

Raiffeisenbank a.s.

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE
MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ
PRO ÚČETNÍ VÝKAZNICTVÍ
A ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

K 31. PROSINCI 2009

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.

Se sídlem: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4
Identifikační číslo: 492 40 901

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Raiffeisenbank a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Michal Petrman
oprávnění č. 1105



Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka
sestavená v souladu s Mezinárodními standardy
pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií
za rok končící 31. prosince 2009

Součástí účetní závěrky:

Výkaz o úplném výsledku

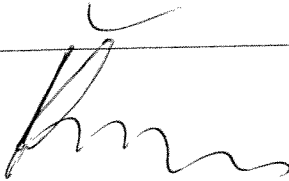

Rozvaha

Výkaz změn vlastního kapitálu

Výkaz o peněžních tocích

Příloha

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem banky dne 26. února 2010.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Mgr. Lubor Žalman předseda představenstva a generální ředitel	
Mgr. Jan Kubín člen představenstva a výkonný ředitel	

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2009

<i>tis. Kč</i>	Poznámka	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	9 101 533	8 933 549
Náklady na úroky a podobné náklady	7	(2 808 971)	(3 737 986)
Čistý úrokový výnos		6 292 562	5 195 563
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	8	(1 753 863)	(1 356 796)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		4 538 699	3 838 767
Výnosy z poplatků a provizí	9	2 301 249	2 188 038
Náklady na poplatky a provize	9	(712 216)	(789 279)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 589 033	1 398 759
Čistý zisk z finančních operací	10	839 310	935 277
Dividendový výnos	11	22 906	71 982
Ostatní provozní výnosy, čisté	12	110 445	55 180
Všeobecné provozní náklady	13	(4 577 985)	(4 549 129)
Zisk před daní z příjmů		2 522 408	1 750 836
Daň z příjmů	15	(536 631)	(350 046)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		1 985 777	1 400 790
Ostatní úplný výsledek			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů		3 122	220 658
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku		(593)	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM		1 988 306	1 621 448

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 rok končící 31. prosince 2009

Rozvaha

k 31. prosinci 2009

<i>tis. Kč</i>	Poznámka	2009	2008
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16	5 259 969	4 108 506
Pohledávky za bankami	17	23 803 475	27 060 929
Úvěry a pohledávky za klienty	18	142 816 370	138 705 147
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	19	(5 067 907)	(3 480 631)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	35	1 892 957	6 221 292
Cenné papíry držené do splatnosti	20	14 875 729	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	6 087 786	3 870 014
Realizovatelné cenné papíry	20	524 428	516 493
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	21	81 237	81 027
Dlouhodobý nehmotný majetek	22	986 978	628 981
Dlouhodobý hmotný majetek	23	751 422	671 615
Odložená daňová pohledávka	24	36 067	46 314
Ostatní aktiva	25	1 164 944	3 332 127
AKTIVA CELKEM		193 213 455	181 761 814
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči bankám	26	25 037 385	27 361 733
Závazky vůči klientům	27	130 092 679	112 283 168
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	35	2 112 152	3 782 040
Emitované dluhové cenné papíry	28	15 814 134	19 897 591
Závazek z daně z příjmů	15	216 785	14 505
Rezervy	29	244 801	350 840
Podřízený úvěr	30	4 191 063	4 324 109
Ostatní pasiva	31	2 345 458	2 142 636
PASIVA CELKEM		180 054 457	170 156 622
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	32	6 564 000	6 564 000
Zákonný rezervní fond		247 794	177 754
Oceňovací rozdíly		222 956	220 427
Nerozdělený zisk		4 138 471	3 242 221
Zisk za účetní období		1 985 777	1 400 790
Vlastní kapitál celkem		13 158 998	11 605 192
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		193 213 455	181 761 814

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8
Číslo osvědčení 079

Ing. Michal Petrman
Auditor
Číslo osvědčení 1105

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2009

<i>(údaje v tis. Kč)</i>	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2008	4 889 000	138 747	(231)	2 654 142	780 149	8 461 807
Zvýšení kapitálu	1 675 000	-	-	-	-	1 675 000
Dividendy	-	-	-	-	(153 063)	(153 063)
Příděl do rezervních fondů	-	39 007	-	-	(39 007)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	588 079	(588 079)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 400 790	1 400 790
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	220 658	-	-	220 658
Úplný výsledek za období	-	-	220 658	-	1 400 790	1 621 448
Stav k 31.12.2008	6 564 000	177 754	220 427	3 242 221	1 400 790	11 605 192
Dividendy	-	-	-	-	(434 500)	(434 500)
Příděl do rezervních fondů	-	70 040	-	-	(70 040)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	896 250	(896 250)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 985 777	1 985 777
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	2 529	-	-	2 529
Úplný výsledek za období	-	-	2 529	-	1 985 777	1 988 306
Stav k 31.12.2009	6 564 000	247 794	222 956	4 138 471	1 985 777	13 158 998

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 rok končící 31. prosince 2009

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2009

<i>(údaje v tis. Kč)</i>	2009	2008
Zisk před zdaněním	2 522 408	1 750 836
Úprava o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 753 863	1 356 796
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	364 911	346 319
Tvorba ostatních rezerv	90 114	14 808
Změna reálné hodnoty derivátů	2 658 447	(2 591 111)
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	(78 091)	133 815
Dividendy přijaté	(22 906)	(69 793)
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(10 558)	(3 720)
Ostatní nepeněžní změny	(154 912)	(701 503)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	7 123 276	236 447
Peněžní tok z provozních činností		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(1 261 930)	(78 704)
Pohledávky za bankami	3 238 759	(7 438 777)
Pohledávky za klienty	(3 999 118)	(30 279 004)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	(2 225 707)	(555 665)
Ostatní aktiva	2 177 430	(2 272 893)
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	(2 290 077)	13 203 317
Závazky ke klientům	17 678 135	18 412 704
Ostatní pasiva	202 822	79 810
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	20 643 590	(8 692 765)
Placená daň z příjmů	(327 851)	(386 380)
Čistý peněžní tok z provozních činností	20 315 739	(9 079 145)
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý peněžní tok z koupě podílu v dceřiné společnosti	(210)	293 520
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 119 022)	(850 719)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11 463	3 719
Čistý pokles/(nárůst) cenných papírů do splatnosti	(14 790 784)	-
Dividendy přijaté	22 906	69 793
Čistý peněžní tok z investičních činností	(15 875 647)	(483 687)
Peněžní tok z finančních činností		
Nárůst základního kapitálu	-	1 675 000
Dividendy placené	(434 500)	(153 063)
Emitované dluhové cenné papíry	(4 083 457)	83 140
Podřízený dluh	(60 104)	638 605
Čistý peněžní tok z finančních činností	(4 578 061)	2 243 682
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků	(137 968)	(7 319 150)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 33)	3 722 788	11 041 938
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 33)	3 584 820	3 722 788

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 rok končící 31. prosince 2009

OBSAH

1.	ÚDAJE O SPOLEČNOSTI.....	9
2.	FÚZE	10
3.	ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008	11
4.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	12
5.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	13
	(a) Úrokové náklady a výnosy	13
	(b) Poplatky a provize.....	13
	(c) Dividendy	13
	(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku	13
	(e) Zdanění.....	13
	(f) Finanční aktiva a pasiva	14
	(g) Majetkové účasti	17
	(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	18
	(i) Rezervy	18
	(j) Operace s cennými papíry pro klienty	19
	(k) Vykazování podle segmentů.....	19
	(l) Vykazování operací v cizích měnách	19
	(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.....	19
	(n) Reklasifikace údajů za rok 2008	20
6.	ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009	21
	(a) Standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykazané v běžném období (případně v předchozích obdobích).....	21
	(b) Standardy a interpretace, u nichž zahájení používání nemá dopad na účetní výkazy banky	21
	(c) Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity	21
7.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	22
8.	ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA	22
9.	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	23
10.	ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ.....	23
11.	DIVIDENDOVÝ VÝNOS	24
12.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ	24
13.	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	24
14.	MZDOVÉ NÁKLADY	24
15.	DAŇ Z PŘÍJMŮ	25
	(a) Náklad z titulu daně z příjmu	25
	(b) Závazek z titulu daně z příjmu	26
16.	HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK	26
17.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	27
18.	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY.....	27
	(a) Kategorie pohledávek za klienty	27
	(b) Repo a reverzní repo transakce	27
	(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů	27
	(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí.....	28
	(e) Věková analýza úvěrů klientům	28
	(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti	28
	(g) Sekuritizace.....	29
	(h) Syndikované úvěry	29
	(i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění	30
19.	OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY	32
20.	CENNÉ PAPÍRY	32
	(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky.....	32
	(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy	32

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH	33
(a) Majetkové účasti	33
(b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	33
(c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	34
(d) Společně řízené společnosti	34
22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	35
23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	36
(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku	36
(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu	36
24. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	37
25. OSTATNÍ AKTIVA	38
26. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	38
27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	38
(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu	38
(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů	38
28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY	38
(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu	38
(b) Analýza hypotečních zástavních listů	39
29. REZERVY	40
30. PODŘÍZENÝ ÚVĚR	40
31. OSTATNÍ PASIVA	40
32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	40
33. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	41
34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	41
(a) Soudní spory	41
(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy	41
(c) Dohody o refinancování	41
35. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	42
(a) Přehled derivátů – smluvní částky	42
(b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů	42
(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky	42
(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“	43
(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“	43
36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ	44
(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení	44
(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení	44
37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA	44
(a) Segmenty	44
38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	47
(a) Obchodování	47
(b) Řízení rizik	47
(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv	49
(d) Metody řízení rizik	50
39. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	53
(a) Posuzování pohledávek	53
(b) Opravné položky k pohledávkám	53
(c) Hodnocení zajištění úvěrů	54
(d) Metody měření úvěrového rizika	54
(e) Koncentrace úvěrového rizika	54
(f) Vymáhání pohledávek	54
(g) Sekuritizace	55
(h) Kvalita portfolia	55
(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena	55

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

40.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	56
	(a) Transakce se spřízněnými stranami	56
	(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance	57
	(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance	57
41.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.....	57

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka je součástí rakouské bankovní skupiny Raiffeisen, která je řízená hlavní mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

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,
- směnárenská 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. července 2005 vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo bance Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

2. FÚZE

Dne 24. července 2006 společnost Raiffeisen International Bank-Holding AG, většinový akcionář banky, podepsala s Českou pojišťovnou, a.s. smlouvu o prodeji akcií eBanky, a.s. se sídlem Na Příkopě 19, IČ 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642 (dále jen „eBanka“). Transakce prodeje 100% akcií eBanky byla na základě souhlasu všech regulačních institucí ukončena dne 24. října 2006 zaplacením kupní ceny a převodem akcií. Tímto dnem se eBanka stala součástí finanční skupiny Raiffeisen.

