho právního převodu na banku.

Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu:

tis. Kč	Zaplaceno v roce 2003	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech	Celkem ke splacení
Inventář	4 974	4 974	18 915	0	28 863
Osobní auta	0	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	0	0	0	0	0

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

	4 974	4 974	18 915	0	28 863
--	-------	-------	--------	---	--------

20. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2003	2002
Ostatní dlužníci	176 577	88 107
Kladná reálná hodnota derivátů	389 444	616 972
Odložená daňová pohledávka – viz bod 32	17 255	23 710
Ostatní	19 339	153 799
Celkem	602 615	882 588

21. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2003	2002
Splatné na požádání	756 586	448 274
Do 3 měsíců	4 153 827	4 357 992
Od 3 měsíců do 1 roku	354 184	1 826 237
Od 1 roku do 5 let	1 039 554	454 779
Nad 5 let	1 352 997	2 593 208
Celkem	7 657 148	9 680 490

(b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2002	0	327 561
Přírůstky	0	185 496
Úbytky	(0)	(0)
K 31. prosinci 2002	0	513 057
K 1. lednu 2003	0	513 057
Přírůstky	0	0
Úbytky	(0)	(418 326)
K 31. prosinci 2003	0	94 731

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2003	2002
Závazky splatné na požádání	31 858 615	23 248 663
Termínované závazky se splatností	10 331 889	11 312 860
Závazky s výpovědní lhůtou	323 882	364 291
Ostatní	457 244	276 835

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

Celkem		42 971 630	35 202 649
V roce 2003 jsou v celkových závazcích v položce „Ostatní závazky“ zahrnuty i položky „Jiné závazky vůči ostatním klientům“ a „Účelově vázané vklady“ ve výši 457 244 tis. Kč (v roce 2002: 276 835 tis. Kč).			
22.	ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)		
(b)	Analýza závazků vůči klientům podle sektorů		
tis. Kč		2003	2002
Závazky splatné na požádání			
Finanční organizace		964 584	992 989
Nefinanční organizace		10 869 322	7 999 473
Organizace pojišťovnictví		82 297	73 331
Vládní sektor		7 192 909	5 402 311
Neziskové organizace		135 359	84 755
Domácnosti (živnosti)		1 313 513	990 780
Obyvatelstvo (rezidenti)		10 174 263	6 663 693
Nerezidenti		1 118 830	1 028 279
Organizace bez IČO		6 153	0
Nezařazeno do sektorů		1 385	13 052
		31 858 615	23 248 663
Termínované závazky se splatností			
Finanční organizace		492 737	525 406
Nefinanční organizace		3 410 534	2 954 030
Organizace pojišťovnictví		303 098	362 006
Vládní sektor		477 445	416 680
Neziskové organizace		163 164	132 995
Domácnosti (živnosti)		239 311	112 431
Obyvatelstvo (rezidenti)		4 666 085	6 086 682
Nerezidenti		578 555	721 680
Organizace bez IČO		0	0
Nezařazeno do sektorů		960	950
		10 331 889	11 312 860
Závazky s výpovědní lhůtou			
Finanční organizace		0	0
Nefinanční organizace		50	176
Organizace pojišťovnictví		0	0
Vládní sektor		0	0
Neziskové organizace		26	25
Domácnosti (živnosti)		135	163
Obyvatelstvo (rezidenti)		322 273	362 219
Nerezidenti		1 398	1 708
Organizace bez IČO		0	0
Nezařazeno do sektorů		0	0
		323 882	364 291

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

	Ostatní závazky vůči klientům	457 244	276 835
	Závazky vůči klientům celkem	42 971 630	35 202 649

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

(c) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2002	2 289	15 546
Přírůstky	0	0
Úbytky	(1 001)	(1 969)
K 31. prosinci 2002	1 288	13 577
K 1. lednu 2003	1 288	13 577
Přírůstky	0	158 104
Úbytky	(1 288)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	171 681

(d) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2002	0	2 118	342	0
Přírůstky	0	6 224	0	0
Úbytky	(0)	(0)	(60)	(0)
K 31. prosinci 2002	0	8 342	282	0
K 1. lednu 2003	0	8 342	282	0
Přírůstky	0	1 912	531	0
Úbytky	(0)	(0)	(0)	(0)
K 31. prosinci 2003	0	10 254	813	0

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

(a) Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů

Banka ani v roce 2003 ani v roce 2002 vkladové certifikáty ani obdobné dluhopisy nevykázala.

