

Výroční zpráva 2005



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2005

1	Nejdůležitější hospodářské výsledky
2	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA
6	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
8	NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
10	Rozvaha
10	Výkaz zisku a ztráty
11	Výkaz změn ve vlastním kapitálu za rok 2005
13	Výkaz peněžních toků k 31. 12. 2005
14	Příloha účetní závěrky
52	VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
54	DALŠÍ INFORMACE
70	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU
74	PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA
78	POBOČKY
80	FINANČNÍ SKUPINA HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S.
84	ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI
86	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
87	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
88	Konsolidovaná rozvaha
89	Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu
90	Konsolidovaný výkaz peněžních toků
92	Příloha konsolidované účetní závěrky
132	VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ
134	ÚDAJE Z ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SUBJEKTŮ NEZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDACE

NEJDŮLEŽITĚJŠÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY (IFRS AUDITOVANÉ, NEKONSOLIDOVANÉ)

HVB Bank Czech Republic a.s.	2005	2004
	v mil. Kč	v mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	2 730	2 316
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 060	1 947
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	2 349	2 301
Čistý zisk po zdanění	1 856	1 672
Poměrové ukazatele		
Návratnost vlastního kapitálu po zdanění	12,8 %	13,2 %
Návratnost aktiv po zdanění	1,2 %	1,2 %
Poměr nákladů a výnosů	50,9 %	50,3 %
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	165 387	142 644
Objem úvěrů klientům	93 883	84 946
Vklady klientů	96 034	87 546
Základní kapitál	5 125	5 125
Další regulatorní ukazatele podle předpisů ČNB		
Tier 1	12 897	10 966
Kapitál	13 394	11 902
Rizikově vážená aktiva bankovního portfolia	115 750	100 606
Kapitálová přiměřenost	10,9 %	10,3 %
Počet zaměstnanců ke konci roku	1 081	1 258
Počet poboček	24	24

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA



Úvodní slovo představenstva

Vážení klienti a vážení obchodní partneři,
představenstvo HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen HVB Bank) si Vám dovoluje předložit výroční zprávu za rok 2005.

MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ V ROCE 2005

Česká ekonomika vykázala v roce 2005 historicky nejsilnější, šestiprocentní růst. O takový výsledek se zasloužili v převážné míře exportéři, a to díky dalšímu ožívování poptávky v Evropě a díky zprovoznění významných kapacit ve zpracovatelském, především automobilovém průmyslu. Dříve tradiční schodek zahraničního obchodu se přeměnil na přebytek dosahující 40 miliard Kč. Příznivé trendy v ekonomice vedly k posílení směnného kursu koruny proti hlavním světovým měnám o 6 – 7 %, což zpětně omezilo inflační tlaky vyplývající z růstu světových cen ropy a zemního plynu. Česká národní banka snížila v reakci na klesající inflaci svou repo sazbu postupně až na úroveň 1,75 % a teprve v říjnu provedla v nastavení sazeb první protisměrný krůček. Uvolněná měnová politika spolu se zvýšenou aktivitou průmyslových podniků a s pokračujícím bohem ve výstavbě bytů vedla k meziročnímu růstu objemu klientských úvěrů u bank o více než 20 %.

Za stinnou stránku silné ekonomiky lze pokládat skutečnost, že poptávka po pracovní síle rostla jen velmi mírně. Navíc, její růst příliš nepřispěl k řešení problému

vysoké nezaměstnanosti, jelikož byl zčásti uspokojen přijímáním zahraničních pracovníků. Růst ekonomiky se také vyznačoval strukturální nevyvážeností, neboť byl tažen převážně výkony omezeného počtu velkých podniků z několika málo sektorů ekonomiky. Ve fiskální oblasti vedly rostoucí daňové výběry politickou reprezentaci k rozhodnutí zvýšit budoucí transfery do sociální oblasti řádově o desítky miliard korun ročně, což představuje riziko pro dlouhodobou stabilitu veřejných financí.

VÝRAZNÝ RŮST ZISKU HVB BANK

Za rok 2005 zaznamenala HVB Bank výrazné zlepšení svých výsledků v porovnání se stejným obdobím předchozího roku 2004. Čistý zisk po zdanění vzrostl o 11 % z 1 672 mil. Kč v r. 2004 na 1 856 mil. Kč v r. 2005. Zisk před zdaněním se zvýšil z 2 301 mil. Kč (2004) na 2 349 mil. Kč v r. 2005 (+ 2 %).

V roce 2005 vzrostl čistý výnos z úroků HVB Bank na 2 730 mil. Kč, což představuje nárůst o 18 % ve srovnání s předcházejícím rokem (2004: 2 316 mil. Kč). Čisté výnosy z poplatků a provizí rovněž vykazovaly pozitivní trend, když vzrostly o 6 % na 2 060 mil. Kč (2004: 1 947 mil. Kč).

K 31. 12. 2005 činila celková aktiva HVB Bank 165 387 mil. Kč, což představuje růst o 16 % ve srovnání s údajem ke konci roku 2004 (2004: 142 644 mil. Kč).

Na straně aktiv rozvahy došlo ke zvýšení pohledávek za bankami a to o 77 % na celkových 35 440 mil. Kč oproti stavu na konci předchozího roku (2004: 20 007 mil. Kč). Finanční aktiva určena k obchodování vzrostla o 10 % na 3 789 mil. Kč. Pohledávky za klienty se zvýšily o 11 % na celkových 93 883 mil. Kč (2004: 84 946 mil. Kč). Finanční investice poklesly o 14 % na 28 180 mil. Kč (2004: 32 606 mil. Kč).

Na straně pasiv došlo k nárůstu objemu závazků vůči bankám o 17 % na 28 271 mil. Kč (2004: 24 095 mil. Kč). Závazky vůči klientům vzrostly o 10 % na 96 034 mil. Kč (2004: 87 546 mil. Kč). Závazky z dluhových cenných papírů vzrostly o 57 % na 18 987 mil. Kč (2004: 12 109 mil. Kč).

FIREMNÍ KLIENTELA

Rok 2005 byl pro divizi firemní klientely opět velmi úspěšným rokem. Podobně jako v minulosti pokračoval ve všech našich obchodních oblastech nárůst provozních příjmů a tvorby zisku. Celkově se podařilo divizi zvýšit provozní příjmy o 10 %, průměrný objem úvěrů o 10,7 % a průměrný objem vkladů o 3,5 %. Divize firemní klientely překročila plán ve všech obchodních oblastech.

V oblasti firemního bankovníctví se i nadále soustředíme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Stále více se nám daří využívat potenciálu, který nabízejí přeshraniční skupiny klientů, pro něž jsme jedinečným partnerem vzhledem k našemu výjimečně silnému zastoupení v regionu střední a východní Evropy. Rozšířili jsme také s úspěchem objem služeb poskytovaných společností s českými vlastníky. V minulém roce jsme rovněž zvýšili objem obchodního zprostředkování dalším bankám ze skupiny HVB Group, kde jsme dokázali využít přílivu cizího kapitálu do České republiky i expanze českých firem do zahraničí. V tomto ohledu jsme byli neaktivnější bankou v naší skupině v rámci střední a východní Evropy.

Podařilo se nám zdárně spustit nové aktivity zaměřené na zvýšení naší penetrace u malých a středně velkých podniků a položit tak základy pro budoucí růstové příležitosti. Zahájení tohoto projektu bylo doprovázeno výraznou marketingovou kampaní.

Udrželi jsme si vedoucí pozici v oblasti financování a strukturování zahraničně obchodních transakcí (Trade Finance), kde podporujeme obchody našich klientů po celém světě. Podstatného růstu bylo dosaženo u dokumentárních obchodů, hlavně u akreditivů a bankovních záruk. Naše dceřiná společnost HVB Factoring s.r.o. úspěšně uzavřela svůj první obchodní rok s celkovým objemem financovaných faktoringových transakcí ve výši 1,3 mld. Kč.

Minulý rok jsme současně posílili naši pozici na trhu financování komerčních nemovitostí, kde jsme pomohli

realizovat mnoho velkých realitních transakcí. Navíc jsme byli velmi úspěšní v oblasti rezidenčního bydlení, kde jsme naše služby začali aktivně nabízet v roce 2004. V minulém roce se nám v této oblasti podařilo získat financování celé řady významných rezidenčních projektů. Potvrdilo se, že financování velkých rezidenčních projektů, které pomohlo rozšířit škálu našich služeb také do oblastí financování komerčních nemovitostí, bylo dobrým strategickým rozhodnutím.

V oblasti corporate finance jsme si udrželi naši vedoucí pozici ve strukturovaném financování, a to především v oblasti akvizic. Byli jsme aranžéry třech velkých projektů financování s účastí finančních investorů, přičemž akviziční financování převzetí společnosti United Energy skupinou J&T Group obdrželo ocenění „Nejlepší domácí transakce v oblasti fúzí a akvizic“ („Best Domestic M&A Deal“) udělované časopisem Finance New Europe.

PRIVÁTNÍ A PODNIKATELSKÁ KLIENTELA

Rok 2005 byl pro HVB Bank v segmentu privátní a podnikatelské klientely opět velmi úspěšný. Dařilo se zejména v akvizici nových klientů, kterých banka získala nejvíce ve své historii.

Divize privátní a podnikatelské klientely úspěšně implementovala významný projekt zaměřený na strategickou orientaci, v jehož důsledku se banka primárně specializuje na nejperspektivnější oblast bonitních privátních klientů a menších firem, u produktů pak zejména na kreditní karty, hypoteční úvěry a cenné papíry, konsolidaci prodejních kanálů – zaměření na spolupráci se strategickými partnery, na organizační integraci mobilní a „kamenné“ distribuce a v neposlední řadě zvýšení efektivity prodejních kanálů. Došlo k významným změnám v interních procesech, díky nimž budou realizovány značné nákladové úspory. Výborné zvládnutí tohoto projektu je příslibem k dobré výchozí pozici do nadcházejícího integračního procesu.

V průběhu roku 2005 byla na trh uvedena řada nových produktů a služeb. Jmenovat můžeme BUSINESS Konto Export a BUSINESS úvěry (určené pro podnikatelskou klientelu), co-brandované kreditní karty vydávané ve spolupráci se společností Generali Pojišťovna a.s. a partnery věrnostního programu Renome (sdružující společnosti: Baťa, Blažek, droxi drogerie, Fokus optik, Reserved, Klenoty Aurum). Rozvíjeli jsme úspěšný dluhopisový program, v rámci něhož banka vydává strukturované dluhopisy, které patří k nejlepším garantovaným produktům na trhu.

Pokračovali jsme v expanzi v segmentu podnikatelské klientely (zvýšení počtu klientů o 13 %), který vnímáme jako mimořádně perspektivní a dynamicky se rozvíjející. Růstu počtu klientů bylo dosaženo i v segmentu privátní

klientely (+ 7 %) a držitelů kreditních karet (+ 13 %) a objemu nově uzavřených hypotečních úvěrů (+ 23 %). Vynikajícím výsledkem je také meziroční zvýšení celkových výnosů divize privátní a podnikatelské klientely o 14 %.

Nadále jsme pokračovali v rozvoji služeb pro všechny segmenty a zkvalitňovali aktivní přístup při řešení jejich potřeb.

TREASURY

Divize International Markets (INM) je dlouhodobě významným zdrojem ziskovosti banky a výsledky roku 2005 toto postavení potvrzují.

Vysoce konkurenční trh a neustále komplexnější potřeby klientů jsou charakteristiky prostředí, ve kterém si INM díky inovativnímu přístupu a strategii zaměřené na řešení individuálních potřeb klientů dokázalo upevnit svoji pozici i v roce 2005. Široká nabídka služeb pokrývající oblast devizového, peněžního, dluhopisového, akciového trhu a správy cenných papírů (Custody) včetně výkonu funkce depozitáře byla rozšířena o další produkty, např. komoditní nástroje a repo obchody na akciovém trhu a prohloubena v oblasti úrokových derivátů.

K úspěchu divize přispěla i oblast řízení bilance banky, kde využitím moderních přístupů a úzkou spoluprací s oblastí klienských obchodů dochází k efektivnímu využití zdrojů banky, zabezpečení refinančních potřeb (například prostřednictvím Hypotečních zástavních listů nebo strukturovaných dluhopisů), investiční činnosti a řízení tržních rizik.

ŘÍZENÍ ÚVĚROVÝCH RIZIK

Banka v roce 2005 pokračovala ve své strategii obezřetného řízení úvěrových rizik. Přes celkový nárůst

úvěrové expozice je možné úvěrové portfolio banky z pohledu bonitní struktury úvěrových pohledávek i nadále považovat za velmi kvalitní. Čistá tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým pohledávkám zůstala v roce 2005 výrazně pod očekávanými hodnotami, což mělo pozitivní dopad na celkový hospodářský výsledek banky.

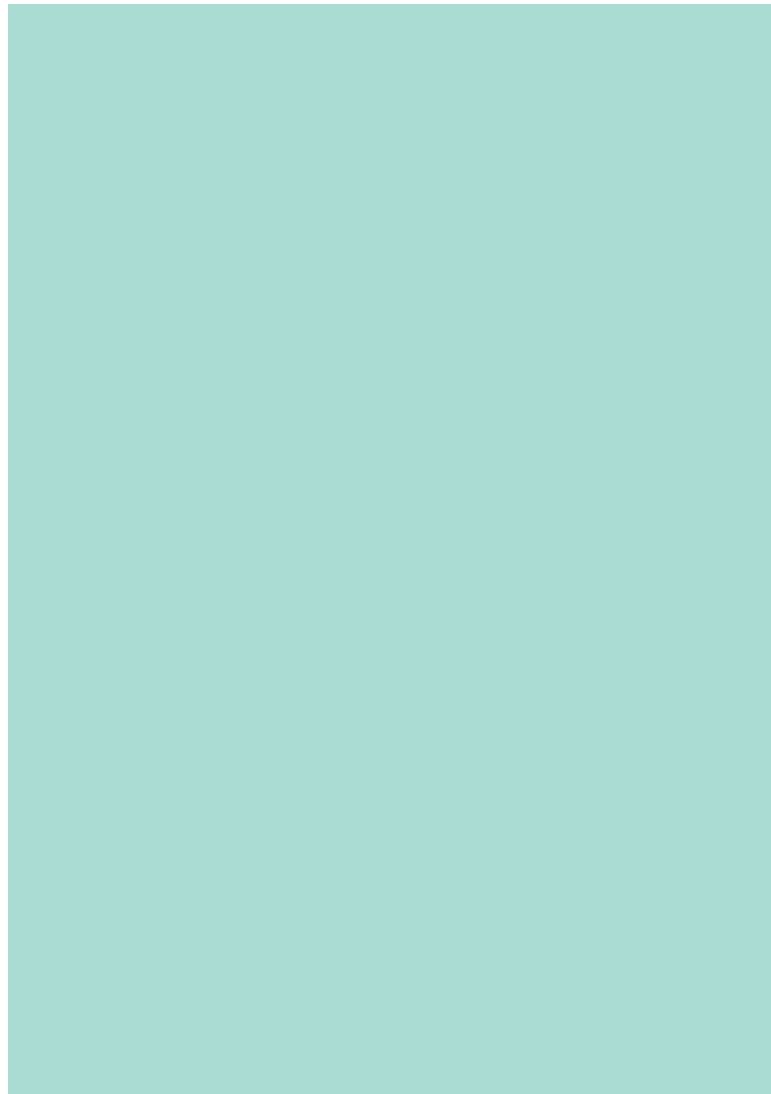
Divize řízení úvěrových rizik podporovala zeštíhlením úvěrového procesu akviziční snahy obchodních divizí, zejména v segmentu malých a středních podniků. V roce 2005 byly rovněž implementovány nové a upřesněny stávající ratingové a scoringové nástroje používané pro kvantifikaci úvěrového rizika. Banka se v průběhu roku 2005 též intenzivně připravovala na implementaci nového regulatorního konceptu výpočtu kapitálových požadavků Basel II..