Dne 4. října 2007 došlo ke změně akcionářské struktury bývalé eBanky. Jediný akcionář Raiffeisen International Bank-Holding AG převedl část akcií na další akcionáře - 25 % na RB Prag Beteiligungs GmbH a 24 % na Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG.

V roce 2008 došlo k fúzi sloučením mezi bankou a eBankou, přičemž nástupnickou společností se stala banka. Následně došlo ke zrušení eBanky bez likvidace a jejímu zániku. Rozhodný den fúze byl stanoven na 1. ledna 2008. Dne 7. července 2008 byla fúze zapsána do obchodního rejstříku.

Banka sestavila v souvislosti se sloučením společností zahajovací rozvahu k 1. lednu 2008, která je uvedena v bodě 3.

Banka přebrala složky vlastního kapitálu eBanky, vykázané v konečné účetní závěrce eBanky sestavené k 31. prosinci 2007, v následující struktuře:

- částku (43) tis. Kč představující Oceňovací rozdíly vykázané v konečné účetní závěrce eBanky přebrala na řádek Oceňovací rozdíly zahajovací účetní rozvahy banky vyhotovené k rozhodnému dni fúze,
- celkovou částku 1 317 795 tis. Kč, danou součtem položek Základní kapitál, Neuhrazená ztráta minulých období a Zisk za účetní období, přebrala na řádek Nerozdělený zisk.

Bilanční položky reprezentující závazky a majetek zanikající společnosti byly sloučeny s odpovídajícími bilančními položkami nástupnické společnosti. V zahajovací rozvaze nástupnické společnosti byly vyloučeny tyto vzájemné pohledávky a závazky:

- pohledávky/závazky za bankami ve výši 2 614 927 tis. Kč,
- kladné/záporné reálné hodnoty finančních derivátů ve výši 12 775 tis. Kč,
- ostatní aktiva/pasiva ve výši 18 570 tis. Kč.

Sloučení výkazů a sestavení zahajovací rozvahy je uvedeno v bodě 3.

Raiffeisenbank a.s.**Nekonsolidovaná účetní závěrka**

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

3. ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008

<i>(tis. Kč)</i>	Raiffeisenbank 31. 12. 2007	eBanka 31.12. 2007	Eliminace a převody	Zahajovací rozvaha 1. 1. 2008
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 073 457	8 440 581		10 514 038
Pohledávky za bankami	15 216 504	5 175 533	(2 614 927)	17 777 110
Úvěry a pohledávky za klienty	97 064 328	11 272 091		108 336 419
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	(2 095 107)	(205 841)		(2 300 948)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 015 317	-	(12 775)	1 002 542
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 707 156	1 309 150		3 016 306
Realizovatelné cenné papíry	382	714		1096
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	359 999	-		359 999
Dlouhodobý nehmotný majetek	216 114	255 285		471 399
Dlouhodobý hmotný majetek	277 964	287 889		565 853
Odložená daňová pohledávka	35 523	75 666		111 189
Ostatní aktiva	890 920	103 439	(18 570)	975 789
AKTIVA CELKEM	116 762 557	26 714 507	(2 646 272)	140 830 792
Pasiva a Vlastní kapitál				
Závazky vůči bankám	14 074 046	64 119	(2 614 927)	11 523 238
Závazky vůči klientům	72 265 072	21 513 240		93 778 312
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 140 129	27 047	(12 775)	1 154 401
Emitované dluhové cenné papíry	17 183 137	2 606 337		19 789 474
Závazek z daně z příjmů	115 713	1 469		117 182
Rezervy	168 935	207 417		376 352
Podřízený úvěr	3 239 055	346 715		3 585 770
Ostatní pasiva	1 432 415	630 411	(18 570)	2 044 256
PASIVA CELKEM	109 618 502	25 396 755	(2 646 272)	132 368 985
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	4 889 000	1 184 500	(1 184 500)	4 889 000
Zákonný rezervní fond	138 747	-		138 747
Oceňovací rozdíly	(188)	(43)		(231)
Nerozdělený zisk	1 336 347	(97 284)	1 415 079	2 654 142
Zisk za účetní období	780 149	230 579	(230 579)	780 149
VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	7 144 055	1 317 752	-	8 461 807
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	116 762 557	26 714 507	-	140 830 792

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato statutární účetní závěrka byla 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.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Účetní 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 historických cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (např. finanční deriváty), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu a cenných papírů držených do splatnosti vykazovaných v naběhlé hodnotě.

Jak je uvedeno v bodě 39 přílohy k účetní závěrce, banka vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností banky i z posouzení vedení banky ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům, a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení banky a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.

Ve spojitosti se stávajícím ekonomickým prostředím vedení banky posoudilo všechny příslušné faktory, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv a pasiv v této účetní závěrce, na likviditu, financování činností banky a další případné dopady na účetní závěrku. Všechny tyto dopady byly v této účetní závěrce zohledněny. Vedení banky nadále monitoruje současnou ekonomickou situaci a další možné dopady zpomalení hospodářského vývoje na činnosti banky.

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 5 (g) přílohy.

Banka sestavuje individuální účetní závěrku v souladu s požadavky Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS a interpretacemi schválenými 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.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“ a „*Náklady na úroky a podobné náklady*“. 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 současnou hodnotu.

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „*Výnosy z poplatků a provizí*“ a „*Náklady na poplatky a provize*“, 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 o úplném výsledku jako výnos v položce „*Dividendový výnos*“. 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 o úplném výsledku

Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku 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 o úplném výsledku 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 pasív 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.

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 o úplném výsledku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(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 na reálnou hodnotu, 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 provádí zúčtování a odúčtování finančních závazků k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

Z kategorií finančních aktiv a pasiv definovaných IAS 39 banka zachycuje následující druhy finančních aktiv a závazků :

- Úvěry a pohledávky
- Finanční aktiva a pasiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- Finanční aktiva realizovatelná
- Finanční aktiva držena do splatnosti
- Ostatní finanční aktiva a pasiva

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 snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty banka používá metodu efektivní úrokové míry. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Opravné položky a rezervy jsou vytvářeny k rozvahovým a podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky.

Opravné položky jsou vytvářeny individuálně ke konkrétním klasifikovaným pohledávkám, u kterých je identifikováno selhání dlužníka nebo portfoliově k potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, stanoveným na základě vývoje portfolia s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku (stejnorodých jednotlivě nezhodnocených pohledávek). Výše individuálních opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití původní efektivní úrokové míry. Výše portfoliových opravných položek je stanovena na základě předpokládané výtěžnosti portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií stejnorodých pohledávek jsou odhadovány na základě předchozích zkušeností. Pokud banka nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje. Portfoliové opravné položky se tvoří na pohledávky segmentu Corporate banking, Small and Medium Business banking a Private Individuals.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po zohlednění odpisů, je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika*“. 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 postupovány externí společnosti nebo 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*“ ve výkazu o úplném výsledku. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

Restrukturalizací pohledávky se rozumí poskytnutí úlevy klientovi, protože Banka vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž udělila úlevu, kterou by jinak neposkytla. Jedná se např. o přepracování splátkového kalendáře, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlení. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Za restrukturalizaci se dále nepovažuje změna splátkového kalendáře nebo změna formy úvěru, pokud k tomu došlo z obchodních důvodů nebo z důvodu změny finančních potřeb dlužníka, přičemž očekávaný vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka nevyvolává pochybnosti o úplném splacení pohledávky i bez této změny.

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 několika portfolií – do portfolia cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů, do portfolia realizovatelných cenných papírů a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů

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 určených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „*Čistý zisk z finančních operací*“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku vykazovány v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy*“.

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 proti účtům nákladů a výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů a vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na poplatky a provize*“.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené bankou s úmyslem držet je po neurčité době a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry realizovatelné jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů 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 o úplném výsledku jako „Čistý zisk 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 z finančních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě při použití efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Amortizovaná prémie nebo diskont jsou zahrnovány do položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

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 v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

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 v plošce „Čistý zisk z finančních operací“. Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v rozvaze v položce „Ostatní pasiva“.

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 celou dobu transakce a vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

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 o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

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 o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

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, měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané) 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 pořizování (zahrnující transakční náklady) a následně jsou přeceněny a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou v rozvaze vykazovány v položkách „*Kladné reálné hodnoty finančních derivátů*“ a „*Záporné reálné hodnoty finančních derivátů*“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“. 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 o úplném výsledku a vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

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 o úplném výsledku v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“.

Podřízený úvěr

Podřízený úvěr je takový úvěr, o kterém bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude splacen až po plném uspokojení všech ostatních pohledávek ostatních věřitelů, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

O jistně podřízeného úvěru a příslušných úrocích je účtováno od data čerpání do data splatnosti podřízeného úvěru. Podřízený úvěr včetně naběhlé a dosud nevyplacené částky úroku je vykazován v rozvahové položce „*Podřízený úvěr*“. Výše částky nákladového úroku z podřízeného vkladu je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

(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.

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 získatelnou hodnotou investice. Zpětně získatelná 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 „*Realizovatelné cenné papíry*“ a jsou účtovány v reálné hodnotě s výjimkou majetkových účastí, kde není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto majetkové účasti jsou oceněny v pořizovací ceně.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, 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 majetek, 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 oprávků a opravné položky a je odepisován ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

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

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software	4 roky	25 %
Budovy	30 let	3,33 %
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	5 - 10 let	10 - 20 %

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně lhůty vyplývající z opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 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.

Majetek banky je pravidelně testován na znehodnocení.