(b) Analýza emitovaných dluhopisů

tis. Kč

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná do 1 roku
			2003	2002	2003	2002	
17.9.1999	17.9.2005	CZK	1 000 000	1 000 000	1 008 189	1 010 222	0
Celkem					1 008 189	1 010 222	0

(c) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota		Částka splatná do 1 roku
			2003	2002	2003	2002	
3.5.2001	3.5.2006	CZK	2 000 000	2 000 000	2 224 150	2 005 068	0
Celkem					2 224 150	2 005 068	0

(d) Analýza depozitních směnek

tis. Kč		2003	2002
Účetní hodnota depozitních směnek		3 046 943	4 818 861
Čistá účetní hodnota		3 046 943	4 818 861

24. PODŘÍZENÁ PASIVA

tis. Kč		2003	2002
Podřízený dluh		1 117 116	1 111 427
Celkem		1 117 116	1 111 427

Raiffeisenbank a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2003

V průběhu roku 2003 se výše podřízeného dluhu nezměnila. K datu 31.12.2003 a 31.12.2002 byla nominální hodnota podřízeného dluhu 34 480 tis. EUR.

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

25. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2003	2002
Ostatní závazky	3 551	87 135
Záporné reálné hodnoty derivátů	454 233	815 244
Závazky k ostatním věřitelům	94 148	149 156
Dohadné položky pasivní	301 667	160 706
Celkem	853 599	1 212 241

26. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Banka vydala v průběhu roku 50 000 ks akcií (nominální hodnota 10 000 Kč za akcií) s cílem financování dalšího rozvoje banky bez podstatného zvyšování cizích zdrojů. Zvýšení základního jmění bylo provedeno s využitím přednostního práva akcionářů společnosti v poměru jedna nová akcie na čtyři dosavadní akcie. Výše emisního kursu akcií byla totožná s jejich jmenovitou hodnotou. Akcie byly zcela splaceny. Zvýšení základního kapitálu ke konci roku bylo zapsáno v Obchodním rejstříku.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2003:

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

V roce 2003 došlo ke změně majoritního akcionáře. Společnost Raiffeisen Zentralbank Österreich AG převedla svůj 51% podíl na svou 100% dceřinou společnost Raiffeisen International Beteiligungs AG, která koncem roku změnila svůj název na Raiffeisen International Bank-Holding AG. Ostatní akcionářské vztahy zůstávají beze změn.

Osoby se zvláštním vztahem k bance nevlastnily v průběhu roku 2003 ani 2002 žádné akcie banky.

27. VÝNOS NA AKCII

tis. Kč	2003	2002
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	218 827	98 469
Dividendy určené preferenčním akcionářům	(0)	(0)

Čistý zisk pro kmenové akcionáře	218 827	98 469
Vážený průměr počtu vydaných akcií	232 877	170 959
Výnos na akcii (Kč)	940	576

28. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka nezavedla žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

29. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚŘŮ

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

tis. Kč		
Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)		
Zůstatek k 1. lednu 2002		272 487
Tvorba v průběhu roku		0
Záruky	0	
Použití rezerv v průběhu roku		(0)
Odpis úvěrů	0	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	0	
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(81 521)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002		190 966
Zůstatek k 1. lednu 2003		190 966
Tvorba v průběhu roku		0
Záruky	0	
Použití rezerv v průběhu roku		(0)
Odpis úvěrů	0	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	0	
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(63 322)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003		127 644
Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2003		127 644

Banka v roce 2003 ani v roce 2002 nevykazovala ostatní rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově neodpočitatelné).