BUDOUCNOST BANKY

Ve druhé polovině roku 2005 došlo ke spojení skupiny HVB Group s italskou skupinou UniCredit Group. V roce 2007 by se tak mělo realizovat plánované spojení HVB Bank se Živnostenskou bankou. Spojením obou bank vznikne čtvrtá největší česká banka, která bude mít celková aktiva v objemu více než 200 mld. Kč (7,4 mld. EUR), přibližně 66 poboček a více než 180 000 klientů. Nová banka bude součástí největší bankovní skupiny ve střední a východní Evropě, UniCredit Group.

PODĚKOVÁNÍ ZAMĚSTNANCŮM

Dozorčí rada a představenstvo děkují všem zaměstnancům HVB Bank Czech Republic a.s. za plné pracovní nasazení a úspěšně vynaložené úsilí při dosahování stanovených cílů. Výsledky za rok 2005 dokazují, že naše cesta je správná a je třeba i nadále budovat přátelské a motivující pracovní prostředí, ve kterém se nám bude dobře spolupracovat.



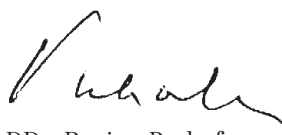
Zpráva dozorčí rady

V průběhu obchodního roku 2005 byla dozorčí rada HVB Bank Czech Republic a.s. prostřednictvím schůzí a jednání s představenstvem řádně informována o vývoji podnikatelské aktivity banky, a plnila veškeré úkoly, které jí náleží podle českého práva i stanov banky.

Předkládaná roční závěrka k 31. prosinci 2005 a výroční zpráva byly dozorčí radou přezkoumány a jsou považovány za správné. Audit roční závěrky a výroční zprávy provedl auditor banky, společnost KPMG Česká republika Audit, s r.o.

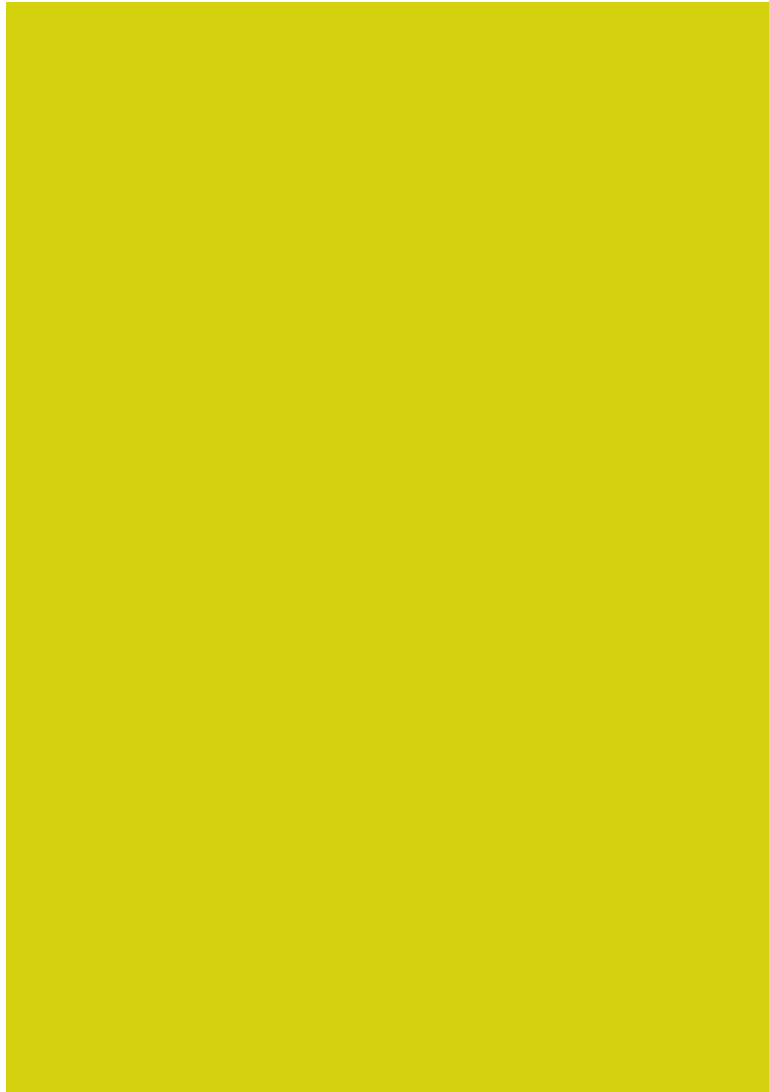
Dozorčí rada schvaluje zjištění uvedená v auditorské zprávě o závěrce za rok 2005.

Dozorčí rada by ráda poděkovala členům představenstva a všem zaměstnancům HVB Bank Czech Republic a.s., kteří se podíleli na výsledcích, jichž banka v obchodním roce 2005 dosáhla.



DDr. Regina Prehofer

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
		2005	2004
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	5 067	4 676
Úrokové a obdobné náklady	5	(2 337)	(2 360)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 730	2 316
Výnosy z dividend	6	230	90
Výnosy z poplatků a provizí	7	2 360	2 208
Náklady na poplatky a provize	7	(300)	(261)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 060	1 947
Čistý zisk z obchodování	8	89	109
Čistý zisk z finančních investic	11	59	229
Ostatní provozní výnosy	10	140	46
Všeobecné správní náklady	9	(2 569)	(2 284)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	16	(158)	118
Ostatní provozní náklady	10	(232)	(270)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		2 349	2 301
Daň z příjmů splatná	27	(649)	(631)
Daň z příjmů odložená	27	156	2
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		1 856	1 672

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2005

		2005	2004
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	2 171	550
Finanční investice určené k obchodování	13	3 789	3 434
Pohledávky za bankami	14	35 440	20 007
Pohledávky za klienty	15	93 883	84 946
Finanční investice	16	28 180	32 606
Hmotný majetek	17	265	334
Nehmotný majetek	18	178	183
Odložená daňová pohledávka	27	183	27
Ostatní aktiva	19	1 298	557
Aktiva celkem		165 387	142 644
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	21	28 271	24 095
Závazky vůči klientům	22	96 034	87 546
Vydané dluhové cenné papíry	23	18 987	12 109
Finanční závazky určené k obchodování	24	3 070	2 641
Rezervy	25	441	468
Odložený daňový závazek	27	37	–
Ostatní pasiva	26	2 731	1 970
Podřízené závazky	28	679	713
Cizí zdroje celkem		150 250	129 542
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	29	5 125	5 125
Emisní ážio	29	1 997	1 997
Rezervní fondy	31	1 840	1 747
Fondy z přecenění finančních nástrojů		86	(93)
Nerozdělený zisk	31	6 089	4 326
Vlastní kapitál		15 137	13 102
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		165 387	142 644

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU								
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy Statutární	Rezervní fondy Ostatní	Fond z přecenění zajišťovac. instrum.	Fond z přecenění realizovat. cenných papírů	Nerozděl. zisk	Vlastní kapitál
mil. Kč								
Zůstatek k 31. 12. 2003 dle CAS	5 125	1 997	649	1 051	-	-	3 368	12 190
Dopad přechodu na IFRS				(38)	(57)	(53)	371	223
Zůstatek k 1. 1. 2004	5 125	1 997	649	1 013	(57)	(53)	3 739	12 413
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						324		
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					(307)			
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					(307)	324		17
Převod do statutárního rezervního fondu			85				(85)	-
Vyplacené dividendy							(1 000)	(1 000)
Čistý zisk za rok 2004							1 672	1 672
Zůstatek k 31. 12. 2004	5 125	1 997	734	1 013	(364)	271	4 326	13 102
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						155		
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					24			
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					24	155		179
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-
Čistý zisk za rok 2005							1 856	1 856
Zůstatek k 31. 12. 2005	5 125	1 997	827	1 013	(340)	426	6 089	15 137

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ		
	2005	2004
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk po zdanění	1 856	1 672
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	158	(118)
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	(16)	17
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	8	-
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	73	96
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	207	241
Ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	86	-
Změna stavu časového rozlišení	149	(99)
Odložená daň	156	2
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	2 677	1 811
Finanční aktiva určená k obchodování	(384)	3 825
Pohledávky za bankami	(15 432)	351
Úvěry a pohledávky za klienty	(9 015)	(3 517)
Ostatní aktiva	(786)	(56)
Závazky vůči bankám	4 310	153
Závazky vůči klientům	8 503	6 675
Finanční závazky k obchodování	429	266
Ostatní pasiva	706	526
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(8 992)	10 034
Změna stavu finančních investic	4 422	(11 351)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	38	3
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(543)	(427)
Akvizice dceřině společnosti	-	(70)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 917	(11 845)
Vyplacené dividendy	-	(1 000)
Vydané dluhové cenné papíry	6 730	2 873
Splacené podřízené závazky	(34)	(443)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	6 696	1 430
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	550	931
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(8 992)	10 034
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 917	(11 845)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	6 696	1 430
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	2 171	550
Placená daň z příjmů	(679)	(712)
Přijaté úroky	5 163	4 776
Placené úroky	(2 283)	(2 560)
Přijaté dividendy	230	90

Příloha účetní závěrky

1. ÚVOD

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“) vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Nám. Republiky 3a, č.p. 2090
110 00 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
 - poskytování záruk;
 - otvírání akreditivů;
 - obstarávání inkasa;
 - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů
 3. s převoditelnými cennými papíry
 - účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
 - vydávání hypotéčních zástavních listů podle zvláštního zákona;
 - finanční makléřství;
 - obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
 - uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
 - výkon funkce depozitáře investičního fondu;
 - směnářenská činnost (nákup devizových prostředků);
 - poskytování bankovních informací;
 - pronájem bezpečnostních schránek.
- přijímání vkladů od veřejnosti;
 - poskytování úvěrů;
 - investování do cenných papírů na vlastní účet;
 - platební styk a zúčtování;

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

S účinností od 1. ledna 2005 je banka, jakožto účetní jednotka, která je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, povinna vést účetnictví a sestavovat účetní závěrku podle IFRS upravených ve znění přijatém Evropskou unií. Úpravy zaúčtované v souvislosti s přechodem na účtování dle IFRS jsou uvedeny v bodě 4 přílohy.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Banka také připravuje konsolidovanou účetní závěrku, která je součástí výroční zprávy banky za rok 2005.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(d), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(b) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto bankou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené bankou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držená do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má banka záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení banky a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů, jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky. Reálná hodnota neobchodovatelných akciových nástrojů v portfoliu banky je určena jako podíl na vlastním kapitálu emitenta.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3 (g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz. bod 3 (g)) nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni, ke kterému se banka zavázala aktivum prodat. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Banka používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(c) Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo

nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv), Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více jak 20 %), nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí a to individuálně za každou účast.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice“.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

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

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázán ve vlastním kapitálu převeden

do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

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

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

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Banka k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazována v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně ziskatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu a platební disciplíně dlužníků. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada

přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byli pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, banka převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v historických cenách snížených o oprávky a opravné položky (ztráty ze snížení hodnoty). Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- | | |
|------------|------------|
| • Software | 4 roky |
| • Budovy | 33 let |
| • Ostatní | 4 – 20 let |

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

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč, ale s dobou použitelnosti delší než 1 rok, je odepisován po dobu 2 let.

(i) Rezervy

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

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

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou banky, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb

(„obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů banka provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky.

IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se finančních nástrojů. Standard nahradí stávající IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních informací.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – v souvislosti se standardem IFRS 7 (viz výše) bude tento standard vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se kapitálu banky, kdy bude třeba vykázat větší detail týkající se struktury kapitálu banky.

Změna IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – změna omezuje klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou

hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Dle názoru banky by toto omezení nemělo mít výrazný dopad na klasifikaci finančních nástrojů do jednotlivých portfolií, jelikož by banka měla být schopna i po této změně plnit kritéria pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení banky za nevýznamné.

4. DOPADY PRVOTNÍHO ÚČTOVÁNÍ DLE IFRS

Z důvodu přechodu na účtování dle IFRS bylo provedeno k 1. lednu 2004 (datum přechodu na IFRS) zaúčtování úprav, kterými byly do účetnictví banky promítnuty rozdíly mezi účetnictvím vedeným podle českých účetních standardů („CAS“) a podle IFRS. Zaúčtované úpravy související s přechodem na IFRS se týkaly změn účetních metod a odlišné prezentace některých položek ve výkazech. Změny účetních metod se projeví zejména v oblasti tvorby opravných položek k úvěrům a přecenění realizovatelných finančních nástrojů. Největší změnou v oblasti prezentace byla zejména změna vykázání vybraných cenných papírů. Podrobný popis jednotlivých vlivů je popsán v následujících poznámkách.