Opravy a údržba majetku jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ 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 podrozvahové úvěrové pohledávky

Banka eviduje z titulu úvěrové angažovanosti řadu podrozvahových 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 podrozvahových položek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

Ostatní rezervy

Tvorba ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory, stabilizaci, restrukturalizaci, loyální systém kreditních karet) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(j) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(k) Vykazování podle segmentů

Od 1. ledna 2009 začala Banka vykazovat údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách banky, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost.

V důsledku přijetí standardu IFRS 8 došlo v této účetní závěrce ke změně ve vymezení vykazovatelných provozních segmentů banky. Základem rozdělení na jednotlivé segmenty je report, který banka připravuje pro představenstvo, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů banky.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech banky jsou popsány v bodě 37 přílohy k účetní závěrce. Segmentové informace, které byly zveřejněny za rok 2008, jsou upraveny podle požadavků nového Standardu a jsou zveřejněny jako srovnatelné informace k údajům o segmentech zveřejněným za rok 2009.

(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 o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, vyjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účtech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, 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 o úplném výsledku.

(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(n) Reklasifikace údajů za rok 2008

V průběhu roku 2009 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu o úplném výsledku Banky. Údaje za rok 2008 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonsiliace položek výkazu o úplném hospodářském výsledku jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Uvedené reklasifikace byly uskutečněné s cílem věrnější prezentace nákladů a výnosů v jednotlivých řádcích výkazu o úplném výsledku.

(mil. Kč)	2008		2008
	Před úpravou	Reklasifikace	Po úpravě
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 910 337	23 212	8 933 549
Náklady na úroky a podobné náklady	(3 706 661)	(31 325)	(3 737 986)
Výnosy z poplatků a provizí	2 971 985	(783 947)	2 188 038
Náklady na poplatky a provize	(798 646)	9 367	(789 279)
Čistý zisk z finančních operací	154 774	780 503	935 277
Dividendový výnos	69 792	2 190	71 982
Ostatní provozní výnosy	118 550	(63 370)	55 180
Všeobecné provozní náklady	(4 612 499)	63 370	(4 549 129)
		0	

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009

(a) **Standards a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v běžném období (případně v předchozích obdobích)**

V roce 2009 začala banka používat standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v této účetní závěrce. Podrobnosti o dalších standardech a interpretacích, které banka při sestavování této účetní závěrky použila, ale které nemají na vykazované částky žádný vliv (viz bod 6 c).

- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009) – standard zavádí změny v používané terminologii (včetně upravených názvů účetních výkazů) a změny ve formátu a v obsahu účetních výkazů
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek Rozšíření zveřejňovaných informací - na základě požadavků dodatku Banka rozšířila rozsah kvantitativních informací týkajících se finančních nástrojů a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou rozšířila podle způsobu stanovení reálné hodnoty (viz bod 38c)
- IFRS 8 – Provozní segmenty (datum účinnosti 1. ledna 2009) - standard, který se věnuje zveřejňování informací v účetní závěrce a který vedl k tomu, že skupina upravila vymezení svých vykazovatelných segmentů (viz bod 37)

(b) **Standards a interpretace, u nichž zahájení používání nemá dopad na účetní výkazy banky**

- IAS 23 - Výpůjční náklady – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 1 – První přijetí IFRS – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 9 - Znovuposouzení vložených derivátů (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 13 - Zákaznické věrnostní programy (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2008)
- IFRIC 15 - Smlouvy o výstavbě nemovitostí (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 16 – Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (platné od účetního období začínajícího po 1. říjnu 2008)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (datum účinnosti 1. ledna 2009)

(c) **Standards a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity**

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

- IAS 7 – Výkaz o peněžních tocích – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IAS 28 – Investice do přidružených podniků – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRS 3 – Podnikové kombinace – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRIC 17 – Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2009)
- IFRIC 18 – Převody aktiv od zákazníků (datum účinnosti 1. července 2009)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví – úprava požadavků standardu IAS 17 Leasingy (datum účinnosti 1. ledna 2010)

Tyto standardy nebyly k datu sestavení účetní závěrky v platnosti. Ke schválení ze strany EU by mělo dojít do doby, než tyto standardy a interpretace vstoupí v platnost.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Dle odhadu banky dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1. lednu 2010, nebude mít významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2009, včetně srovnatelných údajů.

7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z úroků		
z pohledávek za bankami	298 014	836 831
z pohledávek za klienty	8 260 915	8 011 345
z toho: úroky z prodlení ze znehodnocených aktiv	122 030	105 111
z cenných papírů s pevným výnosem	542 604	85 373
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	9 101 533	8 933 549
Náklady na úroky		
z vkladů bank	(624 008)	(940 457)
z vkladů klientů	(1 527 114)	(1 888 611)
z emitovaných cenných papírů	(519 942)	(701 282)
z podřízených závazků	(137 907)	(207 636)
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	(2 808 971)	(3 737 986)
Čisté úrokové výnosy	6 292 562	5 195 563

Nárůst úrokových výnosů v roce 2009 je způsoben zejména nárůstem výnosů z cených papírů a výnosů z pohledávek za klienty kompenzovaný poklesem výnosů z pohledávek za bankami. Tato změna je zapříčiněna omezením investic do mezibankovních deposit a naopak nárůstem objemů nákupů dluhopisů. Nárůst úrokových výnosů z pohledávek za klienty koresponduje s nárůstem objemů pohledávek za klienty.

Největší podíl na poklesu úrokových nákladů z vkladů měly úroky z termínovaných vkladů klientům, které v roce 2009 činily 968 464 tis. Kč (v roce 2008: 1 263 843 tis. Kč) a zároveň úroky z vkladů bank, které v roce 2009 činily 624 008 tis. Kč (v roce 2008: 940 457 tis. Kč). Přestože objem vkladů meziročně vzrostl, úrokové náklady poklesly a to díky snížení úrokových sazeb.

8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty opravných položek		
Tvorba opravných položek	(3 182 377)	(2 062 009)
Rozpuštění opravných položek	1 356 362	845 030
Použití opravných položek	227 638	53 805
Ztráta z postoupených a odepsaných pohledávek	(238 385)	(172 715)
z toho: Přímý odpis pohledávek	(10 808)	(118 910)
Výnos z odepsaných pohledávek	766	1 103
Změna hodnoty opravných položek celkem	(1 835 996)	(1 334 786)
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika		
Tvorba rezerv	(16 681)	(73 700)
Rozpuštění rezerv	98 814	51 690
Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem	82 133	(22 010)
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(1 753 863)	(1 356 796)

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku	1 536 251	1 479 149
z poskytování úvěrů a záruk	544 434	516 124
z operací s cennými papíry	59 731	77 011
z finančních operací	37 720	34 726
z ostatních služeb	123 113	81 028
Výnosy z poplatků a provizí celkem	2 301 249	2 188 038
Náklady na poplatky a provize		
z platebního styku	(517 730)	(431 778)
z přijímání úvěrů a záruk	(114 762)	(110 136)
z operací s cennými papíry	(10 754)	(13 588)
ze sekuritizace	(41 905)	(34 629)
z finančních operací	(5 176)	(5 563)
ze zprostředkování prodeje produktů banky	(5 376)	(168 615)
z ostatních služeb	(16 513)	(24 970)
Náklady na poplatky a provize celkem	(712 216)	(789 279)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 589 033	1 398 759

10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2009	2008
Úrokové deriváty	(121 833)	(481 041)
Komoditní deriváty	-	(17)
Akciové deriváty	(3 851)	(6 151)
Zisk/ztráta z devizových operací	1 152 319	(1 695 042)
<i>Z toho: Klientský devizový výsledek</i>	<i>684 468</i>	<i>888 359</i>
<i>Přecenění pozice kurzem ČNB</i>	<i>697 249</i>	<i>(2 577 513)</i>
<i>FX spoty</i>	<i>(229 398)</i>	<i>(5 888)</i>
Měnové deriváty	(420 988)	2 938 962
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	233 663	178 566
<i>Z toho: Portfolio realizovatelných cenných papírů</i>	<i>144 515</i>	<i>65</i>
<i>Portfolio cenných papírů určených k obchodování</i>	<i>11 109</i>	<i>25 946</i>
<i>Portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty</i>	<i>76 376</i>	<i>(144 946)</i>
<i>Vlastní emise</i>	<i>1 663</i>	<i>(34 663)</i>
<i>Prodej majetkových účastí</i>	<i>-</i>	<i>332 164</i>
Celkem	839 310	935 277

Pohyb v položce Zisk/ztráta z devizových operací je způsoben fluktuací kurzu Kč v průběhu roku 2009. Zajištění měnové pozice je kompenzováno přeceněním měnových derivátů.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2009 částky 22 906 tis. Kč (v roce 2008: 71 982 tis. Kč) a většinu představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. Pokles dividendových výnosů v roce 2009 je způsoben nižší dividendou od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Banka nerealizovala v roce 2009 resp. 2008 výnosy z účasti s podstatným vlivem.

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek	51 258	28 761
Zisk z odprodeje nehmotného a hmotného majetku	8 090	1 558
Ostatní provozní výnosy	51 097	24 861
Celkem	110 445	55 180

V roce 2009 jsou výše uvedené ostatní provozní náklady vykázány kompenzovaně s ostatními provozními výnosy v položce „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a nikoli v položce „Všeobecné provozní náklady“. Údaje za rok 2008 byly upraveny stejným způsobem.

13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Mzdové náklady (bod 14)	(2 457 735)	(2 341 484)
Provozní náklady:	(1 702 937)	(1 826 497)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(451 060)	(476 327)
Marketingové náklady	(256 237)	(327 905)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(287 714)	(247 947)
z toho: <i>audit</i>	(8 287)	(12 250)
<i>daňové poradenství</i>	(2 127)	-
<i>ostatní poradenství</i>	(1 977)	(11 855)
Náklady spojené s IT podporou	(188 248)	(194 857)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(167 195)	(170 501)
Pojištění depozit	(107 000)	(87 869)
Náklady na školení	(37 154)	(48 159)
Cestovní náklady	(27 716)	(40 005)
Pohonné hmoty	(28 955)	(28 404)
Náklady na bezpečnost	(29 408)	(39 790)
Kancelářské potřeby	(36 537)	(54 797)
Ostatní administrativní náklady	(85 713)	(109 936)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 22 a 23)	(364 911)	(346 319)
Ostatní provozní náklady	(52 402)	(34 829)
Celkem	(4 577 985)	(4 549 129)

Pokles marketingových nákladů v roce 2009 je zapříčiněn mimořádnými náklady v roce 2008 souvisejícími s integrací eBanky.