Zůstatek rezerv k 31. 12. 2003 představuje jednak 126 644 tis. Kč rezerv na ztráty ze standardních úvěrů (v roce 2002: 189 966 tis. Kč), jednak 1 000 tis. Kč rezerv na ztráty ze záruk (v roce 2002: 1 000 tis. Kč). Alikvótní část rezervy na ztráty z úvěrů ve výši 63 322 tis. Kč (v roce 2002: 63 322 tis. Kč) byla rozpuštěna do výnosů v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně ve znění pozdějších dodatků.

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

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč

Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2002		256 751
Tvorba v průběhu roku		222 286
Sledované úvěry	62 450	
Nestandardní úvěry	51 231	
Pochybné úvěry	211	
Ztrátové úvěry	9 363	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	99 031	
Použití v průběhu roku		(40 070)
Odpis úvěrů	35 487	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	4 583	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(75 853)
Kurzové rozdíly		(4 716)

Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2002 358 398

Zůstatek k 1. lednu 2003		358 398
Tvorba v průběhu roku		343 897
Sledované úvěry	93 268	
Nestandardní úvěry	86 704	
Pochybné úvěry	114 418	
Ztrátové úvěry	49 507	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	0	
Použití v průběhu roku		(60 958)
Odpis úvěrů	10 024	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	50 934	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(125 133)
Kurzové rozdíly		2 320

Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2003 518 524

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

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

tis. Kč

Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2002	81 622
Tvorba v průběhu roku	44 763
Použití v průběhu roku	(0)
Odpis úvěrů	0
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	0
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(70 542)
Kurzové rozdíly	(411)

Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2002 55 432

Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)

Zůstatek k 1. lednu 2003	55 432
Tvorba v průběhu roku	0
Použití v průběhu roku	(0)
Odpis úvěrů	0
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	0
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(5 399)

Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2003 50 033

Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2003 568 557

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

(c) Ostatní rezervy

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2002	1 507
Tvorba v průběhu roku	73 848
Použití v průběhu roku	(1 299)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(0)
Kurzové rozdíly	(66)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2002	73 990
Zůstatek k 1. lednu 2003	73 990
Tvorba v průběhu roku	19 001
Použití v průběhu roku	(14 958)
Zúčtování rezervy na splatnou daň	(23 430)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(0)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2003	54 603

Banka v roce 2003 provedla zúčtování rezervy na splatnou daň ve výši 23 430 tis. Kč (ve výkazu zisku a ztráty vykázáno v řádku 23 „Daň z příjmů“). Tato částka představuje částečné rozpuštění daňově odpočitatelné rezervy na ztráty z úvěrů (viz bod 32 přílohy), která byla natvořena v roce 2002 v celkové výši 58 890 tis. Kč.

(d) Ostatní opravné položky

tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2002	0
Tvorba v průběhu roku	0
Použití v průběhu roku	(0)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(0)
Ostatní změny	15 768
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2002	15 768
Zůstatek k 1. lednu 2003	15 768
Tvorba v průběhu roku	0
Použití v průběhu roku	(15 768)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(0)
Zůstatek ostatních opravných položek k 31. prosinci 2003	0

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

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2002 a navrhuje rozdělení zisku roku 2003 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2003	0	(100 363)	61 091	124 634
Zisk roku 2002	98 469			
Rozdělení zisku roku 2002 schválené dozorčí radou:				
Převod do zákonných fondů	(4 923)	0	4 923	0
Dividendy	(0)	0	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty ze zisku	(93 546)	93 546	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty z kap.fondů	(0)	6 817	0	(6 817)
Převod do nerozděleného zisku	(0)	0	0	0
Použití prostředků	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2003 před rozdělením zisku z roku 2003	0	0	66 014	117 817
Zisk roku 2003	218 827			
Návrh rozdělení zisku roku 2003:				
Převod do zákonných fondů	(10 941)	0	10 941	0
Dividendy	(0)	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	(207 886)	207 886	0	0
Celkem	0	207 886	76 955	117 817