I. Dopad změn na aktiva, cizí zdroje a vlastní kapitál k 1. 1. 2004:

Dopady zaúčtování rozdílů na aktiva banky k 1. lednu 2004 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2003	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1. 1. 2004
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		931	-	931
Finanční investice určené k obchodování	(a)	8 979	(1 714)	7 265
Pohledávky za bankami	(b)	20 171	169	20 340
Pohledávky za klienty	(c)	81 273	(76)	81 197
Finanční investice	(d)	18 077	3 018	21 095
Dlouhodobý hmotný majetek		418	-	418
Dlouhodobý nehmotný majetek		143	-	143
Odložená daňová pohledávka		24	9	33
Ostatní aktiva	(e)	2 183	(1 531)	652
CELKEM		132 199	(125)	132 074

- (a) K hlavním změnám v položce „Finanční investice určené k obchodování“ patří především převedení kladné reálné hodnoty derivátů určených k obchodování ve výši 1 577 mil. Kč z položky „Ostatní aktiva“. Naopak z této položky byly převedeny cenné papíry v částce 3 371 mil. Kč, které jsou dle IFRS zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, do položky „Finanční investice“.
- (b) Jediným rozdílem v této položce je zahrnutí obchodních směnek vydaných bankami, které se dle CAS vykazovaly jako „Finanční investice“.
- (c) Zásadní rozdíl v položce „Pohledávky za klienty“ je způsoben především rozdílnou výší ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek. Zatímco dle CAS

a Opatření ČNB č. 9 banka vyčíslila celkové ztráty ze snížení hodnoty na 956 mil. Kč, dle metodiky IFRS dosáhly hodnoty 1 252 mil. Kč (z toho ztráty na úrovni portfolia 461 mil. Kč). Dále v této položce banka vykazuje neobchodovatelné směnky, dle CAS vykázané jako „Finanční investice“.

- (d) Změna v položce „Finanční investice“ byla způsobena především zahrnutím cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů (viz bod (a)) a vyčleněním směnek (viz bod (b) a (c)).
- (e) Největší změnou v položce „Ostatní aktiva“ je převedení reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování ve výši 1 577 mil. Kč, řádku „Finanční investice určené k obchodování“ (viz bod (a)).

Dopady zaúčtování rozdílů na cizí zdroje a vlastní kapitál banky k 1. lednu 2004 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2003	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1. 1. 2004
CIZÍ ZDROJE a VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám		23 872	–	23 872
Závazky vůči klientům	(f)	70 902	9 967	80 869
Vydané dluhové cenné papíry	(g)	16 097	(6 926)	9 171
Závazky určené k obchodování	(h)	–	2 375	2 375
Rezervy	(i)	934	(506)	428
Odložený daňový závazek		–	9	9
Ostatní pasiva	(j)	7 048	(5 267)	1 781
Podřízené závazky		1 156	–	1 156
Cizí zdroje celkem		120 009	(348)	119 661
Základní kapitál		5 125	–	5 125
Emisní ážio		1 997	–	1 997
Rezervní fondy		1 662	–	1 662
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(k)	–	(110)	(110)
Nerozdělený zisk	(l)	3 406	333	3 739
Vlastní kapitál celkem		12 190	223	12 413
CELKEM		132 199	(125)	132 074

(f) Položka „Závazky vůči klientům“ vzrostla především z důvodu přesunu depozitních směnek ve výši 6 954 mil. Kč z položky „Vydané cenné papíry“ a některých uspořádacích účtů ve výši 2 984 mil. Kč, které byly součástí řádku „Ostatní pasiva“. Depozitní směnky jsou dle metodiky IFRS vykázány jako závazky vůči klientům především proto, že svojí podstatou slouží jako alternativa za klientská depozita.

(g) Hlavní změnou je vyčlenění depozitních směnek v celkové částce 6 954 mil. Kč (viz bod (f)). Dále došlo k převodu závazků z krátkých prodejů cenných papírů ve výši 697 mil. Kč do položky „Závazky určené k obchodování“ (viz bod (h)). Naopak bylo převedeno časové rozlišení prémie z vydaných cenných papírů jako „Ostatní pasiva“.

(h) Položka „Závazky určené k obchodování“ zahrnuje záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování, v celkové částce 1 678 mil. Kč, podle CAS uvedených v rámci „Ostatních pasiv“ a závazky z krátkých prodejů cenných papírů ve výši 697 mil. Kč (viz bod (g)).

(i) Vzhledem k rozdílnému přístupu k rezervám dle CAS a IFRS není v IFRS vykázána všeobecná rezerva na bankovní rizika v celkové výši 718 mil. Kč. Všeobecná rezerva je v IFRS nahrazena ztrátou ze snížení hodnoty na úrovni portfolia vykázanou v rámci „Pohledávek za klienty“ (viz. bod (c)) a rezervou k eliminaci úvěrového rizika z vybraných podrozvahových položek ve výši 212 mil. Kč.

(j) V řádku „Ostatní pasiva“ se promítly především změny popsané v předchozích odstavcích: převod uspořádacích účtů ve výši 2 984 mil. Kč (viz bod (f)), převod záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování ve výši 1 678 mil. Kč (viz bod (h)) a jiné drobné klasifikační rozdíly.

(k) Zůstatek (110) mil. Kč podle IFRS se skládá z fondu přecenění realizovatelných cenných papírů ve výši (53) mil. Kč a z fondu z přecenění zajišťovacích derivátů (57) mil. Kč, které zajišťují riziko změny peněžních toků. Realizovatelné cenné papíry byly dle CAS přeceňované proti účtům nákladů a výnosů, deriváty zajišťující riziko změny peněžních toků byly dle CAS považovány za deriváty k obchodování.

(l) Změny v položce „Nerozdělený zisk“ souvisí se změnami v bodech (c), (i) a (k). Více viz. tabulka níže:

	Bod v textu	mil. Kč
Nerozdělený zisk – CAS 31. 12. 2003		3 406
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a rezervy k podrozvahovým položkám	(c), (i)	218
Přecenění derivátů v zajištění peněžních toků	(k)	57
Přecenění realizovatelných cenných papírů	(k)	53
Ostatní		5
Nerozdělený zisk – IFRS 1. 1. 2004		3 739

II. Dopady změn na aktiva, cizí zdroje a vlastní kapitál k 31. prosinci 2004:

Dopady zaúčtování rozdílů na aktiva banky k 31. prosinci 2004 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 31. 12. 2004
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		543	7	550
Finanční investice určené k obchodování	(a)	4 835	(1 401)	3 434
Pohledávky za bankami	(b)	19 967	40	20 007
Pohledávky za klienty	(c)	85 053	(107)	84 946
Finanční investice	(d)	29 253	3 353	32 606
Dlouhodobý hmotný majetek		334	–	334
Dlouhodobý nehmotný majetek		183	–	183
Odložená daňová pohledávka		27	–	27
Ostatní aktiva	(e)	2 637	(2 080)	557
CELKEM		142 832	(188)	142 644

- (a) Součástí položky „Finanční investice určené k obchodování“ je kladná reálná hodnota derivátů k obchodování ve výši 2 143 mil. Kč, převedená z položky „Ostatní aktiva“. Naopak součástí této položky nejsou cenné papíry v částce 3 544 mil. Kč, které jsou dle IFRS vykázány v položce „Finanční investice“. Jedná se o dluhové cenné papíry a podílové listy, které byly bankou pro účely IFRS zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, které je součástí položky „Finanční investice“.
- (b) Do položky „Pohledávky za bankami“ byly převedeny směnky vydané bankami v celkové částce 40 mil. Kč, které byly dle CAS vykazované v položce „Finanční investice“. Tyto směnky jsou neobchodovatelné a splňují definici pohledávky.
- (c) Dle IFRS Banka vykázala ztráty ze snížení hodnoty portfolií stejnorodých pohledávek v částce 409 mil. Kč, které se dle CAS nevykazovaly. Současně došlo ke snížení individuálních ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek, zejména u ztrátových úvěrů, kdy celkový rozdíl oproti CAS činil 178 mil. Kč. Důvodem těchto rozdílů byla odlišná klasifikace

úvěrů dle požadavků Opatření ČNB č.9 a také rozdílné ohodnocení zajištění u ztrátových úvěrů, kdy v CAS specifické zajištění většinou nebylo zohledňováno, zatímco dle metodiky IFRS zohledněno může být v rámci analýzy očekávaných budoucích peněžních toků. K dalším změnám v této položce patří především směnky v hodnotě 89 mil. Kč, podle CAS vykazované v položce „Finanční investice“ některé vypořádací účty s kreditními kartami a nakoupenými pohledávkami, převedené z „Ostatních aktiv“.

- (d) Nejvýznamnější změny v položce „Finanční investice“ byly především zahrnutí cenných papírů do portfolia aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů (viz. bod (a)) a vyjmutí neobchodovatelných směnek (viz. bod (b) a (c)).
- (e) V položce „Ostatní aktiva“ je vykázán zůstatek na účtu ostatních dlužníků, který byl v CAS zkompenzován s účtem ostatních pasiv. Tímto došlo k navýšení zůstatku položky o 105 mil. Kč. Dále byly do této položky převedeny částky reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování ve výši 2 143 mil. Kč (viz bod (a)) a uspořádací účty k platebním kartám (viz bod (c)).

Dopady zaúčtování rozdílů na cizí zdroje a vlastní kapitál banky k 31. prosinci 2004 lze shrnout:

	Poznámka	CAS 31. 12. 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 31. 12. 2004
CIZÍ ZDROJE a VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám		24 095	-	24 095
Závazky vůči klientům	(f)	70 318	17 228	87 546
Vydané dluhové cenné papíry	(g)	27 777	(15 668)	12 109
Závazky určené k obchodování	(h)	-	2 641	2 641
Rezervy	(i)	793	(325)	468
Odložený daňový závazek		-	-	-
Ostatní pasiva	(j)	6 083	(4 113)	1 970
Podřízené závazky		713	-	713
Cizí zdroje celkem		129 779	(237)	129 542
Základní kapitál		5 125	-	5 125
Emisní ážio		1 997	-	1 997
Rezervní fondy		1 747	-	1 747
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(k)	-	(93)	(93)
Nerozdělený zisk	(l)	4 184	142	4 326
Vlastní kapitál celkem		13 053	49	13 102
CELKEM		142 832	(188)	142 644

(f) Součástí položky „Závazky vůči klientům“ jsou depozitní směnky ve výši 14 895 mil. Kč, přesunuté z položky „Vydané dluhové cenné papíry“. Depozitní směnky jsou dle IFRS vykázány jako závazky vůči klientům především proto, že svojí podstatou slouží jako alternativa za klientská depozita. Do této položky byly převedeny i některé uspořádací účty ve výši 2 333 mil. Kč, které byly součástí řádku „Ostatní pasiva“.

(g) Změny v této položce jsou způsobeny především vyjmutím depozitních směnek (viz bod (f)) a vyjmutím závazků z krátkých prodejů (viz bod (h)).

(h) Položka „Závazky určené k obchodování“ sestává ze záporných reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování, v celkové částce 1 861 mil. Kč, podle CAS uvedených v rámci „Ostatních pasiv“ a závazků z krátkých prodejů ve výši 780 mil. Kč přesunutých z „Vydaných dluhových cenných papírů“.

(i) V souladu s IFRS není ve výkazech vykázána všeobecná rezerva na bankovní rizika (v CAS v celkové výši 598 mil. Kč), jejíž částečnou náhradou je vyčíslení ztráty ze snížení hodnoty na úrovni portfolia (viz. bod (c) v části aktiv). K eliminaci úvěrového rizika z vybraných podrozvahových položek byla navíc vytvořena rezerva ve výši 273 mil. Kč.

(j) V řádku „Ostatní pasiva“ jsou promítnuty především významné změny popsané v předchozích odstavcích.

(k) Záporný zůstatek (93) mil. Kč podle IFRS se skládá z fondu přecenění realizovatelných cenných papírů ve výši 271 mil. Kč a fondu z přecenění zajišťovacích derivátů (364) mil. Kč, které zajišťují riziko změny peněžních toků. Realizovatelné cenné papíry byly dle CAS přeceňované proti účtům nákladů a výnosů, deriváty zajišťující riziko změny peněžních toků byly dle CAS považovány za deriváty k obchodování z důvodu nesplnění legislativních požadavků na zajišťovací účetnictví.

(l) Souhrnná tabulka vlivu přechodu z CAS na IFRS na nerozdělený zisk je následující:

	Bod v textu	mil. Kč
Nerozdělený zisk – CAS 31. 12. 2004		4 184
Rozdíly předchozích let	I. (l)	333
Rozdíly výkazu zisku a ztráty 2004	III.	(194)
Zaokrouhlovací rozdíly		3
Nerozdělený zisk – IFRS 31. 12. 2004		4 326

III. Dopady zaúčtování rozdílů na výkaz zisku a ztráty banky k 31. prosinci 2004 lze shrnout následovně:

v mil. Kč	Pozn.	CAS 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 2004
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY				
Úrokové a obdobné výnosy	(a)	5 078	(402)	4 676
Úrokové a obdobné náklady	(b)	(2 617)	257	(2 360)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 461	(145)	2 316
Přijaté dividendy		90	-	90
Výnosy z poplatků a provizí	(c)	1 255	953	2 208
Náklady na poplatky a provize		(245)	(16)	(261)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 010	937	1 947
Čistý zisk z finančních operací	(d)	1 229	(1 229)	0
Čistý zisk z obchodování	(e)	-	109	109
Čistý zisk z finančních investic	(f)	-	229	229
Ostatní provozní výnosy		40	6	46
Všeobecné správní náklady	(g)	(2 317)	33	(2 284)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(h)	189	(71)	118
Ostatní provozní náklady	(i)	(192)	(78)	(270)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti		2 510	(209)	2 301
Daň z příjmů splatná	(j)	(646)	(15)	(631)
Daň z příjmů odložená		2	-	2
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		1 866	(194)	1 672

- (a) Položka „Úrokové a obdobné výnosy“ je ovlivněna následujícími faktory:
- Efekty ze zajištění reálné hodnoty jsou dle IFRS vykázány odlišně, došlo k převodu z „Úrokových nákladů“ a zároveň byla změněna výše přecenění u zajištěných realizovatelných cenných papírů. Především díky zahnutí úrokových nákladů došlo k poklesu ve výši (214) mil. Kč.
 - Úrokové náklady z derivátů zajišťujících riziko změny peněžních toků v částce (140) mil. Kč byly převedeny z „Čistého zisku z finančních operací“.
 - Poslední významnou změnou je odlišná prezentace úrokových výnosů z cenných papírů k obchodování, které byly přesunuty do položky „Čistý zisk z obchodování“ a z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, které naopak byly převedeny z „Čistého zisku z obchodování“. Celkový efekt dosáhl výše (48) mil. Kč.
- (b) „Úrokové a obdobné náklady“ jsou ovlivněny především převodem částky 172 mil. Kč do položky „Úrokové a obdobné výnosy“, která souvisí se zajištěním reálné hodnoty (viz. výše) a převodem 85 mil. Kč do položky „Čistý zisk z finančních investic“, která souvisí se zajištěním reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů.
- (c) Největší změnou v této položce je IFRS úprava ve výši 946 mil. Kč představující kurzové provize z dokumentárních plateb a směnárenských operací, které byly dle CAS klasifikovány jako „Čistý zisk z obchodování“.
- (d) „Čistý zisk z finančních operací“ byl pro účely IFRS alokován do jednotlivých položek, tak jak je popsáno v ostatních bodech. Významnou změnou je také fakt, že přecenění realizovatelných cenných papírů a derivátů v zajištění peněžních toků je dle IFRS součástí vlastního kapitálu, nikoli výkazu zisku a ztráty. Čistý efekt z této změny je (17) mil. Kč. Poslední změnou je odlišný přístup k výpočtu změny reálné hodnoty u zajištěných realizovatelných cenných papírů, který byl aplikován dle CAS a jehož dopad na výsledek běžného období byl (67) mil. Kč.
- (e) Z „Čistého zisku z finančních operací“ byly do tohoto řádku převedeny zisky a ztráty z finančních instrumentů k obchodování.
- (f) Z „Čistého zisku z finančních operací“ byly do tohoto řádku převedeny zisky a ztráty z finančních investic.
- (g) Banka přesunula vybrané položky z řádku „Všeobecné správní náklady“ do položky „Ostatní provozní náklady“ v celkové částce 33 mil. Kč. Jednalo se především o některé služby placené zaměstnancům.
- (h) Hlavní změnou v položce „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ je nižší zúčtování ztrát dle IFRS ve výši (113) mil. Kč. Stejně tak Banka vykázala v roce 2004 dle IFRS nižší rozpuštění rezerv k vybraným podrozvahovým aktivům o (12) mil. Kč. Zároveň byly výnosy z odepsaných pohledávek ve výši 6 mil. Kč převedeny do položky „Ostatní provozní výnosy“.
- (i) Položka „Ostatní provozní náklady“ je ovlivněna tvorbou rezervy k vybraným podrozvahovým položkám ve výši (61) mil. Kč, dále přesunem služeb ve výši (33) mil. Kč z řádku „Všeobecné správní náklady“ a reklasifikací poplatků za mezibankovní služby v částce 16 mil. Kč do řádku „Náklady na poplatky a provize“.
- (j) Změna v položce „Daň z příjmu splatná“ je způsobena přesnějším výpočtem výše splatné daně, z celkovým dopadem 15 mil. Kč.