Nárůst v položce „Náklady spojené s právními a poradenskými službami“ souvisí s náklady na nové projekty v oblasti vymáhání úvěrů a zavedením Early Warning systému.

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“). Vzhledem k růstu depozit od klientů v roce 2009 se bance zvýšil příspěvek do FPV.

Nárůst v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vznikl z důvodu zkrácení doby odepisování bankovních systémů a datových skladů používaných v bance.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

14. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Mzdy a platy	(1 854 437)	(1 755 105)
Sociální a zdravotní pojištění	(524 691)	(493 647)
Ostatní náklady na zaměstnance	(78 607)	(92 731)
Celkem	(2 457 735)	(2 341 484)
z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(54 702)	(61 408)
členům dozorčí rady	(8 868)	(6 985)
ostatním členům vedení	(179 924)	(148 441)
Celkem	(243 494)	(216 835)

Průměrný počet zaměstnanců banky byl k datu 31. prosince 2009 a k datu 31. prosince 2008 následující:

	2009	2008
Zaměstnanci	2 590	2 202
Členové představenstva banky	7	7
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	57	63

Nárůst počtu zaměstnanců je způsoben nárůstem počtu poboček, zahájením nových projektů a rozšířením útvaru vymáhání pohledávek.

Finanční vztahy banky a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 40b a 40c přílohy.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Náklad z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2009	2008
Daň z příjmů splatná	(534 000)	(292 000)
Vratky daní za minulé účetní období	7 023	6 828
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	(9 654)	(64 874)
Daň celkem	(536 631)	(350 046)

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

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

tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)	2 521 753	1 730 418
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	655	20 418
Zisk před zdaněním celkem	2 522 408	1 750 836
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20% (rok 2008 – 21%)	(504 350)	(363 388)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(98)	(3 063)
Výnosy nepodléhající zdanění	209 202	275 774
Daňově neodčitatelné náklady	(238 861)	(201 460)
Slevy a zápočty	107	137
Daňová povinnost za účetní období	(534 000)	(292 000)
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	7 023	6 828
Odložená daň	(9 654)	(64 874)
Daň z příjmů celkem	(536 631)	(350 046)
Efektivní sazba daně	21,27%	19,99%

(b) Závazek z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2009	2008
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20 % (rok 2008 – 21%)	(533 902)	(288 937)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(98)	(3 063)
Daňová povinnost za účetní období	(534 000)	(292 000)
Doměrky daně z příjmu z minulých let	317 215	277 495
Zálohové platby na daň z příjmu	-	-
Závazek z titulu daně z příjmu celkem	(216 785)	(14 505)

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 24 přílohy.

16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2009	2008
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	2 876 602	3 130 561
Účty u centrálních bank	175 192	31 700
Povinné minimální rezervy u ČNB	2 208 175	946 245
Celkem	5 259 969	4 108 506

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, jenž převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané období vypočtenou dle opatření ČNB.

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 33 přílohy.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2009	2008
Vklady u bank	533 026	560 527
Termínované vklady u bank	6 624 344	6 457 490
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	16 646 105	20 042 912
Celkem	23 803 475	27 060 929

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje rezervní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 16 253 939 tis. Kč (v roce 2008: 20 006 996 tis. Kč).

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky z běžných účtů	9 153 233	10 546 130
Termínované úvěry	72 767 033	73 744 719
Hypoteční úvěry	58 975 198	51 621 370
Ostatní	1 920 906	2 792 928
Celkem	142 816 370	138 705 147

Banka v roce 2009 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 692 317 tis. Kč (v roce 2008: 106 991 tis. Kč).

(b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 nevykazovala žádné repo transakce s klienty. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 10 944 tis. Kč (v roce 2008: 808 703 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
Vládní sektor	620 755	888 869
Úvěry právníkům osobám	71 554 456	74 209 254
Úvěry fyzickým osobám	66 314 326	59 017 661
Malé a střední podniky (SME)	4 070 484	4 306 916
Ostatní	256 349	282 447
Celkem	142 816 370	138 705 147

I přes nižší tempo růstu hypotečních úvěrů v roce 2009 je nárůst v položce „Úvěry fyzickým osobám“ způsoben především nárůstem objemu hypotečních úvěrů.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2009	2008
Česká republika	137 027 480	132 486 371
Slovensko	1 240 852	1 218 472
Nizozemské království	219 527	242 545
Polsko	151 010	162 028
Ostatní členské státy Evropské unie	2 713 717	2 967 993
Srbsko a Černá Hora	402 366	609 848
Ruská federace	240 931	278 959
Ostatní (Kanada, USA, Ukrajina, Spojené arabské emiráty apod.)	820 487	738 931
Celkem	142 816 370	138 705 147

(e) Věková analýza úvěrů klientům

Věková analýza úvěrů klientům, které jsou po splatnosti, ke kterým není tvořena opravná položka, včetně jejich zajištění, je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	Pohledávky po splatnosti		Diskontovaná hodnota zajištění	
	2009	2008	2009	2008
Dny po splatnosti				
0 - 30	1 646 943	1 540 870	1 670 640	1 644 357
31 - 90	47 621	134 575	65 973	123 354
91 - 180	18 375	55 152	72 975	65 606
181 - 360	10 225	11 348	66 475	12 464
1 - 5 let	6 765	31	18 791	-

Nárůst v kategorii 0 – 30 je zejména z důvodu nárůstu pohledávek po splatnosti, které jsou plně zajištěné. I angažovanost v kategoriích nad 90 dní po splatnosti je plně kryta zajištěním.

(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti

tis. Kč	Do splatnosti	Do 1 měsíce	Nad		Nad		Nad 1 rok	Celkem
			1 měsíc do 3 měsíců	3 měsíce do 6 měsíců	6 měsíců do 1 roku			
2009								
Pohledávky za klienty								
- bez selhání	128 682 740	-	-	-	-	-	-	128 682 740
- se selháním	2 908 100	4 864 933	2 032 335	740 446	1 257 350	2 330 466	14 133 630	14 133 630
Brutto	131 590 840	4 864 933	2 032 335	740 446	1 257 350	2 330 466	142 816 370	
Opravné položky	1 202 072	327 188	481 350	364 978	705 191	1 987 128	5 067 907	
Netto	130 388 768	4 537 745	1 550 985	375 468	552 159	343 338	137 748 463	
2008								
Pohledávky za klienty								
- bez selhání	123 579 190	-	-	-	-	-	-	123 579 190
- se selháním	2 932 386	7 474 716	1 483 977	856 945	373 297	2 004 636	15 125 957	15 125 957
Brutto	126 511 576	7 474 716	1 483 977	856 945	373 297	2 004 636	138 705 147	
Opravné položky	552 821	640 646	486 638	533 631	338 359	928 536	3 480 631	
Netto	125 958 755	6 834 070	997 339	323 314	34 938	1 076 100	135 224 516	

Ve výše uvedených tabulkách se pohledávkami „bez selhání“ rozumí pohledávky, které nejsou po splatnosti a u nichž je opravná položka nulová nebo nejsou klasifikované. Ostatní pohledávky jsou vykázány v položce „se selháním“.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

(g) Sekuritizace

Během roku 2009 nedošlo k žádné transakci sekuritizace. Banka provádí od března roku 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Splatnost celé transakce bude v březnu 2016. Na konci roku 2009 se objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace pohyboval na úrovni 5 081 mil. Kč (v roce 2008: na úrovni 5 386 mil. Kč).

(h) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2009 banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 7 431 576 tis. Kč (v roce 2008: 6 630 576 tis. Kč), z toho podíl banky činil 3 819 701 tis. Kč (v roce 2008: 3 419 201 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 3 611 875 tis. Kč (v roce 2008: 3 211 375 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2009 banka aranžérem, činila 5 416 498 tis. Kč (v roce 2008: 5 782 330 tis. Kč), z toho podíl banky činil 2 843 355 tis. Kč (v roce 2008: 3 058 697 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 573 143 tis. Kč (v roce 2008: 2 723 633 tis. Kč).

Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

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

2009	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movité majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	420	34 569	115 334	169 110	246 530	256 555	124 903	183 598	17 393	1 148 412
Těžba nerostných surovin	-	-	-	2 501	5 558	3 412	-	7 850	-	19 321
Výrobní sektor	21 765	178 684	1 978 787	2 578 811	1 204 601	3 320 996	1 337 808	3 383 117	1 869 337	15 873 906
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	136 526	-	57 387	159 014	15 018	296 735	406 207	445 088	806 309	2 322 284
Stavebnictví	14 638	125 702	163 111	419 323	141 768	914 983	59 632	570 340	163 019	2 572 516
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	163 127	92 108	1 246 383	1 636 736	1 635 101	2 470 879	628 024	2 509 086	1 246 767	11 628 211
Ubytování a veřejné stravování	45 117	-	71 038	3 293 116	34 192	603 251	84 427	114 506	295 050	4 540 697
Doprava, skladování a spoje	68	-	38 422	191 004	58 269	432 300	650 125	384 464	71 626	1 826 278
Finanční zprostředkování	398 880	-	1 428 238	76 092	394 187	103 124	12 566	120 364	5 288	2 538 739
Činnosti v oblasti nemovitosti a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	498 040	-	2 468 466	14 025 932	1 419 649	4 258 659	1 206 620	1 326 441	1 526 143	26 729 950
Veřejná správa, povinné sociální zabezpečení	1 232	675 213	-	148 355	-	47 028	-	424 247	281	1 296 356
Vzdělávání	-	-	-	12 891	-	9 987	6 953	-	17 232	47 063
Zdravotnictví a sociální péče	33 613	133 634	35 715	127 932	329	109 966	379	62 475	10 240	514 283
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 069	-	22 260	442 267	116 063	509 109	21 532	44 887	106 069	1 263 256
Činnosti domácnosti	-	-	397	54 865 558	78 254	2 354 187	4 316 248	3 039	8 877 415	70 495 098
Celkem	1 314 495	1 239 910	7 625 538	78 148 642	5 349 519	15 691 171	8 855 424	9 579 502	15 012 169	142 816 370