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Zajišťovací deriváty
Zůstatek k 1. lednu 2002	(49 325)
Snížení	(0)
Zvýšení	49 325
Zůstatek k 31. prosinci 2002	0
Zůstatek k 1. lednu 2003	0
Snížení	(0)
Zvýšení	0
Zůstatek k 31. prosinci 2003	0

Podle novely postupů účtování pro banky, která vstoupila v účinnost 1. 1. 2000, byly do 31. 12. 2001 deriváty klasifikované do bankovního portfolia (od 1. 1. 2001 zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou („fair value“) se změnami reálné hodnoty účtovanými na zvláštní účet, který je součástí vlastního kapitálu banky.

31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY (pokračování)

V roce 2002 v souladu s další novelou účtování pro banky změnila banka svůj přístup k účetnímu zachycení zajišťovacího vztahu úrokových swapů a zajišťovaných úvěrů. Změna se projevila ve zrušení rozvahové položky oceňovacích rozdílů. V souvislosti s tím, že zajišťované úvěry jsou od roku 2002 přeceňovány na reálnou hodnotu, jsou současně rozdíly z reálné hodnoty zajišťovacích úrokových derivátů zachycovány do výkazu zisku a ztráty.

32. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2003	2002
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	280 819	177 914
Výnosy nepodléhající zdanění	(132 095)	(89 054)
Daňově neodčitatelné náklady	114 114	128 876
Použité slevy na dani a zápočty	(2 776)	(74 945)
Mezisoučet	260 062	142 789
Daň vypočtená při použití sazby 31%	80 619	44 265
Daň předchozích let	(1 652)	0
Rezerva na daň	(23 430)	58 890
Odložená daň	6 455	(23 710)
Daň celkem	61 992	79 445

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmu je počítána ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 28% platné pro rok 2004. Odložená daňová pohledávka a závazek se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2003	2002
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	0	1 674
Nezaplacené úroky z úvěrům nerezidentům	532	6 761
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	6 370	4 542
Nevyčerpaná dovolená	5 320	3 893
Ostatní rezervy	0	744
Zrychlené daňové odpisy hmotného a nehmotného majetku	5 033	6 096
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	17 255	23 710
Rozdíl k doúčtování (oproti předchozímu roku)	(6 455)	23 710

Banka k datu 31.12.2003 vykázala náklad z titulu změny odložené daně ve výši 6 455 tis. Kč (v roce 2002: výnos 23 710 tis. Kč). Z této částky bylo 1 850 tis. Kč způsobeno změnou v sazbě daně z příjmů, 4 605 tis. Kč z důvodu snížení odložené daňové pohledávky.

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2003.

32. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA (pokračování)

(c) Rezerva na splatnou daň

Banka k 31. 12. 2002 vytvořila rezervu na splatnou daň ve výši 58 890 tis. Kč, která vychází z výše daňově odpočitatelných rezerv na ztráty z úvěrů k 31. 12. 2002 (viz bod 29 přílohy) po aplikaci 31% sazby daně z příjmů právnických osob. Tato rezerva byla vytvořena, aby zohlednila zvýšené daňové náklady v následujících třech účetních obdobích, které nebudou souviset s běžnou činností banky, ale vyplývají z novely zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů č. 592/1992 Sb. ve znění pozdějších dodatků.

V průběhu roku 2003 tak banka provedla zúčtování ve výši 23 430 tis. Kč. Z této částky bylo 3 800 tis. Kč rozpuštěno z důvodu změny v sazbě daně z příjmů a 19 630 tis. Kč bylo rozpuštěno z důvodu čerpání.