Souhrnná tabulka vlivu přechodu z CAS na IFRS na výkaz zisku a ztráty bez reklasifikací je následující:

	Bod v textu	mil. Kč
Hospodářský výsledek po zdanění		
– CAS 2004		1 866
Změny ve ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(h)	(125)
Přecenění derivátů v zajištění peněžních toků	(e)	307
Přecenění realizovatelných cenných papírů	(e)	(324)
Přecenění realizovatelných cenných papírů zajištěných proti riziku změny reálné hodnoty	(e)	(67)
Úprava výše daňových nákladů	(j)	15
Hospodářský výsledek po zdanění		
– IFRS 2004		1 672

5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	2005	2004
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	304	274
pohledávky za bankami	498	437
úvěry a pohledávky za klienty	3 278	2 987
finanční investice	966	969
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot úvěrů a depozit	21	9
Úrokové a obdobné výnosy	5 067	4 676
Úrokové a obdobné náklady		
závazky vůči bankám	(919)	(953)
závazky vůči klientům	(833)	(923)
vydané cenné papíry	(556)	(437)
podřízené závazky	(17)	(28)
čistá ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů	(12)	(19)
Úrokové a obdobné náklady	(2 337)	(2 360)

6. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z dividend		
od dceřiných společností	39	90
z podílových listů	191	-
Celkem	230	90

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	75	44
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	99	89
z úvěrových operací	230	238
z platebního styku	620	576
z kurzových provizí	947	935
z platebních karet	352	284
ostatní	37	42
Výnosy z poplatků a provizí	2 360	2 208
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(2)	(4)
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(29)	(23)
z úvěrových operací	(69)	(54)
z platebního styku	(15)	(31)
z platebních karet	(185)	(133)
ostatní	-	(16)
Náklady na poplatky a provize	(300)	(261)
Celkem	2 060	1 947

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přečtenování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty banky.

8. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2005	2004
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	40	(27)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	(71)	12
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	120	124
Celkem čistý zisk z obchodování	89	109

9. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2005	2004
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	884	722
Sociální náklady	306	255
1 190	977	
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	24	13
ostatním členům vedení	74	65
98	78	
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	356	361
Informační technologie	232	206
Reklama a marketing	195	214
Spotřeba materiálu	88	90
Audit, právní a poradenské služby	68	70
Služby	137	117
Ostatní	10	8
1 094	1 066	
Odpisy hmotného majetku	112	152
Odpisy nehmotného majetku	95	89
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	86	-
Celkem všeobecné správní náklady	2 569	2 284

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 9 mil. Kč (2004: 6 mil. Kč).

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků HVB Group) byl následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	1 209	1 215
Členové představenstva	4	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	30	27

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	14	15
Přijaté nájemné	9	12
Rozpuštění ostatních rezerv	70	5
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	2	-
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	23	-
Ostatní výnosy	22	14
Celkem ostatní provozní výnosy	140	46
Pojištění depozit a obchodů	(57)	(131)
Tvorba a použití ostatních rezerv	(55)	(40)
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(9)	-
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(71)	(61)
Ostatní náklady na zaměstnance	(31)	(29)
Ostatní	(9)	(9)
Celkem ostatní provozní náklady	(232)	(270)

11. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	2005	2004
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	29	6
Čistý zisk/ ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	(3)	(6)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	17	246
Snížení hodnoty majetkových účastí	16	(17)
Celkem čistý zisk z finančních investic	59	229

Pokles čistého zisku z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů byl způsoben výplatou dividendy v roce 2005, která je zahrnuta v položce „Výnosy z dividend“.

12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Pokladní hotovost	469	459
Povinné minimální rezervy	1 699	52
Ostatní vklady u centrálních bank	3	39
Celkem	2 171	550

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které banka nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

13. FINANČNÍ AKTIVA URČENÁ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	1 002	1 283
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	3	8
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	2 784	2 143
Celkem	3 789	3 434

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Vydané finančními institucemi	-	25
Vydané vládními institucemi	1 002	1 258
Celkem	1 002	1 283

Všechny obligace určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Akcie vydané finančními institucemi	3	6
Akcie vydané nefinančními institucemi	–	2
Celkem	3	8

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úrokové kontrakty	1 670	1 367
Měnové kontrakty	306	507
Akciové kontrakty	808	269
Celkem	2 784	2 143

Strategie banky v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 35 přílohy.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Česká republika	29 273	15 798
Evropská unie	3 534	3 603
Ostatní	2 633	606
Celkem pohledávky za bankami	35 440	20 007

15. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle typu úvěrů a pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úvěry poskytnuté klientům	94 909	85 199
Pohledávky ze směnek	88	89
Dluhopisy klientů pořízené v primární aukci neurčené k obchodování	–	716
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	94 997	86 004
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(1 114)	(1 058)
Čisté úvěry a pohledávky za klienty	93 883	84 946

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplacené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 18 mil. Kč (2004: 9 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 284 mil. Kč (2004: 351 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka získala úroky ve výši 11 mil. Kč (2004: 15 mil. Kč).

(b) Klasifikace úvěrů a pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Standardní	91 100	80 594
Sledované	2 403	4 061
Nestandardní	749	592
Pochybné	155	111
Ztrátové	590	646
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	94 997	86 004

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých banka své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých banka provedla podobný odhad

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty u jiných bank	276	229
Úvěry poskytnuté bankám	28 460	14 001
Termínové vklady u bank	6 704	5 777
Celkem pohledávky za bankami	35 440	20 007
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	–	–
Čisté pohledávky za bankami	35 440	20 007

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2005 činil 218 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 229 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.) Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, banka měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky.

(c) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Finanční organizace	13 810	13 250
Nefinanční organizace	68 802	61 946
Vládní sektor	1 643	369
Neziskové organizace	178	191
Fyzické osoby – podnikatelé	693	766
Obyvatelstvo (rezidenti)	6 972	6 382
Nerezidenti	2 899	3 100
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	94 997	86 004

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

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Osobní ručení	427	146
Bankovní a obdobné záruky	12 198	10 985
Zástavní právo	26 792	28 105
Záruky společností	4 322	2 539
Směnečné ručení	285	83
Zajištění v držení banky	8 374	9 251
Nezajištěno	42 599	34 895
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	94 997	86 004

(e) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Služby v oblasti nemovitostí	28 730	26 767
Finanční služby	11 152	9 679
Velkoobchod	13 357	11 067
Službu domácnostem	7 339	6 480
Maloobchod	3 286	2 965
Leasing a pronájem	2 785	3 275
Ostatní	28 348	25 771
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	94 997	86 004

(f) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	616	649
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	498	409
Celkem	1 114	1 058

Zůstatek k 1. lednu 2004		1 245
Tvorba v průběhu roku	156	
Rozpuštění v průběhu roku	(274)	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(118)
Odepsané pohledávky		(62)
Kurzové rozdíly		(7)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty úvěrů k 31. prosinci 2004		1 058
Zůstatek k 1. lednu 2005		1 058
Tvorba v průběhu roku	259	
Rozpuštění v průběhu roku	(101)	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		158
Odepsané pohledávky		(95)
Kurzové rozdíly		(7)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty úvěrů k 31. prosinci 2005		1 114

16. FINANČNÍ INVESTICE

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Realizovatelné cenné papíry	20 373	26 160
Cenné papíry držené do splatnosti	1 204	2 412
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 098	3 545
Majetkové účasti	505	489
Celkem	28 180	32 606

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 1 250 mil. Kč (2004: 939 mil. Kč), které jsou dané do zástavy.

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	8 019	7 861
Vydané nefinančními institucemi	2 246	4 628
Vydané vládními institucemi	10 101	13 664
Celkem	20 366	26 153
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané nefinančními institucemi	7	7
Celkem	7	7
Celkem realizovatelné cenné papíry	20 373	26 160
z toho:		
Kotované	19 272	19 004
Nekotované	1 101	7 156

(c) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané nefinančními institucemi	1 204	2 412
Celkem	1 204	2 412

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

(e) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12.	
						2005	2004
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha	stavební spořitelna	24.6.1994	360	360	60 %	60 %
HVB Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26.10.2004	50	50	100 %	100 %
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30.12.2004	21	21	100 %	100 %
CAE PRAHA a.s.	Praha	pronájem nemovitostí	27.6.2003	78	74	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10.10.2001	0,24	0,24	20 %	20 %

K 31. prosinci 2005 činila částka snížení hodnoty majetkových účastí 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 20 mil. Kč). Změna stavu ztrát ze snížení hodnoty majetkových účastí v roce 2005 byla provedena na základě zvýšení hodnoty vlastního kapitálu dceřiné společnosti HVB Reality.

(d) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 420	31
Vydané nefinančními institucemi	548	860
Vydané vládními institucemi	262	346
Celkem	3 230	1 237
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 868	2 308
Celkem	2 868	2 308
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 098	3 545
z toho:		
Kotované	3 187	1 193
Nekotované	2 911	2 352

17. HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2005	953	744	263	1	13	1 974
Přírůstky	7	45	17	-	64	133
Úbytky	(40)	(108)	(19)	-	(72)	(239)
Ostatní	-	2	(2)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	920	683	259	1	5	1 868
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. lednu 2005	801	621	218	-	-	1 640
Roční odpisy	35	57	20	-	-	112
Úbytky	(38)	(92)	(19)	-	-	(149)
Ostatní	-	1	(1)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	798	587	218	-	-	1 603
Zůstatková cena						
K 1. lednu 2005	152	123	45	1	13	334
K 31. prosinci 2005	122	96	41	1	5	265

Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty budov zahrnují ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 89 mil. Kč (2004: 89 mil. Kč).

18. NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2005	498	36	12	546
Přírůstky	187	221	3	411
Úbytky	(66)	(221)	(3)	(290)
K 31. prosinci 2005	619	36	12	667
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. lednu 2005	358	-	5	363
Roční odpisy	93	-	2	95
Ztráta ze snížení hodnoty	86	-	-	86
Úbytky	(55)	-	-	(55)
K 31. prosinci 2005	482	-	7	489
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2005	140	36	7	183
K 31. prosinci 2005	137	36	5	178

Banka v návaznosti na připravované změny stávajících systémů zaúčtovala ztrátu ze snížení hodnoty softwaru ve výši 86 mil. Kč.

19. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Náklady a příjmy příštích období	53	107
Pohledávky z obchodního styku	127	154
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	432	92
Pohledávky z cenných papírů	95	60
Uspořádací účty	546	89
Ostatní	59	62
Celkem	1 312	564
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(14)	(7)
Čistá ostatní aktiva	1 298	557

(a) Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek k 1. lednu	7	7
Tvorba v průběhu roku	9	-
Použití v průběhu roku	(1)	-
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(1)	-
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci	14	7

20. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty (bod 15)	Finanční investice (bod 16)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 17,18)	Ostatní aktiva (bod 19)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2004	(1 245)	(3)	(89)	(7)	(1 344)
Tvorba v průběhu roku	(156)	(17)	-	-	(173)
Rozpuštění v průběhu roku	274	-	-	-	274
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	69	-	-	-	69
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2004	(1 058)	(20)	(89)	(7)	(1 174)
Zůstatek k 1. lednu 2005	(1 058)	(20)	(89)	(7)	(1 174)
Tvorba v průběhu roku	(259)	-	(86)	(9)	(354)
Rozpuštění v průběhu roku	101	16	-	1	118
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	102	-	-	1	103
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2005	(1 114)	(4)	(175)	(14)	(1 307)

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analyza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty	1 700	1 116
Úvěry přijaté	16 906	9 248
Termínové vklady	9 665	13 731
Celkem	28 271	24 095

22. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty	47 852	39 700
Přijaté úvěry	–	1 526
Termínové vklady	28 059	26 714
Emitované depozitní směnky	14 003	14 895
Úsporné vklady	2 202	2 316
Platby na cestě	3 915	2 335
Ostatní	3	60
Celkem	96 034	87 546

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu financování klientů. Z tohoto důvodu banka rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových papírů“.

(b) Analýza emitovaných hypotéčních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2005 mil. Kč	31. 12. 2004 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	9 793	7 896
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	1 465	1 377
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,55 %	47	–
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,35 %	37	–
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	1 524	–
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	2 956	–
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	98	–
Celkem				15 920	9 273

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Finanční organizace	8 874	8 203
Nefinanční organizace	48 475	40 172
Vládní sektor	3 283	2 151
Neziskové organizace	834	676
Fyzické osoby – podnikatelé	10 943	10 315
Obyvatelstvo (rezidenti)	19 574	20 397
Nerezidenti	4 051	3 293
Ostatní	–	2 339
Celkem	96 034	87 546

23. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Hypotéční zástavní listy	15 920	9 273
Strukturované dluhopisy	2 201	1 218
Bezkuponové dluhopisy	788	1 269
Jiné emitované dluhové cenné papíry	78	349
Čistá účetní hodnota	18 987	12 109

Banka nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 948 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 2 901 mil. Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydané dluhové cenné papíry“.

24. ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Závazky určené k obchodování zahrnují pouze zápornou reálnou hodnotu finančních derivátů určených k obchodování. Obchodní strategie banky je uvedena v bodě 36 (b) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úrokové kontrakty	1 719	1 423
Měnové kontrakty	202	170
Akciové kontrakty	804	268
Závazky z krátkých prodejů	345	780
Celkem	3 070	2 641

Závazky z krátkých prodejů jsou tvořeny prodejem cenných papírů držených v rámci reverzních repo operací.

25. REZERVY

Rezervy tvoří následující položky.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Rezervy k podrozvahovým položkám	321	273
Ostatní rezervy		
Soudní spory	25	75
Daňové riziko	62	-
Rezerva na splatnou daň	-	93
Ostatní	33	27
Celkem	441	468

(a) Rezervy k podrozvahovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2005	273
Tvorba v průběhu roku	71
Rozpuštění	(23)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2005	321

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Daňové riziko	Rezerva na spl. daň	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	75	-	93	27	195
Tvorba v průběhu roku	-	62	-	33	95
Použití v průběhu roku	-	-	(93)	(7)	(100)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(50)	-	-	(20)	(70)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2005	25	62	-	33	120

Vzhledem k nejednoznačnosti daňových zákonů a jejich výkladů a probíhající kontrole finančního úřadu vytvořila banka na možná rizika v daňové oblasti podléhající kontrole rezervu ve výši 62 mil. Kč.

Banka k 31. prosinci 2004 vykazovala rezervu na splatnou daň ve výši 93 mil. Kč v souvislosti s požadavkem zákona č. 593/1992 Sb. o rezervách týkající se rozpuštění rezerv na standardní úvěry nejpozději do 31. prosince 2005. V roce 2005 byla tato rezerva použita proti zvýšenému nákladu na splatnou daň.

Tvorba ostatních rezerv ve výši 33 mil. Kč je zahrnuta ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

26. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Výnosy a výdaje příštích období	267	202
Závazky z obchodního styku	166	208
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 012	961
Závazky z daně z příjmů	101	38
Dohadné účty pasivní	353	374
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	116	14
Nevypořádané obchody s cennými papíry	55	68
Uspořádací účty	510	17
Ostatní	151	88
Celkem	2 731	1 970

Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 349	2 301
Daň vypočtená při použití sazby 26 % (2004: 28 %)	611	644
Vlivy minulých let	26	(22)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(122)	(55)
Výnosy nepodléhající zdanění	(127)	(65)
Daňově neodčitelné náklady	257	108
Změna stavu odložené daně	(156)	(2)
Ostatní položky	4	21
Celkem daň z příjmů	493	629

27. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Splatná daň – běžné období	634	630
Splatná daň – minulé období	15	1
Odložená daň	(156)	(2)
Celkem daň z příjmů	493	629

Efektivní daňová sazba banky je 21 % (v roce 2004: 27 %).

(b) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2005	31. 12. 2004	31. 12. 2004
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	6	-	18	-
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	33	-	15	-
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	120	-	-	-
Rozdíl zůstatkových cen majetku	24	-	-	6
Odložený daňový závazek/pohledávka	183	-	33	6
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	183	-	27	-
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	-	37	-	-
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	-	37	-	-

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmu placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2005 na základě současně očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

28. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Podřízený úvěr, Bank Austria		
Creditanstalt AG, Vídeň	679	713
Celkem	679	713

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 tis. EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňuje požadavky ČNB pro podřízený dluh.

29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2005 a 2004 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005 a 2004

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	1 997	100,00
Celkem		5 125	1 997	100,00

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2005 Počet akcií	31. 12. 2005 mil. Kč	31. 12. 2004 Počet akcií	31. 12. 2004 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky.

Banka nedržela k 31. prosinci 2005 a 2004 žádné vlastní akcie.

30. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

31. REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Statutární rezervní fond	827	734
Ostatní rezervní fondy	1 013	1 013
Rezervní fondy celkem	1 840	1 747
Nerozdělený zisk	6 089	4 236

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše 20% základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20% základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

32. PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Pohledávky za bankami	26 006	13 540
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	25 904	13 386
Pohledávky za klienty	677	50
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	856	49

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Závazky vůči bankám	12 419	3 822
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. aktiva k obchodování)	54	161
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Realizovatelné fin. investice)	12 550	3 706
Závazky vůči klientům	-	1 526
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. aktiva k obchodování)	-	1 467

33. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 25 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení

záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 36 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 36 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2005 činila celková částka těchto rezerv 321 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 273 mil. Kč), viz bod 25 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	11 836	10 117
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	48 163	41 879
Celkem	59 999	51 996

Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Dluhopisy	75 414	57 333
Akcie	185 700	67 800
Depozitní směnky	14 009	14 930
Celkem	275 123	140 063

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2005 má banka možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve výši 2 483 mil. Kč (85 609 tis. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 711 mil. Kč (59 390 tis. EUR) se splatností v prosinci 2009. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	38 805	28 463	(736)	(860)
Cross currency swapy	6 377	8 047	156	(9)
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	43 650	105 100	–	25
Úrokové swapy	78 046	54 920	(78)	(132)
Termín. měnové operace			(74)	(31)
Nákup	15 159	13 689	–	–
Prodej	15 214	13 663	–	–
Opční kontrakty			4	1
Nákup	13 945	8 273		
Prodej	13 945	8 273		
Cross currency swapy	15 870	14 336	178	368

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	790	354	29	51

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	-	145	1 830	11 209	3 228	7 500	3 243	11 650	38 805
Cross currency swapy	-	-	6 210	-	-	167	-	-	6 377
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	21 600	18 550	-	-	-	-	-	43 650
Úrokové swapy	5 750	1 244	13 651	20 304	5 697	2 546	3 945	24 909	78 046
Termínové měnové operace (nákup)	6 520	3 878	4 637	116	6	2	-	-	15 159
Termínové měnové operace (prodej)	6 527	3 882	4 685	112	6	2	-	-	15 214
Opční kontrakty (nákup)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Opční kontrakty (prodej)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Úrokové futures	-	790	-	-	-	-	-	-	790
Cross currency swapy	-	659	-	2 366	7 242	-	1 484	4 119	15 870

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2004									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	771	-	3 600	2 826	2 408	2 474	4 541	11 843	28 463
Cross currency swapy	-	1 277	-	6 603	-	-	167	-	8 047
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	5 550	39 500	47 050	13 000	-	-	-	-	105 100
Úrokové swapy	1 524	2 171	5 295	11 707	7 338	4 494	2 500	19 891	54 920
Termínové měnové operace (nákup)	8 318	1 727	3 628	16	-	-	-	-	13 689
Termínové měnové operace (prodej)	8 260	1 731	3 654	18	-	-	-	-	13 663
Opční kontrakty (nákup)	443	330	1 242	1 430	358	831	3 371	268	8 273
Opční kontrakty (prodej)	443	330	1 272	1 460	373	862	3 401	132	8 273
Úrokové futures	354	-	-	-	-	-	-	-	354
Cross currency swapy	-	4 996	8 143	-	-	-	-	1 197	14 336

34. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2005					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	791	2 012	323	(166)	2 960
Ostatní čisté výnosy	519	1 433	242	16	2 210
Odpisy hmotného majetku	(30)	(4)	(4)	(255)	(293)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(73)	(113)	(7)	-	(193)
Náklady segmentu	(1 280)	(966)	(229)	140	(2 335)
Zisk před zdaněním	(73)	2 362	325	(265)	2 349
Daň z příjmů	-	-	-	(493)	(493)
Výsledek segmentu	(73)	2 362	325	(758)	1 856
Aktiva podle segmentů	11 477	86 198	65 745	1 967	165 387
Cizí zdroje podle segmentů	52 928	56 223	38 851	2 248	150 250

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2004					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	608	1 535	285	(22)	2 406
Ostatní čisté výnosy	501	1 363	266	(9)	2 121
Odpisy hmotného majetku	(31)	(4)	(4)	(202)	(241)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	11	65	-	-	76
Náklady segmentu	(1 219)	(858)	(306)	322	(2 061)
Zisk před zdaněním	(130)	2 101	241	89	2 301
Daň z příjmů	-	-	-	(629)	(629)
Výsledek segmentu	(130)	2 101	241	(540)	1 672
Aktiva podle segmentů	9 499	79 782	51 902	1 461	142 644
Cizí zdroje podle segmentů	48 558	43 667	35 349	1 968	129 542

(b) Geografické rozložení

Účetní systém banky neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V roce 2005 a 2004 generovala banka převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

35. ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

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

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

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

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních 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 u jednotlivých rizik.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

	K 31. prosinci 2005	Průměr 2005	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004
mil. Kč				
VaR úrokových nástrojů	44	36	30	20
VaR měnových nástrojů	0,4	1,3	0,2	1,5
VaR akciových nástrojů	0,6	0,8	0,3	0,5

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

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečně změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

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.

Celková pozice banky k 31. prosinci 2005 je charakterizována kratší durací na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Banka je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice banky je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je banka rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost banky je vázána na EUR a CZK. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01 % („BPV limit“).

Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou míru („EIR“):

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2 171	2 171
Finanční aktiva k obchodování	1,15	-	63	939	-	-	-	-	-	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	2,14	32 420	1 245	1 745	5	-	-	-	-	25	35 440
Úvěry a pohledávky za klienty	3,98	14 239	32 530	9 215	5 501	5 176	4 824	3 582	7 355	11 461	93 883
Finanční investice	5,11	4 217	5 885	14 662	5	5	5	5	17	3 379	28 180
Závazky vůči bankám	2,66	18 660	7 266	2 330	-	-	-	-	-	15	28 271
Závazky vůči klientům	1,75	84 677	3 050	1 165	144	8	7	3	46	6 934	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	4,58	198	10 111	5 729	-	1 273	1 142	294	240	-	18 987
Závazky určené k obchodování	0,00	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Podřízené závazky	2,80	-	-	679	-	-	-	-	-	-	679

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	550	550
Finanční aktiva k obchodování	1,75	-	-	787	-	369	-	25	94	2 159	3 434
Pohledávky za bankami	2,52	16 628	1 117	1 990	6	-	-	-	-	266	20 007
Úvěry a pohledávky za klienty	4,36	17 614	23 791	12 093	4 790	6 214	2 583	3 130	6 677	8 053	84 946
Finanční investice	3,55	4 900	7 562	7 401	1 803	885	930	1 967	4 415	2 743	32 606
Závazky vůči bankám	4,77	12 878	7 670	2 366	465	590	126	-	-	-	24 095
Závazky vůči klientům	1,65	77 818	3 773	1 043	1 097	19	7	6	46	3 737	87 546
Vydané dluhové cenné papíry	4,73	-	296	67	1 304	-	270	9 069	1 103	-	12 109
Závazky určené k obchodování	0,00	780	-	-	-	-	-	-	-	1 861	2 641
Podřízené závazky	2,49	-	713	-	-	-	-	-	-	-	713

Informační systém banky neumožňuje zcela přesné stanovení efektivní úrokové míry pro všechny typy finančních nástrojů a proto banka provedla u některých položek její nejlepší možný odhad. Položka „Závazky vůči bankám“ za rok 2004 je významně ovlivněna existencí závazků denominovaných v HUF.

Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Úrokové swapy	26 551	8 937	(226)	(176)
Cross currency swapy	-	-	-	-

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Úrokové swapy	12 254	19 526	(510)	(684)
Cross currency swapy	6 377	8 047	156	(9)

mil. Kč	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	79	56
Pohledávky za klienty	161	143
Vydané dluhové cenné papíry	(13)	(1)
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	43	62
Pohledávky za klienty	192	275
Vydané dluhové cenné papíry	59	79

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých

finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

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

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2005								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 006	104	33	8	6	-	14	2 171
Finanční aktiva k obchodování	3 789	-	-	-	-	-	-	3 789
Pohledávky za bankami	32 471	1 522	174	39	1	3	1 230	35 440
Úvěry a pohledávky za klienty	60 956	30 759	718	98	1 342	-	10	93 883
Finanční investice	12 928	10 199	782	-	-	4 271	-	28 180
Hmotný majetek	265	-	-	-	-	-	-	265
Nehmotný majetek	178	-	-	-	-	-	-	178
Odložená daňová pohledávka	183	-	-	-	-	-	-	183
Ostatní aktiva	1 126	165	4	-	2	1	-	1 298
Závazky vůči bankám	15 479	9 333	1 668	228	135	1 217	211	28 271
Závazky vůči klientům	72 392	17 613	3 221	164	587	1 714	343	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	18 616	179	192	-	-	-	-	18 987
Závazky určené k obchodování	3 070	-	-	-	-	-	-	3 070
Rezervy	441	-	-	-	-	-	-	441
Odložený daňový závazek	37	-	-	-	-	-	-	37
Ostatní pasiva	2 465	250	15	-	-	-	1	2 731
Podřízené závazky	-	679	-	-	-	-	-	679
Vlastní kapitál	15 137	-	-	-	-	-	-	15 137

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2004								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	383	118	26	6	7	-	10	550
Finanční aktiva k obchodování	3 434	-	-	-	-	-	-	3 434
Pohledávky za bankami	17 329	368	2 040	93	4	66	107	20 007
Úvěry a pohledávky za klienty	50 777	31 361	800	57	1 943	-	8	84 946
Finanční investice	19 511	10 034	753	-	-	2 308	-	32 606
Hmotný majetek	334	-	-	-	-	-	-	334
Nehmotný majetek	176	2	5	-	-	-	-	183
Odložená daňová pohledávka	27	-	-	-	-	-	-	27
Ostatní aktiva	300	247	6	-	2	-	2	557
Závazky vůči bankám	11 197	6 789	1 271	1	-	4 674	163	24 095
Závazky vůči klientům	65 988	15 399	3 546	187	1 416	812	198	87 546
Vydané dluhové cenné papíry	11 652	270	187	-	-	-	-	12 109
Závazky určené k obchodování	2 113	443	85	-	-	-	-	2 641
Rezervy	468	-	-	-	-	-	-	468
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	904	383	36	-	647	-	-	1 970
Podřízené závazky	-	713	-	-	-	-	-	713
Vlastní kapitál	13 102	-	-	-	-	-	-	13 102