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

2008	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Směněné ručení	Osobní ručení	Movité majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	1 529	27 144	135 713	216 588	239 211	334 054	217 157	222 487	84 888	1 478 771
Ťěžba nerostných surovin	1 850	-	-	48 841	-	41 092	-	6 943	10 732	109 458
Výrobní sektor	181 376	146 601	1 950 947	2 279 167	1 521 369	3 905 261	1 704 851	4 407 981	2 238 775	18 336 328
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	124 487	-	97 536	7 648	-	8 918	998	194 323	30 185	464 095
Stavebnictví	12 796	2 083	248 381	390 839	150 084	657 932	63 676	758 480	109 193	2 393 463
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	236 268	83 059	1 234 066	1 398 137	1 944 022	2 596 385	1 133 382	3 839 193	1 081 564	13 546 078
Ubytování a veřejné stravování	2 145	-	36 801	1 366 193	18 337	594 444	4 944	128 523	63 134	2 214 521
Doprava, skladování a spoje	4 688	-	49 326	172 483	51 130	507 716	61 598	381 318	83 175	1 311 434
Finanční zprostředkování	-	45 944	740 829	62 331	133 734	248 015	1 685 858	256 310	1 015 381	4 188 401
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	2 226 337	-	3 580 372	12 688 988	2 305 717	5 406 492	1 496 634	814 681	1 296 595	29 815 816
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 367	-	-	98 235	-	53 416	957	337 375	406 110	897 460
Vzdělávání	-	-	-	7 089	-	13 266	288	10 755	14	31 412
Zdravotnictví a sociální péče	-	146 117	48 646	172 942	-	158 078	14 258	28 032	141 541	709 615
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	14	-	69 722	265 091	37 632	317 258	47 590	48 335	67 658	853 299
Činnosti domácností	-	-	-	48 802 969	105 705	2 117 660	4 972 154	796	6 355 713	62 354 996
Celkem	2 792 856	450 949	8 192 340	67 977 540	6 506 940	16 959 989	11 404 345	11 435 531	12 984 657	138 705 147

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

19. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

tis. Kč	2009	2008
Stav k 1. 1.	(3 480 631)	(2 300 948)
Tvorba	(3 182 377)	(2 062 009)
Rozpuštění	1 356 362	845 030
Použití na odpis a postoupení pohledávek	227 638	53 805
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	11 101	(16 509)
Stav k 31. 12.	(5 067 907)	(3 480 631)

20. CENNÉ PAPIŘY

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

tis. Kč	2009	2008
Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)	14 875 729	-
Cenné papíry k obchodování	723 290	560 951
z toho:		
- dluhové cenné papíry	719 813	546 959
- akcie a podílové listy	3 477	13 992
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 364 496	3 309 063
z toho:		
- dluhové cenné papíry	5 086 091	3 062 402
- akcie a podílové listy	278 405	246 661
Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)	524 428	516 493
Celkem	21 487 943	4 386 507

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 4 849 849 tis. Kč (2008: 2 818 380 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty dluhopisy České republiky v celkové hodnotě 14 368 486 tis. Kč.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ jsou zahrnuty minoritní účasti ve společnostech Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T. s.c., Visa Europe, International Factors Group S.C., Visa Inc. v celkové hodnotě 524 428 tis. Kč (v roce 2008: 516 493 tis. Kč – Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T.s.c., Visa Europe), které vlastní Banka k 31.12.2009.

(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Banka k datu 31.12.2009 uzavřela repo obchod s ČNB a poskytla do zástavy CZ0001002331, Státní dluhopis VAR/16 (splatnost 4.3.2010). Nominální hodnota těchto zastavených cenných papírů je 3 000 000 tis. CZK. Banka k datu 31.12.2008 nevykazovala žádné cenné papíry dané do zástavy.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

(a) Majetkové účasti

tis. Kč	2009	2008
Stav k 1.1.	81 027	359 999
Akvizice majetkových účastí	210	-
Pozbytí majetkových účastí	-	(175 737)
Převod do realizovatelných cenných papírů	-	(103 235)
Stav k 31.12.	81 237	81 027

V roce 2009 nedošlo k žádné transakci s významným dopadem do finančních výkazů. Položka „Akvizice majetkových účastí“ představuje nákup podílu ve společnosti Transaction System Servis s.r.o. v roce 2009. Položky roku 2008 „Pozbytí majetkových účastí“ a „Převod do realizovatelných cenných papírů“ se týkají prodeje 15% společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. a převedení zbývajících 10% podílu ve společnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů, které se uskutečnilo v průběhu roku 2008.

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

tis. Kč	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Obchodní firma						
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	71 201	476	20%	20%	55 839
Transaction System Servis s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	194	200	100%	100%	210
Celkem k 31.12.2009						56 049
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	75 469	479	20%	20%	55 839
Celkem k 31.12.2008						55 839

Czech Real Estate Fund B.V. – předmět podnikání:

- realitní činnost
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Czech Real Estate Fund B.V. je společnost NOTIC Finance B.V.

Banka zahrnuje účasti v nemovitostním fondu Czech Real Estate Fund B.V. do majetkových účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v tomto nemovitostním fondu vlastní 20 % podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, náleží bance větší část výnosů plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu Czech Real Estate Fund B.V. nese ve spojitosti se svým podílem menší část rizik a výnosů.

Transaction System Servis s.r.o. – předmět podnikání:

- rozvoj bankovního systému

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

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

K 31. prosinci 2008 a 2009 banka nevlastní žádné přidružené společnosti.

(d) Společně řízené společnosti

tis. Kč		Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4	142 326	50 000	50%	50%	25 188
Celkem k 31.12.2009						25 188

tis. Kč		Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4	132 556	50 000	50%	50%	25 188
Celkem k 31.12.2008						25 188

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

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Raiffeisen-Leasing, s.r.o. je společnost Raiffeisen-Leasing International Gesellschaft GmbH.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2008	1 071 723	147 631	1 219 354
Přírůstky	278 027	250 898	528 925
Úbytky	(27 802)	(203 258)	(231 060)
K 31. prosinci 2008	1 321 948	195 271	1 517 219
Přírůstky	329 083	421 688	750 771
Úbytky	-	(176 741)	(176 741)
K 31. prosinci 2009	1 651 031	440 218	2 091 249
Oprávký			
K 1. lednu 2008	(747 955)	-	(747 955)
Přírůstky – roční odpisy	(165 742)	-	(165 742)
Úbytky	25 459	-	25 459
K 31. prosinci 2008	(888 238)	-	(888 238)
Přírůstky – roční odpisy	(216 033)	-	(216 033)
K 31. prosinci 2009	(1 104 271)	-	(1 104 271)
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2008	433 710	195 271	628 981
K 31. prosinci 2009	546 760	440 218	986 978

Nárůst nedokončených investic v roce 2009 oproti roku 2008 souvisí s vývojem nového bankovního systému a zahájením řady nových projektů. Interní náklady (personální náklady, nájemné, aj.), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2008	491 958	393 147	1 010 544	80 342	1 975 991
Přírůstky	59 192	16 120	81 428	235 755	392 495
Úbytky	(27 662)	(40 246)	(52 603)	(96 715)	(217 226)
K 31. prosinci 2008	523 488	369 021	1 039 369	219 382	2 151 260
Přírůstky	55 231	25 320	194 295	95 002	369 848
Úbytky	(36)	(8 478)	(69 166)	(134 453)	(212 133)
Ostatní změny (převody)	3 419	(165 287)	137 728	(365)	(24 505)
K 31. prosinci 2009	582 102	220 576	1 302 226	179 566	2 284 470
Oprávký					
K 1. lednu 2008	(247 665)	(310 407)	(852 066)	-	(1 410 138)
Přírůstky	(56 926)	(27 831)	(95 872)	-	(180 629)
Úbytky	25 320	38 214	47 588	-	111 122
K 31. prosinci 2008	(279 271)	(300 024)	(900 350)	-	(1 479 645)
Přírůstky	(41 262)	(14 099)	(95 067)	-	(150 428)
Úbytky	56	7 334	65 496	-	72 886
Ostatní změny (převody)	(757)	143 760	(118 864)	-	24 139
K 31. prosinci 2009	(321 234)	(163 029)	(1 048 785)	-	(1 533 048)
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2008	244 217	68 997	139 019	219 382	671 615
K 31. prosinci 2009	260 868	57 547	253 441	179 566	751 422

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

V roce 2009 banka vytvořila opravnou položku k rizikovým zálohám na plnění majetkového charakteru v částce 1 500 tis. Kč.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka v roce 2009 ani v roce 2008 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 rok končící 31. prosince 2009

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 19 % (sazba roku 2010).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	64 821	-
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	13 050	20 006
Nevyčerpaná dovolená	10 595	11 167
Ostatní rezervy	34 398	40 771
Celkem odložená daňová pohledávka	122 864	71 944

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	(86 204)	(25 630)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(593)	-
Celkem odložený daňový závazek	(86 797)	(25 630)

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

tis. Kč	2009	2008
Stav na začátku roku	71 944	53 089
Změna stavu z důvodu fúze	-	75 666
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	50 920	(56 811)
Celkem odložená daňová pohledávka	122 864	71 944
Stav na začátku roku	(25 630)	(17 566)
Změna stavu za období – výnos / (náklad)	(60 574)	(8 064)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	(593)	-
Celkem odložený daňový závazek	(86 797)	(25 630)
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	36 067	46 314

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

tis. Kč	2009	2008
Základ pro odloženou daňovou pohledávku / (závazek)	192 950	241 453
Odložená daňová pohledávka / (závazek)	36 067	46 314
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně	(418)	(1 162)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku	(9 236)	(63 712)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastnímu kapitálu	(593)	-
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem	(10 247)	(64 874)

25. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky z titulu nepřímých daní	380	54
Pohledávky z nebankovní činnosti	519 089	545 774
Časové rozlišení	16 562	24 864
Vypovídání peněžních transakcí s jinými bankami	505 384	2 662 686
Ostatní	123 529	98 749
Celkem	1 164 944	3 332 127

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

26. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2009	2008
Splatné na požádání	999 516	2 853 943
Termínované vklady bank	24 037 869	24 507 790
Do 3 měsíců	6 297 597	3 831 508
Od 3 měsíců do 1 roku	1 847 495	1 111 111
Od 1 roku do 5 let	15 892 777	19 565 171
Celkem	25 037 385	27 361 733

V položce „Termínované vklady bank – od 1 roku do 5 let“ za rok 2009 je vykázán vklad od Raiffeisen Zentral Bank ve výši 15 892 777 tis. Kč (v roce 2008: 18 891 858 tis. Kč).