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Poskytnuté přísliby a záruky

tis. Kč	2003	2002
Banky		
Akcepty směnek a indosamenty	0	0
Poskytnuté přísliby	82 465	85 176
Závazky ze záruk	4 475	8 936
Akreditivy a finanční záruky	12 109	245
Hodnoty dané do zástavy	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0
	99 049	94 357
Klienti		
Akcepty směnek a indosamenty	0	0
Poskytnuté přísliby	5 729 078	1 978 475
Závazky ze záruk	2 917 740	2 579 675
Akreditivy a finanční záruky	127 021	150 567
Hodnoty dané do zástavy	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0
	8 773 839	4 708 717
Celkem	8 872 888	4 803 074

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

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2002	0	0	0	0
K 31. prosinci 2003	0	0	0	2 518

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

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

Banka v letech 2003 ani 2002 neměla žádné záruky vystavené ve prospěch účastí s rozhodujícím či podstatným vlivem.

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

tis. Kč	2003	2002
Rozhodující vliv	0	0
Podstatný vliv	86 229	110 287
Celkem	86 229	110 287

(e) Smluvní závazky z rekurzivních dohod

Banka v roce 2003 ani v roce 2002 neuzavřela smlouvy, ze kterých vyplývají její potenciální závazky z rekurzivních doložek.

(f) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2003	2002	2003	2002
Zajišťovací nástroje				
Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0
Úrokové swapy (IRS)	968 625	1 871 371	(44 079)	(98 575)
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0
Opční kontrakty (nákup)	0	0	0	0
Opční kontrakty (prodej)	0	0	0	0
Nástroje k obchodování				
Termínové měnové operace (nákup)	8 520 446	13 905 118	-	-
Termínové měnové operace (prodej)	8 545 575	13 979 688	(17 412)	(99 677)
Úrokové swapy (IRS)	4 464 667	1 193 000	(959)	(385)
Úrokové forwardy (FRA)	123 854 400	72 340 000	(2 340)	345
Opční kontrakty (nákup)	6 317 402	0	-	-
Opční kontrakty (prodej)	6 317 402	0	0	0

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na trhu OTC.

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(g) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

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

K 31. prosinci 2003

Zajišťovací nástroje

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

Nástroje k obchodování

Termínové měnové operace (nákup)	6 865 378	1 203 423	451 645	0	0	8 520 446
Termínové měnové operace (prodej)	6 908 622	1 187 398	449 555	0	0	8 545 575
Úrokové swapy (IRS)	230 000	241 667	2 793 000	1 200 000	0	4 464 667
Úrokové forwardy (FRA)	56 000 000	65 854 400	2 000 000	0	0	123 854 400
Opční kontrakty (nákup)	1 393 344	4 924 058	0	0	0	6 317 402
Opční kontrakty (prodej)	1 393 344	4 924 058	0	0	0	6 317 402

K 31. prosinci 2002

Zajišťovací nástroje

Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy (IRS)	0	554 667	1 316 704	0	0	1 871 371
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0

Nástroje k obchodování

Termínové měnové operace (nákup)	8 454 417	5 450 701	0	0	0	13 905 118
Termínové měnové operace (prodej)	8 481 720	5 497 968	0	0	0	13 979 688
Úrokové swapy (IRS)	0	100 000	1 093 000	0	0	1 193 000
Úrokové forwardy (FRA)	39 990 000	32 350 000	0	0	0	72 340 000
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0

33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(h) Dohody o refinancování

Banka má k 31.12.2003 možnost využít záložní úvěr od Raiffeisen International Bank-Holding AG ve výši 109 009 tis. EUR (2002: 109 009 tis. EUR, 2001: 109 009 tis. EUR).

(i) Potenciální aktiva

Banka k datu 31. 12. 2003 nemá jiná potenciální aktiva než výše popsaná.

34. HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY, K ULOŽENÍ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	2003	2002
Pokladní hotovost	0	0
Dluhopisy	2 977 953	3 030 639
Akcie	3 355 774	1 812 781
Nemovitosti	0	0
Ostatní movitý majetek	0	0
Ostatní aktiva	0	0
Celkem	6 333 727	4 843 420

35. HODNOTY PŘEDANÉ DO ÚSCHOVY, DO SPRÁVY, K ULOŽENÍ A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Banka v letech 2003 ani 2002 nepředala žádné hodnoty do správy či obhospodařování.

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

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

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

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

(b) Řízení rizik

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

Riziko likvidity

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

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

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 004 486	0	0	0	0	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	1 761 744	2 766 267	7 216	113 500	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	18 695 866	3 151 386	0	648 100	0	22 495 352
Pohledávky za klienty	12 926 747	4 789 610	8 529 491	3 557 831	1 578 311	31 381 990
Dluhové cenné papíry	53 847	159 251	560 160	38 852	606	812 716
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	138 963	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	258 276	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	9 754	336	525	0	1 168 818	1 179 433
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	54 279	54 279
Celkem	34 452 444	10 866 850	9 097 392	4 358 283	3 199 253	61 974 222
Závazky vůči bankám	4 910 413	354 184	1 039 554	1 352 997	0	7 657 148
Závazky vůči klientům	41 890 187	829 227	252 201	0	15	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	2 871 441	156 508	3 249 062	0	2 271	6 279 282
Ostatní pasiva	1 097	0	366 078	0	3 571 329	3 938 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 542	10 542
Podřízené závazky	0	0	0	1 117 116	0	1 117 116
Celkem	49 673 138	1 339 919	4 906 895	2 470 113	3 584 157	61 974 222
Gap	(15 220 694)	9 526 931	4 190 497	1 888 170	(384 904)	0
Kumulativní gap	(15 220 694)	(5 693 763)	(1 503 266)	384 904	0	
K 31. prosinci 2002						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 416 587	0	0	0	59 856	1 476 443
Státní bezkuponové dluhopisy	0	595 936	0	99 222	5 243	700 401
Pohledávky za bankami	19 828 973	3 396 600	0	0	0	23 225 573
Pohledávky za klienty	13 406 413	3 565 931	5 408 283	6 894 151	609 869	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	51 382	346 577	88 247	26 019	512 225
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	25 344	25 344
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	222 906	222 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	150	150
Ostatní aktiva	602 478	128 416	151 694	0	532 875	1 415 463
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	55 273	55 273
Celkem	35 254 451	7 738 265	5 906 554	7 081 620	1 537 535	57 518 425
Závazky vůči bankám	5 132 457	1 826 237	388 704	2 333 092	0	9 680 490
Závazky vůči klientům	33 870 915	1 019 611	312 123	0	0	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	4 382 044	138 616	3 313 491	0	0	7 834 151
Ostatní pasiva	1 166 381	35 111	10 748	0	2 448 788	3 661 028
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	28 680	28 680
Podřízené závazky	0	0	1 111 427	0	0	1 111 427
Celkem	44 551 797	3 019 575	5 136 493	2 333 092	2 477 468	57 518 425
Gap	(9 297 346)	4 718 690	770 061	4 748 528	(939 933)	0
Kumulativní gap	(9 297 346)	(4 578 656)	(3 808 595)	939 933	0	

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

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Úrokové riziko

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

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

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

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.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosincem 2003

Úrokové riziko (pokračování)