Akciové riziko

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

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 jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	469	-	-	-	-	-	-	-	1 702	2 171
Finanční aktiva urč. k obchodování	-	2	578	-	296	61	39	26	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	32 420	479	2 281	5	-	12	-	218	25	35 440
Úvěry a pohledávky za klienty	3 379	6 340	20 854	10 333	6 357	8 098	6 098	28 646	3 778	93 883
Finanční investice	481	2 175	2 260	878	1 616	2 228	1 092	14 071	3 379	28 180
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	265	265
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	178	178
Odložená daňová pohledávka	-	-	183	-	-	-	-	-	-	183
Ostatní aktiva	-	69	-	-	-	-	-	-	1 229	1 298
Celkem	36 749	9 065	26 156	11 216	8 269	10 399	7 229	42 961	13 343	165 387
Závazky vůči bankám	18 660	3 342	2 368	183	-	2 342	-	1 361	15	28 271
Závazky vůči klientům	91 600	3 052	1 166	148	8	7	5	48	-	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	73	488	136	-	905	11 177	3 030	3 178	-	18 987
Závazky určené k obchodování	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	441	441
Odložený daňový závazek	-	-	37	-	-	-	-	-	-	37
Ostatní pasiva	-	262	-	-	-	-	-	-	2 469	2 731
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	679	-	-	679
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	15 137	15 137
Celkem	110 678	7 144	3 707	331	913	13 526	3 714	4 587	20 787	165 387
Gap	(73 929)	1 921	22 449	10 885	7 356	(3 127)	3 515	38 374	(7 444)	-
Kumulativní gap	(73 929)	(72 008)	(49 559)	(38 674)	(31 318)	(34 445)	(30 930)	7 444	-	-

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	498	-	-	-	-	-	-	-	52	550
Finanční aktiva urč. k obchodování	-	-	787	-	369	-	25	101	2 152	3 434
Pohledávky za bankami	16 894	1 117	1 731	6	-	30	-	229	-	20 007
Úvěry a pohledávky za klienty	3 087	7 374	15 603	6 891	6 271	5 200	8 989	26 510	5 021	84 946
Finanční investice	4 401	6 587	6 048	3 004	885	1 081	1 967	8 136	497	32 606
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	334	334
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	183	183
Odložená daňová pohledávka	-	-	27	-	-	-	-	-	-	27
Ostatní aktiva	-	117	27	-	-	-	-	-	413	557
Celkem	24 880	15 195	24 223	9 901	7 525	6 311	10 981	34 976	8 652	142 644
Závazky vůči bankám	9 005	3 930	5 554	644	1 056	285	2 379	1 242	-	24 095
Závazky vůči klientům	77 818	3 768	1 049	1 096	19	7	7	45	3 737	87 546
Vydané dluhové cenné papíry	-	296	22	1 304	-	271	9 114	1 102	-	12 109
Závazky určené k obchodování	780	-	-	-	-	-	-	-	1 861	2 641
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	468	468
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	195	-	-	-	-	-	-	1 775	1 970
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	-	713	-	713
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	13 102	13 102
Celkem	87 603	8 189	6 625	3 044	1 075	563	11 500	3 102	20 943	142 644
Gap	(62 723)	7 006	17 598	6 857	6 450	5 748	(519)	31 874	(12 291)	-
Kumulativní gap	(62 723)	(55 717)	(38 119)	(31 262)	(24 812)	(19 064)	(19 583)	12 291	-	-

36. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za řízení rizik.

(a) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka interní rating nestanovuje, schopnost klienta dostát svým závazkům banka posuzuje na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik (credit scoring).

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s. a Centrálního registru úvěrů ČNB.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, bankovní záruku bonitní

banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(b) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

(c) Klasifikace pohledávek a tvorba opravných položek a rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s opatřením ČNB č. 9/2002, ve znění opatření č. 6/2004.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, tvoří banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek opravné položky v souladu s IFRS.

Opravné položky k jednotlivým pohledávkám

Opravné položky k jednotlivým pohledávkám banka vytváří, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných a ohrožených pohledávek.

Banka stanovuje opravné položky k jednotlivým pohledávkám ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z této pohledávky.

Opravné položky k portfoliím pohledávek

Banka tvoří opravné položky k portfoliím standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; opravná položka se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia

standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Vytvořené opravné položky banka přiřazuje jednotlivým portfoliím, nerozděluje a nepřirazuje je k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při tvorbě opravných položek k portfoliím pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je vytvořena opravná položka k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

(i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie klasifikovaných pohledávek a banka vytváří opravné položky k této jednotlivé pohledávce.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky klasifikované.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při tvorbě opravných položek k portfoliím pohledávek.

(d) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů: a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy, b) plné splacení úvěru, c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

37. OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku právního rizika.

Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny banky je také „Disaster Recovery Plan“ a „Business Continuity Plan“. Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činností po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídicích pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti.

V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací – autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování.

Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika. Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

38. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. K 31. prosinci 2005 byla banka kontrolována společností Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov (HVB AG), která měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve svém držení 77,5% majetkový podíl v bance. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním

vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřská společnost a sesterské společnosti v rámci HVB/BA-CA Group, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Aktiva		
Pohledávky za bankami	4 103	1 950
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	1 340	1 518
HVB Banka Srbsko a Černá hora	2 206	-
Pohledávky za klienty	6 490	6 610
z toho:		
BA-CA Leasing GmbH	3 882	4 415
HVB Reality CZ, s.r.o.	492	530
HVB Factoring s.r.o.	208	-
Představenstvo	-	2
Vedoucí pracovníci	37	18
Finanční investice	1 403	-
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 403	-
Celkem	11 996	8 560
Závazky		
Závazky vůči bankám	5 651	9 179
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	3 007	7 838
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	2 268	1 268
HYPO stavební spořitelna a.s.	31	50
Závazky vůči klientům	548	400
z toho:		
BA-CA Leasing GmbH	213	132
HVB Reality CZ, s.r.o.	52	52
HVB Factoring s.r.o.	-	50
Představenstvo	14	7
Vedoucí pracovníci	41	6
Vydané dluhové cenné papíry	1 715	1 377
HYPO stavební spořitelna a.s.	1 715	1 377
Podřízené závazky	679	713
Bank Austria Creditanstalt AG	679	713
Celkem	8 593	11 669

	2005	2004
Výnosy		
Úrokové a podobné výnosy	322	342
Výnosy z poplatků a provizí	145	84
Celkem	467	426
Náklady		
Úrokové a podobné náklady	500	338
Náklady na poplatky a provize	27	19
Všeobecné správní náklady	2	69
Celkem	529	426

39. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty (viz bod 3 (b) přílohy) je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze banky vykázány ve své reálné hodnotě:

	31. 12. 2005 Účetní hodnota	31. 12. 2005 Reálná hodnota	31. 12. 2004 Účetní hodnota	31. 12. 2004 Reálná hodnota
mil. Kč				
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	35 440	35 445	20 007	20 007
Úvěry a pohledávky za klienty	93 883	94 579	84 946	85 114
Finanční investice				
Cenné papíry držené do splatnosti	1 204	1 203	2 412	2 412
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	28 271	28 278	24 095	24 196
Závazky vůči klientům	96 034	96 039	87 546	87 545
Vydané dluhové cenné papíry	18 987	19 341	12 209	12 186
Podřízené závazky	679	679	713	710

40. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

**VÝROK AUDITORA
K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ
ZÁVĚRCE**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře HVB Bank Czech Republic a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. března 2006 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví, příslušnými předpisy České republiky a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze, dne 28. dubna 2006


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71


Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

DALŠÍ INFORMACE



Další informace zveřejňované v souladu s § 118 Zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

1. ÚDAJE O HVB BANK JAKO EMITENTOVÍ REGISTROVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní název:	HVB Bank Czech Republic a.s.
IČ:	64948242
Sídlo:	Praha 1, nám. Republiky 3a/2090

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále také jen „HVB Bank“) byla založena podle českého právního řádu, podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění. HVB Bank byla založena na dobu neurčitou.

HVB Bank je řádně zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 3608. Povolení působit jako banka bylo HVB Bank uděleno s účinností od 1. 1. 1996 rozhodnutím České národní banky č. j. V 40/9-95 ze dne 14. 9. 1995.

V podnikání emitenta nedošlo k žádným přerušením.

1.2 OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

PAVEL ZÁVITKOVSKÝ

Osvědčení č.: 69
Bydliště: Chudenická 1061/26
Praha 10
Auditorská firma: KPMG
Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení č.: 71
Sídlo: Pobřežní 648/1a, Praha 8

1.3 PŘEDSTAVENSTVO HVB BANK

DAVID GRUND

předseda představenstva
a generální ředitel
Bydliště: K lukám 702, Šestajovice
Rodné číslo: 550224/0062

PETER KOERNER

člen představenstva
a výkonný ředitel
Bydliště: Pötzleinsdorfer Höhe 33
A – 1180 Wien, Österreich
Datum narození: 18. 5. 1959

ALFRED FÜSSELBERGER

člen představenstva
a výkonný ředitel
Bydliště: Ober-Grafendorf
Daniel Granstrasse 8, Rakousko
Datum narození: 21. 3. 1964

CHRISTIAN SUPPANZ

člen představenstva
a výkonný ředitel
Bydliště: 1120 Vídeň, Meidlinger
Hauptstrasse 7-9/2/53, Rakousko
Datum narození: 27. 12. 1950

Žádný ze členů představenstva
nevykonává jiné obchodní činnosti
mimo svou činnost pro emitenta,
které by mohly mít význam
pro posouzení emitenta.

1.4 DOZORČÍ RADA HVB BANK

HEINZ MEIDLINGER

člen dozorčí rady
bydliště: Kalmusweg 46 / Haus 107
Vídeň, Rakousko
datum narození: 3. 11. 1955
den vzniku funkce 30. 7. 2001
Academy of Commerce and Trade
36 let zkušeností v oblastech
Treasury

JAROSLAVA LAUROVÁ

členka dozorčí rady
bydliště: Amforová 1886, Praha 5
rodné číslo: 595902/1068
den vzniku funkce: 3. 6. 2003
PF UK Praha
23 let zkušeností v oblasti
bankovního práva

FRIEDERIKE KOTZ

členka dozorčí rady
bydliště: Döblinger Hauptstrasse 11
DG 29, Vídeň, Rakousko
datum narození: 22. 11. 1962
den vzniku funkce 21. 3. 2002
University of Economics, Vienna
20 let zkušeností v komerčním
bankovníctví, interním auditu
a řízení kvality

HELENA ŠRÁMKOVÁ

členka dozorčí rady
bydliště: Liškova 633/8, Praha 4
rodné číslo: 545518/2623
den vzniku funkce 11. 3. 2002
SEŠ Praha
15 let zkušeností v oblasti
bankovního platebního styku

REGINA PREHOFER

členka dozorčí rady
bydliště: Adolfsstorgasse 49/2/7
1130 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 2. 8. 1956
den vzniku funkce 30. 1. 2004
Universita Vídeň, doktorát
24 let zkušeností v obl. ekonomie

PAVEL ŠLAMBOR

člen dozorčí rady
bydliště: Černošická 614
Praha 5 – Lipence
rodné číslo: 720312/0903
den vzniku funkce 21. 4. 2004
ČVUT Praha
10 let praxe v obchodování
s cennými papíry a devizové
a peněžní operace

HELMUT BERNKOPF

člen dozorčí rady
bydliště: Hockegasse 85/4, 1180
Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 10. 5. 1967
den vzniku členství v dozorčí radě:
6. 12. 2004
University of Economics, Vídeň

Commercial College, Vídeň
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

HARALD VERTNEG

člen dozorčí rady
bydliště: Felixgasse 21, 1130 Vídeň
Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 26. 6. 1959
den vzniku členství v dozorčí radě:
7. 9. 2004
University of Vienna
University of Economics, Vídeň
22 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ROBERT ZADRAZIL

člen dozorčí rady
bydliště: Polgarstrasse 21/4,
A-1220 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 16. 10. 1970
den vzniku členství v dozorčí radě:
1. 2. 2005
University of Vienna
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

Žádný ze členů dozorčí rady nemá
jiné obchodní aktivity v České
republice a ani nevykonává jiné
obchodní činnosti mimo svou
činnost pro emitenta, které by
mohly mít význam pro posouzení
emitenta.

Členy dozorčí rady jmenuje valná
hromada, resp. v současnosti jediný
akcionář emitenta při výkonu
působnosti valné hromady. Členy
představenstva jmenuje dozorčí
rada buď na svém jednání, nebo
rozhodnutím „per rollam“ mimo
jednání. Vedoucí pracovníci jsou
do svých funkcí jmenováni
v souladu s kompetenčním řádem
v závislosti na své funkci
(2., 3. řídící, atd.). Jmenování
členů dozorčí rady je upraveno
ve stanovách emitenta, jmenování
vedoucích pracovníků vychází
z kompetenčního řádu emitenta.

Dozorčí rada rozhoduje prostou
většinou přítomných hlasů.