K poklesu v položce „Splatné na požádání“ došlo zejména z důvodu snížení vkladu od Raiffeisen Zentral Bank z 2 554 143 tis. Kč v roce 2008 na 706 980 tis. Kč v roce 2009.

Banka k 31. prosinci 2009 přijala úvěr v repo transakci v celkové hodnotě 2 905 480 tis. Kč. Úvěr přijatý v této repo transakci byl zajištěn státními dluhopisy v hodnotě 2 845 523 tis. Kč a peněžním vkladem v hodnotě 39 600 tis. Kč.

27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2009	2008
Závazky splatné na požádání	87 897 510	74 819 403
Termínované závazky se splatností	42 088 134	37 352 264
Ostatní	107 035	111 501
Celkem	130 092 679	112 283 168

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
Vládní sektor	10 776 350	8 727 368
Vklady právnických osob	48 159 299	44 960 705
Vklady fyzických osob	58 450 557	48 326 651
Malé a střední podniky (SME)	11 700 940	9 377 599
Ostatní	1 005 533	890 845
Celkem	130 092 679	112 283 168

28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2009	2008
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	5 645 986	8 869 038
Emitované dluhopisy	650 428	1 209 996
Hypoteční zástavní listy	9 517 720	9 818 557
Celkem	15 814 134	19 897 591

Pokles v položce „Vkladové certifikáty a depozitní směnky“ je způsoben zejména odlivem krátkodobých depozitních směnek od korporátních klientů.

Pokles v položce „Emitované dluhopisy“ je způsoben splatností některých emisí v průběhu roku 2009 (emise Garantinvest, I, II, III, IV).

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	2009	2008	2009	2008
18.2.2004	18.2.2009	CZ0002000326	CZK	-	500 000	-	516 108
23.8.2004	23.8.2009	CZ0002000417	CZK	-	365 840	-	374 205
23.3.2005	23.3.2010	CZ0002000482	CZK	498 350	498 350	517 687	524 875
29.11.2005	29.11.2010	CZ0002000557	CZK	500 000	500 000	505 831	510 067
21.11.2005	21.11.2010	CZ0002000698	CZK	339 850	339 850	344 876	348 652
24.5.2006	24.5.2011	CZ0002000805	CZK	402 770	402 770	420 295	424 727
4.10.2006	4.10.2011	CZ0002000888	CZK	933 000	933 000	954 566	961 253
16.2.2007	16.2.2012	CZ0002000946	CZK	1 274 710	1 300 000	1 361 785	1 405 208
12.9.2007	12.9.2012	CZ0002001175	CZK	1 819 600	1 819 600	1 886 598	1 900 409
14.11.2007	14.11.2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	521 395	525 157
12.12.2007	12.12.2012	CZ0002001662	CZK	10 000	10 000	10 155	10 195
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 581 502	1 587 693
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	549 278	555 594
12.12.2007	12.12.2022	CZ0002001704	CZK	-	-	-	-
20.12.2007	20.12.2017	CZ0002001928	CZK	157 500	157 500	172 834	174 414
26.11.2008	26.11.2013	CZ0002002058	CZK	61 250	-	61 989	-
10.12.2008	10.12.2011	CZ0002002066	CZK	40 000	-	40 921	-
18.2.2009	18.2.2012	CZ0002002074	CZK	248 150	-	254 702	-
28.8.2009	28.8.2012	CZ0002002108	CZK	249 160	-	251 726	-
8.10.2009	8.10.2014	CZ0002002124	EUR	-	-	-	-
14.10.2009	14.10.2012	CZ0002002140	CZK	81 060	-	81 580	-
CELKEM				9 133 200	9 344 710	9 517 720	9 818 557

V roce 2009 došlo ke čtyřem novým emisím:

- 1) CZ0002002074 - emitováno 25 000 ks, zpět nakoupeno 185 ks
- 2) CZ0002002108 - emitováno 25 000 ks, zpět nakoupeno 84 ks
- 3) CZ0002002124 - emitováno 100 000 ks zpět nakoupeno 100 000 ks
- 4) CZ0002002140 - emitováno 25 000 ks, zpět nakoupeno 16 894 ks

29. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěr. rizikům v rámci podrozvah. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1.1.2008	27 763	76 804	38 326	6 763	226 696	376 352
Tvorba rezerv	65 379	73 700	54 272	-	38 753	232 104
Použití rezerv	(16 126)	-	(36 765)	-	(9 439)	(62 330)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 189)	(51 690)	-	(6 763)	(131 644)	(195 286)
31.12.2008	71 827	98 814	55 833	-	124 366	350 840
Tvorba rezerv	116	16 681	55 765	2 170	106 810	181 542
Použití rezerv	(562)	-	(55 833)	-	(57 625)	(114 020)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(69 095)	(98 814)	-	-	(5 618)	(173 527)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(34)	(34)
31.12.2009	2 286	16 681	55 765	2 170	167 899	244 801

Nejvýznamnější částí položky „Ostatní rezervy“ za rok 2009 i 2008 je rezerva na integrační bonus.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

30. PODŘÍZENÝ ÚVĚR

tis. Kč	2009	2008
Raiffeisen Zentralbank Österreich	1 297 830	1 340 078
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	1 038 418	1 071 433
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich	765 641	789 000
Raiffeisen Malta Bank Plc	1 089 174	1 123 598
Celkem	4 191 063	4 324 109

V roce 2009 Banka nepřijala žádný nový podřízený úvěr.

31. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2009	2008
Závazky z nebankovní činnosti	473 350	528 771
Dohadné účty na bonusy	648 732	414 246
Výdaje příštích období	245	12 609
Výnosy příštích období	38 369	24 411
Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingu	662 127	734 806
Ostatní	522 635	427 793
Celkem	2 345 458	2 142 636

V položce „Výdaje příštích období“ jsou obsaženy časová rozlišení poplatků placených za garance a za přijaté záruky. Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingu se denně mění v závislosti na objemech zúčtování.

Nejvyšší částky v položce „Ostatní“ se týkají zúčtovacích účtů ve výši 155 738 tis. Kč (v roce 2008: 278 206 tis. Kč), prostředků složených klientem ve prospěch třetí osoby ve výši 107 035 tis. Kč (v roce 2008: 16 501 tis. Kč) a krátkého prodeje dluhopisů ve výši 107 785 tis. Kč (v roce 2008 tento prodej nebyl realizován).

32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2009 nedošlo k žádným změnám v položce základní kapitál banky, ve výši jeho splacení či počtu vydaných akcií. Zároveň nedošlo ke změně akcionářské struktury. Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2009:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Rakousko	334 764	3 347 640	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	164 100	1 641 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	157 536	1 575 360	24
		656 400	6 564 000	100

V roce 2009 schválila valná hromada následující rozdělení zisku za rok 2008:

Čistý zisk za rok 2008	1 400 790
Schválené rozdělení:	
Převod do zákonných rezervních fondů	70 040
Dividendy akcionářům	434 500
z čehož: Raiffeisen International Bank-Holding AG	221 595
RB Prag Beteiligungs GmbH	108 625
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	104 280
Převod do nerozděleného zisku	896 250

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

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	2009	2008
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 16)	5 259 969	4 108 506
Povinné minimální rezervy (viz bod 16)	(2 208 175)	(946 245)
Vklady u jiných bank (viz bod 17)	533 026	560 527
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	3 584 820	3 722 788

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

(a) Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2009 posoudila 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 2009 rezervu (viz bod 29) na významné spory ve výši 2 286 tis. Kč (v roce 2008: 71 827 tis. Kč).

(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	2009	2008
Banky		
Poskytnuté přísliby (závazné)	205 546	718 336
Poskytnuté záruky	41 369	41 134
Poskytnuté akreditivy	7 105	-
Celkem	254 020	759 470
Klienti		
Poskytnuté přísliby (závazné)	18 524 865	27 690 787
Poskytnuté záruky	10 733 680	8 964 673
Poskytnuté akreditivy	1 045 593	939 167
Celkem	30 304 138	37 594 627
Celkem	30 558 158	38 354 097

(c) Dohody o refinancování

Banka má k 31.12.2009 možnost využít záložní úvěr od společnosti Eastern European Invest GmbH ve výši 13 232 500 tis. Kč / 500 000 tis. EUR (2008: 48 474 000 tis. Kč / 1 800 000 tis. EUR).