Úroková citlivost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez Specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 004 486	0	0	0	0	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	1 884 556	2 764 171	0	0	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	18 695 866	3 151 386	0	648 100	0	22 495 352
Pohledávky za klienty	22 300 309	3 000 089	2 638 311	1 864 970	1 578 311	31 381 990
Dluhové cenné papíry	339 357	344 145	5 456	123 153	605	812 716
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	138 963	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	258 276	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	9 754	336	525	0	1 168 818	1 179 433
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	54 279	54 279
Celkem	44 234 328	9 260 127	2 644 292	2 636 223	3 199 252	61 974 222
Závazky vůči bankám	4 910 413	354 184	1 039 554	1 352 997	0	7 657 148
Závazky vůči klientům	41 890 187	829 227	252 216	0	0	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	2 871 441	156 508	3 249 062	0	2 271	6 279 282
Ostatní pasiva	1 097	0	366 078	0	3 571 329	3 938 504
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	10 542	10 542
Podřízené závazky	0	0	0	1 117 116	0	1 117 116
Celkem	49 673 138	1 339 919	4 906 910	2 470 113	3 584 142	61 974 222
Dlouhé pozice úrokových derivátů	34 438 292	74 251 200	21 296 200	500 000	0	130 485 692
Krátké pozice úrokových derivátů	25 741 279	85 344 601	18 699 812	700 000	0	130 485 692
Gap	3 258 203	(3 173 193)	333 770	(33 890)	(384 890)	0
Kumulativní gap	3 258 203	85 010	418 780	384 890	0	
K 31. prosinci 2002						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 476 443	0	0	0	0	1 476 443
Státní bezkuponové dluhopisy	0	700 401	0	0	0	700 401
Pohledávky za bankami	19 828 973	3 396 600	0	0	0	23 225 573
Pohledávky za klienty	20 400 067	4 348 200	4 998 448	137 932	0	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	51 382	273 374	187 469	0	512 225
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	25 344	25 344
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	222 906	222 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	150	150
Ostatní aktiva	602 478	128 416	151 694	0	532 875	1 415 463
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	55 273	55 273
Celkem	42 307 961	8 624 999	5 423 516	325 401	836 548	57 518 425
Závazky vůči bankám	5 132 457	1 826 237	388 704	2 333 092	0	9 680 490
Závazky vůči klientům	33 870 915	1 019 611	312 123	0	0	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	4 382 044	138 616	3 313 491	0	0	7 834 151
Ostatní pasiva	1 166 381	35 111	10 748	0	2 448 788	3 661 028
Výnosy a výdaje příštích období	0	28 680	0	0	0	28 680
Podřízené závazky	0	1 111 427	0	0	0	1 111 427
Celkem	44 551 797	4 159 682	4 025 066	2 333 092	2 448 788	57 518 425
Dlouhé pozice úrokových derivátů	22 464 333	40 150 038	12 790 000	0	0	75 404 371
Krátké pozice úrokových derivátů	17 240 000	44 204 667	13 959 704	0	0	75 404 371
Gap	2 980 497	410 688	228 746	(2 007 691)	(1 612 240)	0
Kumulativní gap	2 980 497	3 391 185	3 619 931	1 612 240	0	

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 36(c)).

Měnové riziko

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

Raiffeisenbank a.s.
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosincem 2003

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

Měnové riziko (pokračování)