1.5 VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY CENTRÁLA

ING. DAVID GRUND

předseda představenstva
a generální ředitel
od 4. 2. 2003

VŠE Praha

26 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo
HVB

DR. PETER KOERNER

člen představenstva a výkonný
ředitel

od 1. 12. 2004

University of Vienna – právnická
fakulta

21 let zkušeností v oblasti
firemního bankovníctví

bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo
HVB

ALFRED FÜSSELBERGER

člen představenstva a výkonný
ředitel

od 1. 7. 2005

Donau Universität Krems

15 let praxe v bankovníctví

bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo
HVB

DR. CHRISTIAN SUPPANZ

člen představenstva a výkonný
ředitel

od 1. 7. 2005

University of Vienna

28 let praxe v bankovníctví

bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo
HVB

ING. JAROSLAV ŽAHOUREK

odbor Retailová distribuce
od 20. 6. 2005

ČVUT Praha

11 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: U Zvonařky 2536, Praha 2
datum narození: 30. 5. 1970

ING. IVO KUBÁLEK

odbor Segmentové a produktové
řízení

od 1. 4. 2003

VŠE Praha

11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

bydliště: Revoluční 25, Praha 1
datum narození: 9. 12. 1961

ING. JAN PRACHAŘ, MBA

odbor Privátní bankovníctví a cenné
papíry

od 18. 8. 2004

VŠE Praha

11 let zkušeností v oblasti
investičního bankovníctví

bydliště: Rembrandtova 2186
Praha 10

datum narození: 17. 7. 1969

ING. JIŘÍ DOUBRAVSKÝ, MBA

odbor Retailová distribuce

od 1. 9. 2002

EF ZU Plzeň

11 let zkušeností v oblasti firemních
obchodů a financování nemovitostí

bydliště: S.K. Neumanna 344

Mladá Boleslav

datum narození: 29. 6. 1971

ING. DUŠAN HLADNÝ

odbor Korporátní klientela

od 1. 8. 2004

VŠE Praha

14 let zkušeností v oblasti

firemního bankovníctví

bydliště: Na Hřebenech II 3a

Praha 4

datum narození: 29. 11. 1964

ING. PAVEL NĚMEJC

odbor Regionální firemní klientela

od 1. 7. 2004

VŠE Praha

19 let zkušeností v oblasti

bankovníctví

bydliště: Družstevní 1658/4, Plzeň

datum narození: 9. 3. 1963

ING. JANA KYTLICOVÁ

odbor Mezinárodní obchod

od 1. 1. 1995

VŠE Praha

20 let zkušeností v oblasti

mezinárodního obchodu

bydliště: Choceradská 3120/8,

Praha 4

datum narození: 25. 1. 1956

ING. FILIP LESCH

odbor Trading

od 1. 10. 2003

VŠE Praha

11 let zkušeností v oblasti

bankovníctví

bydliště: Na hřebenkách 13, Praha 5

datum narození: 26. 11. 1969

ING. MICHAL STUHLÍK

odbor Custody

od 1. 3. 2005

ČVUT Praha

10 let zkušeností v oblasti Custody

bydliště: K Horoměřicům 1185,

Praha 6

datum narození: 28. 2. 1971

ING. PATRIK MAREŠ

pověřen řízením odboru Řízení

aktiv a pasiv

od 1. 7. 2005

VŠE Praha

9 let zkušeností v oblasti Treasury

bydliště: Pařížská 98/17, Praha 1

datum narození: 15. 2. 1974

MAG. ALOIS BARTLHUBER

odbor Řízení úvěrových rizik

– firemní klientela

od 1. 10. 2001

University of Economics, Vienna

17 let zkušeností v oblasti řízení

rizik

bydliště: K Botiči 8/1483, Praha 10

datum narození: 21. 6. 1962

MAG. CHRISTIAN MICHALEK

odbor Řízení úvěrových rizik

– privátní a podnikatelská klientela

od 1. 2. 2002

University of Economics, Vienna

9 let zkušeností v oblasti řízení

úvěrových rizik a řízení projektů

bydliště: Grünentorg 23/15, Vídeň

datum narození: 15. 2. 1967

ING. MIROSLAV ŠULAI

Finanční odbor

od 1. 10. 2001

ČVUT Praha

15 let zkušeností v bankovníctví

v oblastech řízení financí, strategií,

bankovních služeb a technologií

bydliště: Gabinova 831/14, Praha 5

datum narození: 11. 7. 1961

- ING. TOMÁŠ HOLÍK
odbor Controlling
od 4. 4. 2002
VŠE Praha
9 let zkušeností v oblasti
Controllingu a Market Risk
Monitoringu
bydliště: Mirovická 25/1101, Praha 8
datum narození: 1. 5. 1971
- B.SC. O'MAHONY DAVID JOSEPH
odbor Informační technologie
od 22. 11. 2004
University College Cork, Irsko
11 let zkušeností v oblasti
bankovních informačních
technologiích
bydliště: U Zvonařky 1, Praha 2
datum narození: 4. 3. 1965
- ING. MICHAL HLADÍK
pověřen řízením Centrum karetních
operací
od 1. 4. 2004
ČVUT strojírenství a inženýrství
6 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: Pod Valem 354/9, Praha 10
datum narození: 8. 6. 1970
- HELENA ŠRÁMKOVÁ
odbor Bankovní operace
od 17. 5. 2004
SEŠ Praha
15 let zkušeností v oblasti
bankovního plateb. styku
bydliště: Liškova 633/8, Praha 4
datum narození: 18. 5. 1954
- ING. DANA CASIMATY, MBA
odbor Strategické plánování
od 1. 12. 2003
VŠE Praha, London Business
School, London
12 let zkušeností v oblasti tvorby
strategií a vývoje produktů
bydliště: Peckova 252, Praha 8
datum narození: 30. 6. 1968
- ING. JANA RIEBOVÁ
Personální odbor
od 1. 11. 2002
VŠCHT Praha
15 let zkušeností v oblastech řízení
lidských zdrojů a školení
bydliště: Semonická 2173/4, Praha 9
datum narození: 14. 6. 1962
- ING. JAN CHVOJKA
odbor Centrální marketing
od 1. 10. 2003
VŠE Praha
9 let zkušeností v oblasti marketingu
bydliště: Ke Klimentce 45, Praha 5
datum narození: 27. 3. 1971
- MGR. TIBOR KUZMÍK
Právní odbor
od 1. 7. 2003
PF UK Praha
12 let zkušeností v oblasti práva
bydliště: Nechvílova 1869/13
Praha 4
datum narození: 20. 2. 1968
- ING. JOSEF TYLL, CSC.
odbor Vnitřní audit
od 1. 10. 2001
VŠE Praha
12 let zkušeností v oblasti vnitřního
auditu v bankovníctví
bydliště: Kaštanová 662, Zeleneč
datum narození: 8. 8. 1947
- MGR. MARKUS KRIEGLER
odd. Corporate and Public Finance
od 1. 9. 2004
Business administration, Vídeň
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: Náprstkova 10, Praha 1
datum narození: 13. 2. 1969
- DUŠAN PRCHLÍK, MBA
odd. Financování nemovitostí
od 9. 4. 2003
University of West Florida, USA
7 let zkušeností v oblasti
financování nemovitostí
bydliště: Jiráskova 875, Benešov
datum narození: 29. 6. 1974
- MGR. PAVEL KUBIČKA, MBA
odd. Segmentové a produktové
řízení
od 7. 4. 2004
9 let zkušeností v oblasti řízení
projektů
bydliště: Liborova 14, Praha 6
datum narození: 21. 5. 1966
- ING. MARTIN VINTER
odd. Sales
od 1. 10. 2001
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Galandova 1237, Praha 6
datum narození: 22. 12. 1969
- ING. ANTONÍN FIKRLE
Odd. Controlling a řízení úvěrového
rizika
od 1. 10. 2001
VŠE Praha
7 let zkušeností v oblasti analýz
a řízení úvěrových rizik
bydliště: Hvězdoslavova 506/9
Praha 4
datum narození: 26. 9. 1974
- ING. MILAN ŘÍHA
odd. Měření tržních rizik
od 1. 10. 2003
ČVUT Praha
13 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Splavná 1489, Praha 9
datum narození: 19. 5. 1966
- ING. FRANTIŠEK ŽEHRA
odd. Bankovní bezpečnost
od 1. 11. 2003
VŠZ Praha
12 let zkušeností v oblasti bankovní
bezpečnosti
bydliště: Polívkova 539, Praha 5
datum narození: 12. 6. 1955
- MGR. KAREL SKALICKÝ
odd. Infrastruktura
od 1. 10. 2002
PF UK Praha
12 let zkušeností v oblasti
infrastruktury v bankovníctví
bydliště: Miletice 63
datum narození: 14. 11. 1959
- MGR. MARIE WOJCIKOVÁ
odd. PR / Interní komunikace
od 1. 5. 2003
Kyjevská státní univerzita
11 let zkušeností v oblasti
komunikace
bydliště: Mánesova 1234, Úvaly
datum narození: 24. 5. 1960
- BC. MAREK KORTUS
odd. Compliance
od 1. 2. 2003
VŠE Praha
7 let zkušeností v oblasti compliance
bydliště: Churáňovská 2692/9,
Praha 5
datum narození: 27. 8. 1973

1.6 DIVIDENDY A TANTIÉMY

HVB ČR nevyplatila svému akcionáři v roce 2005 žádnou dividendu ani tantiemy.

1.7 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ PODLE STANOV

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, t.j.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) platební styk a zúčtování;
- e) vydávání a správa platebních prostředků;
- f) poskytování záruk;
- g) otvírání akreditivů;
- h) obstarávání inkasa;
- i) poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech, hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování,

a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- j) vydávání hypotečních zástavních listů;
- k) finanční makléřství;
- l) výkon funkce depozitáře;
- m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- n) poskytování bankovních informací;
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- p) pronájem bezpečnostních schránek ;
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

2. ÚDAJE O ZÁKLADNÍM A VLASTNÍM KAPITÁLU, CENNÝCH PAPÍRECH A KONCERNU

2.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Výše základního kapitálu HVB Bank činí 5 124 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (b) 200 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (c) 74 000 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč každá, znějících na jméno,

(d) 10 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč, znějících na jméno.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidovány ve Středisku cenných papírů.

Základní kapitál HVB Bank byl plně splacen.

HVB Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

2.2 PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(údaje jsou vždy k 31. 12.)	2005 (IFRS)	2004 (IFRS)	2003 (CAS)	2002 (CAS)
Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716	5 047 000
Emisní ážio	1 996 920	1 996 920	1 996 920	1 996 920
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	826 866	733 548	648 218	563 121
Ostatní rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 013 319	1 013 319	1 014 169	1 013 511
Oceňovací rozdíly	85 520	-93 168	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 233 293	2 654 847	1 698 698	146 794
Zisk za účetní období	1 856 070	1 671 895	1 706 605	1 665 671
Vlastní kapitál celkem	15 136 704	13 102 077	12 189 326	10 433 017

2.3 CELKOVÝ OBJEM DOSUD NESPLACENÝCH EMISÍ DLUHOPISŮ

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kursu ČNB k 15. 2. 2006: 18 812 197 875 Kč

2.4 POPIS STRUKTURY KONCERNU

A/ Akcionář HVB

Akcionář	Podíl v Kč	% podíl
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	5 124 716 000 Kč	100 %

B/ Sesterské společnosti a jim naroveň postavené společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
CAC Leasing a.s.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
Banking Transaction Services s.r.o.	Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 33/823, PSČ 11000	Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň (100 %)

C/ Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha 1, Senovážné nám. 27	HVB Bank Czech Republic a.s. (60 %), Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40 %)
CAE PRAHA, a.s. (CA IB Securities)	Praha 5, nám. Kinských 602	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha 5, Elišky Peškové 15	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)
HVB Factoring s.r.o.	Praha 2, Italská 24	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)

HLAVNÍ SPOLEČNOSTI HVB GROUP

Obchodní oblast Německo	Obchodní oblast Rakousko, Východní a střední Evropa	Obchodní oblast Podniky a trhy
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich* Základní kapitál: 11 137 585 000 EUR	Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna Základní kapitál: 6 053 352 000 EUR Podíl: 77,5 %	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich* Základní kapitál: 11 137 585 000 EUR
HVB Banque Luxembourg S.A., Luxembourg Základní kapitál: 1 070 700 000 EUR Podíl: 100 %	Asset Management GmbH, Vienna Základní kapitál: 7 508 000 EUR Podíl: 100 %	Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna Základní kapitál: 6 053 352 000 EUR Podíl: 77,5 %
Activest Investmentgesellschaft GmbH, Munich Základní kapitál: 19 757 000 EUR Podíl: 100 %	Bank Austria Creditanstalt d.d. Ljubljana, Ljubljana Základní kapitál: 19 476 334 000 SIT Podíl: 100 %	HVB Banque Luxembourg S.A., Luxembourg Základní kapitál: 1 070 700 000 EUR Podíl: 100 %
Bankhaus Neelmeyer AG, Bremen Základní kapitál: 42 192 000 EUR Podíl: 100 %	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vienna Základní kapitál: 298 063 000 EUR Podíl: 100 %	Bode Grabner Beye AG & Co. KG, Grünwald Základní kapitál: 4 767 000 EUR Podíl: 100 %
DAB Bank AG, Munich Základní kapitál: 129 062 000 EUR Podíl: 76,4 %	Bankprivat AG, Vienna Základní kapitál: 11 766 000 EUR Podíl: 100 % Podíl: 100 %	INDEXCHANGE Investment AG, Munich Základní kapitál: 11 481 000 EUR

H.F.S. Hypo-Fondsbeteiligungen für Sachwerte GmbH, Munich Základní kapitál: 4 890 000 EUR Podíl: 100 %	Bank BPH Spółka Akcyjna, Cracow Základní kapitál: 5 926 789 000 PLN Podíl: 71 %	HVB Risk Management Products Inc., New York Základní kapitál: 62 711 000 USD Podíl: 100 %
HVB Leasing GmbH, Hamburg Základní kapitál: 22 000 EUR Podíl: 100 %	Capital Invest die Kapitalanlage-gesellschaft der Bank Austria/ Creditanstalt Gruppe GmgH, Vienna Základní kapitál: 9 162 000 EUR Podíl: 100 %	HVB U.S. Finance Inc., New York Základní kapitál: 67 452 000 USD Podíl: 100 %
Internationales Immobilien-Institut GmbH, Munich Základní kapitál: 8 100 000 EUR Podíl: 94 %	HVB Bank Biochim AD, Sofia Základní kapitál: 167 945 000 BGN Podíl: 99,7 %	International Moscow Bank, Moscow Základní kapitál: 276 751 000 USD Podíl: 46 %
Nordinvest Norddeutsche Investmentgesellschaft GmbH, Hamburg Základní kapitál: 26 602 000 Podíl: 100 %	HVB Bank Czech Republic a.s., Prague Základní kapitál: 5 124 716 000 Kč Podíl: 100 %	
Vereinsbank Victoria Bauspar Aktiengesellschaft, Munich Základní kapitál: 62 418 000 Podíl: 70 %	HVB Bank Hungary Rt., Budapest Základní kapitál: 96 063 000 HUF Podíl: 100 %	
Westfalenbank Aktiengesellschaft, Bochum Základní kapitál: 108 529 000 EUR Podíl: 100 %	HVB Bank Romania S.A., Bucharest Základní kapitál: 54 489 000 EUR Podíl: 100 %	
Activest Investmentgesellschaft Luxembourg S.A., Luxembourg Základní kapitál: 25 552 000 EUR Podíl: 100 %	HVB Bank Slovakia S.A., Bratislava Základní kapitál: 7 220 190 000 SKK Podíl: 100 %	
direktanlage.at AG, Salzburg Základní kapitál: 17 689 000 EUR Podíl: 100 %	Schoellerbank Aktiengesellschaft, Vienna Základní kapitál: 114 585 000 EUR Podíl: < 100 %	
	Splitska bank d.d., Split Základní kapitál: 1 589 788 000 Podíl: 99,7 %	

2.5 INFORMACE O VŠECH PENĚŽITÝCH A NATURÁLNÍCH PŘÍJMECH, KTERÉ PŘIJALI VEDOUcí OSOBY A ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY OD EMITENTA

(V tis. Kč)	Úhrn příjmů	Mzdy	Roční	Nepeněžní odměny
plnění				
Představenstvo HVB Bank	49 366 774	37 288 730	7 848 745	4 229 299
Dozorčí rada HVB Bank	6 198 283	3 799 287	2 368 000	30 996

2.5 INFORMACE O POČTU AKCIÍ VYDANÝCH EMITENTEM, KTERÉ JSOU VE VLASTNICTVÍ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ EMITENTA

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob a členů dozorčí rady je 0 ks, jelikož veškeré akcie vydané emitentem jsou ve 100 % držení jediného akcionáře Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

2.6 PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ VEDOUČÍCH OSOB EMITENTA A ČLENŮ DOZORČÍ RADY

Strategie odměňování a motivace vedoucích zaměstnanců HVB Bank Czech Republic.