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

35. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Přehled derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Smluvní částky	
	2009	2008
Nástroje k obchodování		
Měnové forwardy a swapy	38 946 103	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	41 523 624	47 275 189
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	9 231 297	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	9 154 693	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	138 855 717	472 808 011
Finanční deriváty – Smluvní částky celkem	138 855 717	472 808 011

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2009		Reálná hodnota 2008	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	780 507	(358 082)	3 876 774	(828 527)
Úrokové swapy (IRS)	413 862	(1 049 239)	415 413	(1 000 022)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	(127 729)	686 739	(715 089)
Opční kontrakty (nákup)	580 503	-	1 242 366	-
Opční kontrakty (prodej)	-	(577 102)	-	(1 238 402)
Nástroje k obchodování celkem	1 892 957	(2 112 152)	6 221 292	(3 782 040)
Finanční deriváty – reálná hodnota celkem	1 892 957	(2 112 152)	6 221 292	(3 782 040)

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2009				
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	36 412 881	2 533 222	-	38 946 103
Úrokové swapy (IRS)	14 845 942	22 132 029	4 545 654	41 523 625
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	-	-	40 000 000
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	9 231 297
Opční kontrakty (prodej)	6 149 878	3 004 815	-	9 154 693
Nástroje k obchodování celkem	103 577 943	30 732 121	4 545 654	138 855 718
Finanční deriváty celkem	103 577 943	30 732 121	4 545 654	138 855 718

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2008				
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	9 895 277	33 611 966	3 767 946	47 275 189
Úrokové forwardy (FRA)	227 000 000	105 500 000	-	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	11 403 008	6 776 046	-	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	315 094 467	153 945 598	3 767 946	472 808 011
Finanční deriváty celkem	315 094 467	153 945 598	3 767 946	472 808 011

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	41 827	313 893	58 142	(318 663)	(579 320)	(151 221)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	-	-	(127 729)	-	-
Nástroje k obchodování celkem	159 912	313 893	58 142	(446 392)	(579 320)	(151 221)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	159 912	313 893	58 142	(446 392)	(579 320)	(151 221)

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	36 759	307 169	71 485	(62 096)	(788 334)	(149 592)
Úrokové forwardy (FRA)	323 352	363 387	-	(270 859)	(444 230)	-
Nástroje k obchodování celkem	360 111	670 556	71 485	(332 955)	(1 232 564)	(149 592)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	360 111	670 556	71 485	(332 955)	(1 232 564)	(149 592)

(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Měnové forwardy a swapy	36 474 956	2 471 147	-	(36 127 408)	(2 458 248)	-
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	(5 185 994)	(2 846 979)	-
Opční kontrakty (prodej)	5 672 419	2 846 979	-	(6 149 878)	(3 004 815)	-
Nástroje k obchodování celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Ménové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	(52 392 125)	(1 190 141)	-
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	(11 168 213)	(6 299 223)	-
Opční kontrakty (prodej)	11 166 046	6 299 223	-	(11 403 008)	(6 776 046)	-
Nástroje k obchodování celkem	77 962 228	14 356 809	-	-(74 963 346)	(14 265 410)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	77 962 228	14 356 809	-	-(74 963 346)	(14 265 410)	-

36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Banka v roce 2009 ani v roce 2008 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

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

tis. Kč	2009	2008
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 103 460	2 847 935
Hodnoty převzaté do správy	8 088 888	6 095 181
Hodnoty převzaté k uložení	50	50
Celkem	11 192 398	8 943 166

37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Banky, které vycházejí z manažerského účetnictví a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení banky.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky
- Malé a střední podniky
- Retailoví klienti
- Treasury
- Ostatní

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty s ročním obratem nad 250 mil. Kč, veřejným sektorem a finančními institucemi.

Segment Malé a střední podniky zahrnuje všechny středně velké společnosti a fyzické osoby podnikatele s ročním obratem do 250 mil. Kč.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a vlastních zaměstnanců.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva banky, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Banka podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí, i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek a ostatní provozní náklady. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10% celkových výnosů Banky.

Výsledkové položky podle segmentů (2009)

tis. Kč	Korporátní	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Čistý úrokový výnos	1 940 925	1 421 670	2 798 224	(263 658)	360 733	6 257 894
Čisté výnosy z poplatků a provizí	694 527	900 776	823 568	20 840	(84 950)	2 354 761
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(25 710)	-	-	(56 981)	213 847	131 156
Změna hodnoty opravných položek	(843 746)	(455 717)	(528 099)	-	-	(1 827 562)
Ostatní provozní náklady	(747 427)	(1 207 497)	(1 990 674)	(212 429)	(309 514)	(4 467 541)
Zisk před zdaněním	1 018 569	659 232	1 103 019	(512 228)	180 116	2 448 708
Daň z příjmů	-	-	-	-	(536 631)	(536 631)
Zisk po zdanění	1 018 569	659 232	1 103 019	(512 228)	(356 515)	1 912 077
Rekonceleace na Výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	73 700	-	-	-	-	73 700
Rekonceleovaný zisk po zdanění	1 092 269	659 232	1 103 019	(512 228)	(356 515)	1 985 777

Výsledkové položky podle segmentů (2008)

tis. Kč	Korporátní	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008						
Čistý úrokový výnos	1 674 918	1 224 256	2 134 418	(215 295)	420 542	5 238 839
Čisté výnosy z poplatků a provizí	791 345	851 935	602 319	19 888	(57 519)	2 207 968
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(109 060)	-	-	(67 088)	330 922	154 774
Změna hodnoty opravných položek	(681 027)	(229 908)	(368 390)	-	(3 771)	(1 283 096)
Ostatní provozní náklady	(786 191)	(1 174 360)	(1 956 494)	(191 969)	(384 935)	(4 493 949)
Zisk před zdaněním	889 985	671 923	411 853	(454 464)	305 239	1 824 536
Daň z příjmů	-	-	-	-	(350 046)	(350 046)
Zisk po zdanění	889 985	671 923	411 853	(454 464)	(44 807)	1 474 490
Rekonceleace na Výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	(73 700)	-	-	-	-	(73 700)
Rekonceleovaný zisk po zdanění	816 285	671 923	411 853	(454 464)	(44 807)	1 400 790

Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji ve Výkazu o úplném výsledku

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací, nákladových poplatků syntetické sekuritizace a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Rozdíl v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a nákladových poplatků syntetické sekuritizace.

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

Položka „Ostatní provozní náklady“ v sobě obsahuje „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované ve Výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a Výkazem o úplném výsledku vypývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek.

Zisk po zdanění prezentovaný v segmentové analýze roku 2009, resp. 2008 se od zisku po zdanění ve Výkazu o úplném výsledku liší o částku 73 700 tis. Kč, která představuje opravnou položku ke klientovi v segmentu Korporátní klienti, která byla zahrnuta do účetní závěrky k 31.12.2008 avšak v segmentové analýze byla prezentována až jako událost roku 2009.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic vzniklých z 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.

Tyto pozice jsou drženy za účelem využití očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Většina obchodních aktivit baky je však řízena požadavky klientů banky. Banka udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. 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 druhů 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 (d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(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 další části přílohy (bod 38 (d) - „Metody řízení rizik“).

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 smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 36 (d) a 36 (e).

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Analyza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

2009	Celkový smluvní závazek	0 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	nad 5 let
(tis. Kč)					
Závazky vůči bankám	25 907 506	6 604 288	1 892 395	16 669 300	741 523
Závazky vůči klientům	130 476 226	117 026 652	10 178 323	3 237 480	33 771
Emitované dluhové cenné papíry	17 202 963	5 060 283	2 255 388	7 363 737	2 523 555
Podřízený úvěr	4 505 269	7 560	46 312	2 960 542	1 490 855
Ostatní pasiva	2 345 642	2 345 642	-	-	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům (závazné)	18 730 411	18 730 411	-	-	-

2008	Celkový smluvní závazek	0 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	nad 5 let
(tis. Kč)					
Závazky vůči bankám	31 942 202	30 842 202	1 100 000	-	-
Závazky vůči klientům	112 639 731	104 834 091	6 436 863	1 364 505	4 272
Emitované dluhové cenné papíry	21 699 717	8 829 381	1 962 267	7 504 357	3 403 713
Podřízený úvěr	5 065 064	14 460	86 758	3 375 087	1 588 759
Ostatní pasiva	2 142 636	2 142 636	-	-	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům (závazné)	28 409 123	28 409 123	-	-	-

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice banky, která je dána nesouladem aktiv a pasiv banky v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39(d)).

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. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky. 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 či likvidní splatnosti (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 pasivy. Při řízení úrokového rizika je účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů 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 pasiva 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 rok končící 31. prosince 2009**

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 39(d)).

(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila následující metody a odhady.

i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

ii) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u zrátočných úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

iii) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

iv) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

v) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

vi) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

vii) Podřízený úvěr

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likvidních nákladů banky.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	2009		2008	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 259 969	5 259 969	4 108 506	4 108 506
Pohledávky za bankami	23 803 475	23 804 455	27 060 929	27 064 922
Úvěry a pohledávky za klienty	137 748 463	138 302 761	135 224 516	136 705 928
Cenné papíry držené do splatnosti	14 875 729	14 998 935	0	0
Pasiva				
Závazky vůči bankám	25 037 385	25 073 570	27 361 733	27 443 772
Závazky vůči klientům	130 092 679	130 121 352	112 283 168	112 263 062
Emitované dluhové cenné papíry	15 814 134	15 796 101	19 897 591	19 851 203
Podřízený úvěr	4 191 063	4 198 048	4 324 109	4 330 188

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2009	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 892 957
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 963 523	124 264
Realizovatelné cenné papíry	-	8 322
Celkem	5 963 523	2 025 543

tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2009	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 112 152
Celkem	-	2 112 152

Banka nedrží žádné finanční nástroje, které by byly oceňovány pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu.

(d) Metody řízení rizik

Banka pro efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia v rámci vhodných metodologií. Soustava limitů vychází z limitů stanovených příslušnými regulátory, které jsou doplněny limity stanovenými mateřskou společností standardně pro celou střední a východní Evropu. V některých případech je tato soustava doplněna dalšími interními limity a metodami, odrážejícími specifika lokálních trhů, kterým je banka vystavena.

Celková i jednotlivá tržní rizika banka sleduje na bázi Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu tržních kurzů a sazeb v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 procent. Při výpočtu se bere v úvahu vzájemná korelace jednotlivých rizikových faktorů (měnových kurzů, úrokových sazeb a cen na akciovém trhu).

tis. Kč	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
	2009	2009	2008	2008
VaR tržní riziko celkem	11 378	13 121	17 305	17 349

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Úroková rizika

Banka řídí své úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, a to na úrovni jednotlivých měn. Pro sledování úrokové pozice banka používá metodu diferenční analýzy (Gap), v kombinaci s citlivostí celkové pozice na posun úrokové křivky (BPV). 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). Metoda BPV (basis point value) spočívá ve stanovení změny současné hodnoty portfolia při pohybu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01%). Tyto metody jsou doplněny sledováním úrokového rizika na bázi Value at Risk.

tis. Kč	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
	2009	2009	2008	2008
VaR úrokových pozic – celkem	11 359	12 890	16 267	16 849
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	11 246	12 700	15 766	16 989
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	241	1 135	823	6 250

Měnové riziko

Banka využívá soubor limitů stanovených podle standardů skupiny. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk.

tis. Kč	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
	2009	2009	2008	2008
VaR měnových pozic	388	1 388	2 235	1 323

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích banky jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích spolu s metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti.

tis. Kč	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
	2009	2009	2008	2008
VaR tržní riziko celkem	39	341	1 188	987

Stresové testování

Banka pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia, měnového rizika a akciového rizika. O výsledcích stresových 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 sleduje, eviduje, pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace ztrát. K výpočtu kapitálové přiměřenosti pro operační riziko banka používá standardizovaný přístup, v budoucnu hodlá použít složitější model výpočtu dle pokročilého (AMA) přístupu.