Devizová pozice banky

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2003						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	190 046	43 939	17 607	685 934	66 960	1 004 486
Státní bezkuponové dluhopisy	0	0	0	4 648 727	0	4 648 727
Pohledávky za bankami	3 824 366	1 179 309	114 338	17 259 891	117 448	22 495 352
Pohledávky za klienty	5 330 892	421 082	0	25 434 676	195 339	31 381 989
Dluhové cenné papíry	0	0	0	812 716	0	812 716
Akcíe, podílové listy a podíly	285	329	0	138 349	0	138 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	258 276	0	258 276
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	83 097	8 783	75	1 083 216	4 263	1 179 434
Náklady a příjmy příštích období	2 041	20	19	51 931	268	54 279
Celkem	9 430 727	1 653 462	132 039	50 373 716	384 278	61 974 222
Závazky vůči bankám	2 846 860	4 409	0	4 804 694	1 185	7 657 148
Závazky vůči klientům	4 134 826	2 534 754	32 722	36 060 506	208 822	42 971 630
Závazky z dluhových cenných papírů	557 004	214 381	0	5 450 206	57 691	6 279 282
Ostatní pasiva	23 867	7 662	2	3 905 317	1 656	3 938 504
Výnosy a výdaje příštích období	1 895	145	0	8 502	0	10 542
Podřízené závazky	1 117 116	0	0	0	0	1 117 116
Celkem	8 681 568	2 761 351	32 724	50 229 225	269 354	61 974 222
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 555 175	3 176 146	0	2 703 344	85 781	8 520 446
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	3 205 241	1 519 694	134 130	3 522 506	164 004	8 545 575
Čistá devizová pozice	99 093	548 563	(34 815)	(674 671)	36 701	(25 129)
K 31. prosinci 2002						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	139 682	38 835	6 374	1 291 552	0	1 476 443
Státní bezkuponové dluhopisy	0	0	0	700 401	0	700 401
Pohledávky za bankami	4 140 763	2 267 384	15 783	16 629 575	172 068	23 225 573
Pohledávky za klienty	7 623 258	653 505	0	21 394 467	213 417	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	0	0	512 225	0	512 225
Akcíe, podílové listy a podíly	664	0	0	24 680	0	25 344
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	222 906	0	222 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	150	0	150
Ostatní aktiva	63 089	0	0	819 499	0	882 588
Náklady a příjmy příštích období	14	0	0	55 259	0	55 273
Celkem	11 967 470	2 959 724	22 157	41 650 714	385 485	56 985 550
Závazky vůči bankám	4 384 232	517 599	0	4 772 054	6 605	9 680 490
Závazky vůči klientům	3 038 446	2 389 681	21 189	29 591 048	162 285	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	446 397	216 903	0	7 113 127	57 724	7 834 151
Ostatní pasiva	23 373	466	0	1 188 402	0	1 212 241
Výnosy a výdaje příštích období	16 320	0	0	12 326	34	28 680
Podřízené závazky	1 111 427	0	0	0	0	1 111 427
Celkem	9 020 195	3 124 649	21 189	42 676 957	226 648	55 069 638
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 912 342	5 019 579	1 008	5 885 460	86 729	13 905 118
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	5 841 481	4 854 640	1 019	3 048 059	234 489	13 979 688
Čistá devizová pozice	18 136	14	957	1 811 158	11 077	1 841 342

36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(c) Metody řízení rizik

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

Úroková rizika

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

Měnové riziko

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

Akciové riziko

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2003	Průměr 2003	K 31. prosinci 2002	Průměr 2002
VaR akciových nástrojů	186	222	173	438

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).

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

(a) Klasifikace pohledávek

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

Standardní pohledávky

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

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

Sledované pohledávky

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

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

Nestandardní pohledávky

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

Pochybné pohledávky

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

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(a) Klasifikace pohledávek (pokračování)

Ztrátové pohledávky

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

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

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

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

(b) Hodnocení zajištění úvěrů

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

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

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

(c) Výpočet opravných položek

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

Standardní	0%
Sledované	1-20%
Nestandardní	20-50%
Pochybné	50-100%
Ztrátové	100%

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO (pokračování)

(d) Modely měření úvěrového rizika

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

(e) Koncentrace úvěrového rizika

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

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 13b, 15c, 15d a 15e.

Analýza podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2003	2002
Česká republika	30 891 271	29 818 918
Slovensko	7 728	4 950
Polsko	14	2
Německo	14 840	45 930
Maďarsko	1	0
Ruská federace	379	311
Ostatní	467 757	14 536
Celkem	31 381 990	29 884 647

(f) Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

(g) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

(h) Kvalita úvěrového portfolia

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

tis. Kč	2003	2002
Standardní pohledávky	91,27%	89,73%
Sledované pohledávky	4,47%	3,85%
Nestandardní pohledávky	2,37%	2,11%
Pochybné pohledávky	0,50%	3,03%
Ztrátové pohledávky	1,39%	1,28%

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko

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

39. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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