Základním principem je odpovědnost každého zaměstnance za identifikaci a eskalaci operačního rizika, které se nachází v jeho odpovědnosti, a za včasné a přesné hlášení incidentů. 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.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

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

Cílem sběru dat o událostech operačního rizika není pouze kumulace dat, ale zejména jejich analýza. Závažnější případy jsou předkládány a projednávány Výborem pro řízení operačních rizik. Zde jsou navrhována opatření zaměřená na minimalizaci dalšího výskytu podobného typu události, popř. jeho úplnou eliminaci. Pro implementaci navrhovaných změn jsou stanovovány konkrétní odpovědnosti a jejich plnění je Výborem pro řízení operačních rizik kontrolováno.

Interní vyhodnocení rizik (risk self assessment) je zaměřeno na identifikaci oblastí v bance s vysokým operačním rizikem. Výsledky tohoto průzkumu ovlivňují priority v zaměření práce oddělení Operačního rizika v bance. Měření se provádí každoročně a slouží též k odhadu očekávaných ztrát z operačního rizika.

Pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem byl zaveden soubor klíčových indikátorů rizika. Jako další krok plánuje banka rozšířit, 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. Při využívání klíčových indikátorů rizika banka pokračuje ve sdílení výsledků v rámci Raiffeisen skupiny.

Řízení vlastního kapitálu

Hlavním nástrojem řízení vlastního kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti.

Banka řídí dále svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že ona a její dceřiné a společně řízené společnosti budou schopné pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podniky při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Celková strategie skupiny pro řízení vlastního kapitálu se nezměnila od roku 2006.

39. 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 kreditních rizik Banky.

(a) Posuzování pohledávek

Banka posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými vyhláškou ČNB ze dne 15. května 2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (Sbírka zákonů č. 123/2007) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška ČNB“) a dále v souladu s mezinárodními standardy IFRS a IAS 39, a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

Banka posuzuje pohledávky v závislosti na plnění stanovených kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou zařazovány do pěti podkategorií v souladu s Vyhláškou ČNB. Kritéria pro posuzování pohledávek jsou hodnocena zvláště a podle nejhoršího výsledku je každá pohledávka zařazena do jedné z následujících podkategorií: standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrmně označují jako pohledávky se selháním dlužníka. Má-li Banka více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné podkategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení. Toto pravidlo se neuplatňuje u retailových pohledávek, kde selhání a podkategorie jsou přiřazovány na úrovni pohledávky nikoliv klienta.

Posuzování pohledávek je bankou prováděno nejméně v měsíční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- počet dnů po splatnosti,
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu,
- restrukturalizace splátkového kalendáře,
- prohlášení konkurzu,
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta.

(b) Opravné položky k pohledávkám

Banka posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty jednotlivých pohledávek nebo portfolia pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku.

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Banka ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek. Pokud Banka nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje.

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u pohledávek v segmentu retail, SME a vybraných korporátních klientů. K ostatním pohledávkám se tvoří opravné položky individuální. Všechny významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee) 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.

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. U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu. U ostatních pohledávek hodnota budoucích peněžních toků vychází z předpokládaného splátkového kalendáře pohledávky stanoveného buď na základě údajů zadaných do bankovního systému (tzv. smluvní cash flow) nebo na základě expertního posouzení aktuální ekonomické situace klienta (včetně finančních toků spojených s případnou realizací zajištění, s uspokojením z konkurzu nebo výtěžkem z prodeje pohledávky).

Banka vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009**

(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
- Bonitní cenné papíry
- Zásoby a komodity

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází banka z odhadů obvyklých cen, případně interních hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelné revize, případně přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů v závislosti na druhu a bonitě zajištění, nejdéle však jednou za rok.

(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.

V segmentu korporátních podniků měří banka úvěrové riziko prostřednictvím ratingových škál (viz. dále), přičemž každé ratingové kategorii je přiřazena určitá rizikovitost (pravděpodobnost nesplácení a koeficient pro určení rizikově vážených aktiv); takto změřené riziko může být sníženo přijetím zajištění podle platných předpisů České národní banky.

(e) Koncentrace úvěrového rizika

Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty (popř. skupiny ekonomicky spjatých klientů) 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, která by přesahovala limity stanovené Českou národní bankou, a ani se jim nepřiblížila.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 18c a 18d.

(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

Banka provedla v roce 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Podstatou transakce je přenos části úvěrového rizika na investora, kterým je Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Jednalo se o společnou transakci banky a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce má maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce je 450 mil EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na banku

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

183 mil EUR a 267 mil EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A. Na konci roku 2009 se podíl banky pohyboval na úrovni 192 mil EUR.

(h) Kvalita portfolia

Rating, který vyjadřuje kvalitu portfolia, představuje interní rating používaný v rámci Raiffeisen Group. Rating je v intervalu od 1 do 5, kde 1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 5 představuje nesplácení. Rating v intervalu od 6,1 do 6,5 je používán pro projektové financování, kde 6,1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 6,5 představuje nesplácení.

tis. Kč	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 376 590	462 503
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	3 895 519	2 342 425
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 532 895	8 872 343
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 248 017	7 808 486
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 316 149	15 249 669
Mezní úvěrový rating	3,5	8 848 488	12 680 714
Slabý úvěrový rating	4,0	6 765 473	5 382 032
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	3 050 073	3 302 505
Nesplácení	5,0	4 817 728	2 596 957
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	11 155 048	12 569 211
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 767 052	2 953 168
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	604 417	1 008 212
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	969 491	365 500
Nesplácení	6,5	142 128	138 124
Bez ratingu	-	-	1 577 518
Retail a SME	-	70 327 302	61 395 778
Celkem		142 816 370	138 705 147

(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena

Podle jednotlivých ratingových kategorií banka vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena:

tis. Kč	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 376 590	462 503
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	3 858 274	2 306 533
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 433 159	8 832 174
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 187 910	7 740 908
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 057 588	14 468 112
Mezní úvěrový rating	3,5	8 708 004	12 097 863
Slabý úvěrový rating	4,0	6 208 002	4 397 923
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	2 099 059	528 713
Nesplácení	5,0	74 554	-
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	10 653 063	11 051 991
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 657 032	2 523 406
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	526 730	935 644
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	701 309	34 609
Bez ratingu	-	-	1 562 358
Retail a SME	-	64 141 466	56 636 453
Celkem úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena		128 682 740	123 579 190

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

(a) Transakce se spřízněnými stranami

K 31. prosinci 2009

tis. Kč	Majetkové účasti	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	2 565	1 064 353	783 265	1 850 183
Závazky	100 244	17 851 477	125 292	18 077 013
Podřízený úvěr	-	3 101 889	1 089 174	4 191 063
Vydané záruky	1 270 000	20 528	20 000	1 310 528
Přijaté záruky	-	663 603	-	663 603
Výnosy z úroků	2 580	22 672	33 638	58 890
Náklady na úroky	(2 224)	(624 773)	(48 832)	(675 829)
Výnosy z poplatků a provizí	6 251	26 988	6 345	39 584
Náklady na poplatky a provize	-	(3 153)	(98 009)	(101 162)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	55 202	(112 468)	45 909	(11 357)

Pohledávky představují zejména vklady u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 659 305 tis. Kč,
- Raiffeisen Centrobank ve výši 264 656 tis. Kč,
- Raiffeisenbank Zrt. ve výši 58 844 tis. Kč,
- Raiffeisen bank Polska ve výši 89 934 tis. Kč.

Reverzní Repa:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 108 462 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 122 590 tis. Kč
- Raiffeisenbank ZAO ve výši 60 449 tis. Kč

Poskytnutý kolaterál:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 171 229 tis. Kč

Závazky představují zejména přijaté úvěry od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 16 687 257 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 207 670 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 706 980 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 297 830 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank ve výši 1 089 174 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich ve výši 765 641 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG ve výši 1 038 418 tis. Kč

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

K 31. prosinci 2008

tis. Kč	Majetkové účasti	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	100 017	2 887 264	1 188 914	4 176 195
Závazky	169 962	21 911 304	534 148	22 615 414
Podřízený úvěr	-	3 200 511	1 123 598	4 324 109
Vydané záruky	-	40 278	-	40 278
Přijaté záruky	-	1 511 506	-	1 511 506
Výnosy z úroků	4 347	79 559	174 506	258 412
Náklady na úroky	(2 991)	(317 614)	(71 394)	(391 999)
Výnosy z poplatků a provizí	588	18 459	5 144	24 191
Náklady na poplatky a provize	-	(534)	(87 079)	(87 613)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	90 968	(238 960)	(30 833)	(178 825)

Pohledávky představují zejména vklady v:

- v Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 357 176 tis. Kč,
- v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG ve výši 386 929 tis. Kč,
- v Raiffeisenlandesbank Oberösterreich – Wien AG ve výši 1 111 037 tis. Kč,
- v Tatrabance a.s. ve výši 446 693 tis. Kč,
- v Raiffeisen bank Polska ve výši 149 155 tis. Kč.

Závazky představují zejména krátkodobé termínované vklady:

- od Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 311 628 tis. Kč,
- od Raiffeisen Leasing Real Estate ve výši 400 000 tis. Kč.

debetní zůstatek na nostro účtu:

- v Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 2 439 995 v tis. Kč

přijatý úvěr:

- od Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 18 891 858 tis. Kč

Podřízený úvěr představuje:

- podřízený úvěr od mateřských společností ve výši 3 200 511 tis. Kč
- podřízený úvěr od ostatních spřízněných osob ve výši 1 123 598 tis. Kč.

(b) **Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance**

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2008	30 558	2 781	99 918
K 31. prosinci 2009	25 885	3 070	88 051

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

(c) **Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance**

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2008	9 716	4 372	33 489
K 31. prosinci 2009	16 181	3 833	48 013

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

41. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.