V HVB Bank jsme vytvořili strategii odměňování a motivace na základě tržního srovnání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice.

Cílem naší strategie je optimálním způsobem podpořit splnění obchodních cílů společnosti.

Struktura systému odměňování a motivace:

- Politika základních mezd
- Bonusové schéma
- Benefitní systém

Principy odměňování a motivace:

- Individuální výkonové cíle se promítají do výše bonusu
- Klíčové schopnosti vedoucího zaměstnance ovlivňují přehodnocení výše základní mzdy
- Systém benefitů je nastaven transparentně pro všechny zaměstnance

Strategie odměňování a motivace společnosti je shodná pro všechny zaměstnance.

Společnost pravidelně investuje do osobního a profesionálního rozvoje každého vedoucího zaměstnance.

Systém hodnocení výkonnosti je založen na individuálním přístupu k nastavení cílů a jejich pravidelném vyhodnocování. Nedílnou součástí tohoto procesu je motivace vedoucích zaměstnanců k jejich dalšímu osobnímu i profesionálnímu rozvoji.

2.8 INFORMACE O ODMĚNÁCH UHRAZENÝCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ AUDITORŮM ZA EMITENTA A ZVLÁŠT ZA KONSOLIDOVANÝ CELEK

(V tis. Kč)

HYPO stavební spořitelna a.s.

	za emitenta		za konsolidovaný celek				Celkem
	daňové poradenství	audit	daňové poradenství	audit	daňové poradenství	audit	
Ernst a Young	499 800,00	0,00	0,00	0,00	499 800,00	0,00	499 800,00
Deloitte Touche	211 983,03	178 678,50	508 103,93	0,00	720 086,96	178 678,50	898 765,46
Konečná, Šafář, Staněk	80 920,00	0,00	0,00	0,00	80 920,00	0,00	80 920,00
KPMG	1 787 030,00	13 666 979,00	0,00	1 647 500,00	1 787 030,00	15 314 479,00	17 101 509,00
PriceWaterhouse Coopers	179 214,00	0,00	0,00	0,00	179 214,00	0,00	179 214,00
Celkem	2 758 947,03	13 845 657,50	508 103,93	1 647 500,00	3 267 050,96	15 493 157,50	18 760 208,46

2.9 ÚDAJE O HLAVNÍCH INVESTICÍCH (V TIS. KČ)

Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)	2005/12	2005/6	2004	2003	2002
Druh investice	2005/12	2005/6	2004	2003	2002
Cenné papíry	29 114 360	35 431 012	34 035 049	27 056 739	18 271 846
z toho:					
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	1 222 016	2 480 878	1 559 931	7 890 557	2 725 394
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	3 631 500	7 528 388	9 333 195	2 302 814	5 075 412
Dluhové cenné papíry k obchodování	3 009 225	3 098 419	958 956	1 088 492	2 478 862
Dluhové cenné papíry k prodeji	16 734 646	17 265 196	16 881 722	14 586 070	7 005 752
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	1 204 303	2 435 634	2 543 035	751 306	623 426
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	2 871 281	2 180 383	2 316 096	44	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	7 478	7 478	7 478	3 000	3 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	433 671	434 396	434 396	434 216	360 000
Účasti s podstatným vlivem	240	240	240	240	0
Informační technologie	166 003	205 693	176 255	140 518	160 413

Údaje jsou vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice HVB provozního charakteru. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny. Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.)

2.10 ÚDAJE O HLAVNÍCH BUDOUCÍCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU FINANČNÍCH INVESTIC (PLÁN NA ROK 2006)

(V tis. Kč)	
Investice do informačních technologií	300 000 000
Ostatní investice (s výjimkou finančních)	27 841 000
Celkem	327 841 000

2.11 ÚDAJE O ZAJIŠTĚNÍ POSKYTNUTÉM EMITENTEM – ÚDAJE K 31. 12. 2006

(V tis. Kč)	
Poskytnuté záruky a ručení	11 330 009
Poskytnuté záruky z otevření akreditivů	376 609
Poskytnuté záruky z potvrzení akreditivů	129 796
Celkem	11 836 414

2.12 ÚDAJE O TRŽBÁCH V POSLEDNÍCH DVOU ÚČETNÍCH OBDOBÍCH

(V tis. Kč)	31. 12. 2005	31. 12. 2004	31. 12. 2003	31. 12. 2002
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 066 968	4 676 427	4 436 802	6 281 254
Výnosy z akcií a podílů	230 064	90 000	124 007	25 500
Výnosy z poplatků a provizí	2 360 030	2 207 888	1 052 972	999 959
Celkové hrubé výnosy	7 657 062	6 974 315	5 613 781	7 306 713

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka „tržby“. Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků

a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí v tis. Kč.

2.13 ÚDAJE O PŘÍMÝCH A NEPŘÍMÝCH ÚČASTECH EMITENTA NAD 10 %

Společnost:	HYPO stavební spořitelna a. s.
Sídlo:	Senovážné nám. 27, Praha 1
IČ:	61858251
předmět podnikání:	Předmětem podnikání je provozování stavebního spoření ve smyslu par. 1 zákona č.96/93 Sb. o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v par. 9 odst. 1 zákona č. 96/93 Sb. <ul style="list-style-type: none"> - a/ přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření - b/ poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření - c/ poskytování příspěvku fyzickým osobám účastníkům stavebního spoření - d/ poskytování úvěrů osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb - e/ přijímání vkladů od bank, zahraničních bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí, zahraničních finančních institucí a poboček zahraničních finančních institucí - f/ poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle par. 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v par. 89 odst. 1 písm. A) zákona o stavebním spoření - g/ obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a s obdobnými produkty vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj - h/ obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Českou republikou, s dluhopisy, za které převzala Česká republika záruku, a s dluhopisy vydávanými Českou národní bankou - i/ obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, jakož i dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a s dluhopisy vydávanými Evropskou investiční bankou, Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou - j/ provádění platebního styku a jeho zúčtování v souvislosti s činností stavební spořitelny - k/ poskytování bankovních informací - l/ výkon finančního makléřství.
výše upsaného základního kapitálu:	500 000 000 Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2005:	rezervy na daně: 896 520 Kč
další rezervy:	15 500 000 Kč
povinný rezervní fond:	100 000 000 Kč
výše čistého zisku za rok 2005:	119 955 000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	60 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2005:	38 762 094 Kč
Společnost:	CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 1096/21, Praha 1
IČ:	26199696
předmět podnikání:	poskytování software, poradenství v oblasti HW a SW, automatické zpracování dat, služby databank, správa počítačových sítí
výše upsaného základního kapitálu:	1 200 000 Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2005:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
výše čistého zisku za rok 2005:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
výše podílu HVB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2005:	172 514 Kč

Společnost:	CAE PRAHA, a.s.
Sídlo:	nám. Kinských 602, Praha 5
IČ:	43004580
předmět podnikání:	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb, zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
výše upsaného základního kapitálu:	100.000.000 Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2005:	0 Kč
výše ztráty za rok 2005:	-725 000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 %
výše výnosu z podílu za rok 2005:	0 Kč
Společnost:	HVB REALITY CZ, s.r.o.
Sídlo:	Elišky Peškové 15, č.p.735, Praha 5
IČ:	60465859
předmět podnikání:	realitní činnost, velkoobchod, specializovaný maloobchod – činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců
výše upsaného základního kapitálu:	570 212 000 Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2005:	povinný rezervní fond: 2 660 000 Kč
výše čistého zisku za rok 2005:	42 151 000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2005:	0 Kč
Společnost:	HVB Factoring s.r.o.
Sídlo:	Italská 24/1583, Praha 2
IČ:	27182827
předmět podnikání:	činnost podnikatelských, finančních a ekonomických poradců – služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
výše upsaného základního kapitálu:	50 000 000 Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2005:	rezervy na daně: 35 880 Kč
povinný rezervní fond:	2 356 Kč
výše čistého zisku za rok 2005:	10 248 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2005:	0 Kč

2.14 ÚDAJE O OBCHODNÍCH VYHLÍDKÁCH EMITENTA DO KONCE ÚČETNÍHO OBDOBÍ 2006 (PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ) A O BUDOUCÍ STRATEGII JEHO ČINNOSTI

Rozvaha	
Aktiva	(odhad v tis. Kč)
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	2 418 701
Úvěry bankám	24 000 000
Úvěry klientům	105 970 785
Portfolio cenných papírů obchodní	5 200 000
Z toho: Cenné papíry s pevným výnosem	5 200 000
Cenné papíry s proměnlivým výnosem	
Portfolio cenných papírů – finanční aktiva	34 000 000
Majetkové účasti	504 629
Z toho: Majetkové účasti s podstatným vlivem	240
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	504 389
Dlouhodobé finanční investice	33 495 371
Nehmotný majetek	384 402
Hmotný majetek (včetně leasingu)	347 847
Pohledávky za akcionáři a společníky (upsaný nesplacený kapitál)	0
Vlastní akcie ke snížení základního kapitálu	0
Ostatní aktiva	1 330 000
Aktiva celkem	173 651 735
Pasiva	(odhad v tis. Kč)
Vklady a přijaté úvěry od bank	36 542 998
Vklady a úvěry přijaté od klientů	97 935 042
Emise vkladových certifikátů	
Emise obligací	16 500 000
Rezervy	335 000
Přijaté dlouhodobé úvěry zvláštního charakteru	676 260
Základní kapitál	5 124 716
Fondy kapitálové, rezervní a ostatní tvořené ze zisku	9 694 678
Ostatní pasiva	6 843 041
Pasiva celkem	173 651 735
Výkaz zisků a ztrát	
Zisk z úroků (banky, klienti, orgány)	3 179 861
Zisk z poplatků a provizí (banky, klienti, orgány)	2 166 603
Zisk z obchodních operací	150 000
Všeobecné provozní náklady	-2 343 966
Ostatní provozní ztráta	-92 822
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	-416 800
Mimořádný zisk	-192
Daň z příjmů	-641 644
Čistý zisk / ztráta běžného období	2 001 041

2.15 VŠEOBECNÉ ÚDAJE O TENDENCÍCH V ČINNOSTI EMITENTA OD 31. 12. 2005

Banka udržuje pozici jedné z předních bank poskytující komplexní služby pro firemní klientelu založené na detailní znalosti potřeb klienta, poskytování

individuálních řešení a individuální péči o klienta. Banka udržuje tradičně silné postavení na poli financování zahraničně obchodních transakcí a v oblasti projektového a strukturového financování. Významný podíl banka udržuje v oblasti financování komerčních nemovitostí. I nadále se rozvíjí obchod v segmentu malých a středních firem.

V oblasti privátní klientely se banka soustřeďuje na kvalitní služby a produkty odpovídající individuálním potřebám klientů včetně poradenství. I nadále se banka bude věnovat klientům z rostoucích segmentů, pro ně jsou určeny produktové balíčky, hypoteční financování, kreditní karty a alternativní investiční produkty (strukturované dluhopisy, bezkupónové dluhopisy). Kromě pobočkové sítě existují i alternativní možnosti přístupu ke službám banky prostřednictvím sesterských společností a sítě strategických partnerů.

3. ÚDAJE O ČINNOSTI

3.1 HLAVNÍ OBLASTI ČINNOSTI

Klientela	Bankovní produkty a služby
Firemní klientela	Úvěrové obchody
	Financování projektů a strukturované financování
	Mezinárodní obchod
	Dokumentární obchody
	Hypoteční obchod
	Treasury & Custody služby
	Vklady
	Služby malobankovníctví
	Platební karty
	Asset management
Privátní (soukromá) klientela	Vedení osobních a obchodních (běžných) účtů
	Spořicí účty, spořitelní knížky, termínované vklady
	Kontokorentní úvěr u osobních účtů
	Standardizované spotřebitelské půjčky
	Hypoteční půjčky
	Platební karty
	Homebanking a Phonebanking
	Asset management
	Investiční poradenství (podílové listy)
	Přepážkové služby

3.2 SÍDLO ORGANIZAČNÍ SLOŽKY PODNIKU EMITENTA A POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH EMITENTEM

HVB Bank Czech Republic a.s. nemá žádné odštěpné závody či organizační složky.

HVB Bank vlastní dvě nemovitosti, a to v Brně, v Lidické ulici č. 59 a v Dvořákově ulici č. 1.

3.3 PATENTY A LICENCE

1/ Rozhodnutí ČNB ze dne 16. ledna 2004 č.j. 2004/141/520 Sp. 520/93/19.12.2003, kterým se HVB Bank vydává bankovní licence.

2/ Rozhodnutí Ministerstva financí ČR ze dne 19. 12. 1995, č. j. 104/75 407/95, povolení Vereinsbank (CZ) a.s. k obchodování s cennými papíry a k výkonu dalších činností povolených zákonem o cenných papírech (potvrzující rozhodnutí KCP ze dne 14. 6. 1999, č. j. 521/2703 – k/99). Toto povolení platí i po změně obchodního názvu na HypoVereinsbank CZ a.s. a následně na HVB Bank. HVB Bank požádala o rozšíření uděleného povolení na další investiční služby. Komise pro cenné papíry vyhověla žádosti svým rozhodnutím ze dne 9. 10. 2002, č. j. 43/N/224/2001, které nabylo právní moci 13. 11. 2002.

3.4 ÚDAJE O SOUDNÍCH, SPRÁVNÍCH NEBO ROZHODČÍCH ŘÍZENÍCH

HVB Bank nevede ani nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta. HVB Bank, resp. její právní předchůdci, nevedli taková řízení ani v běžném účetním období a ani ve dvou předcházejících účetních obdobích.

3.5 DOSUD NESPLACENÉ ÚVĚRY, PŘIJATÉ PŮJČKY A OSTATNÍ ZÁVAZKY

A/ Přehled přijatých úvěrů	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	940 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 1999
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
<hr/>	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	677 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2000
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
<hr/>	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	5 862 639,64 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	10.05.2001
Datum splatnosti:	15. 12. 2006
Způsob zajištění:	bez zajištění*
<hr/>	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	25 000 000 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 2001
Datum splatnosti:	15. 6. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
<hr/>	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HVB Bank Czech Republic a.s.
Výše úvěru:	úvěrová linka 100 000 000 EUR (čerpáno 50 000 000 USD)
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	17. 03. 2003
Datum splatnosti:	splatnost již čerpané částky 15. 3. 2011
Způsob zajištění:	bez zajištění*

*) Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB původně garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tato garance však byla převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

Na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., a HVB Bank Czech Republic a.s. vystavila původně garanci pro EIB Bank Austria AG, Vídeň, a tato garance byla také převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Nyní všechny úvěry jsou garantovány Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

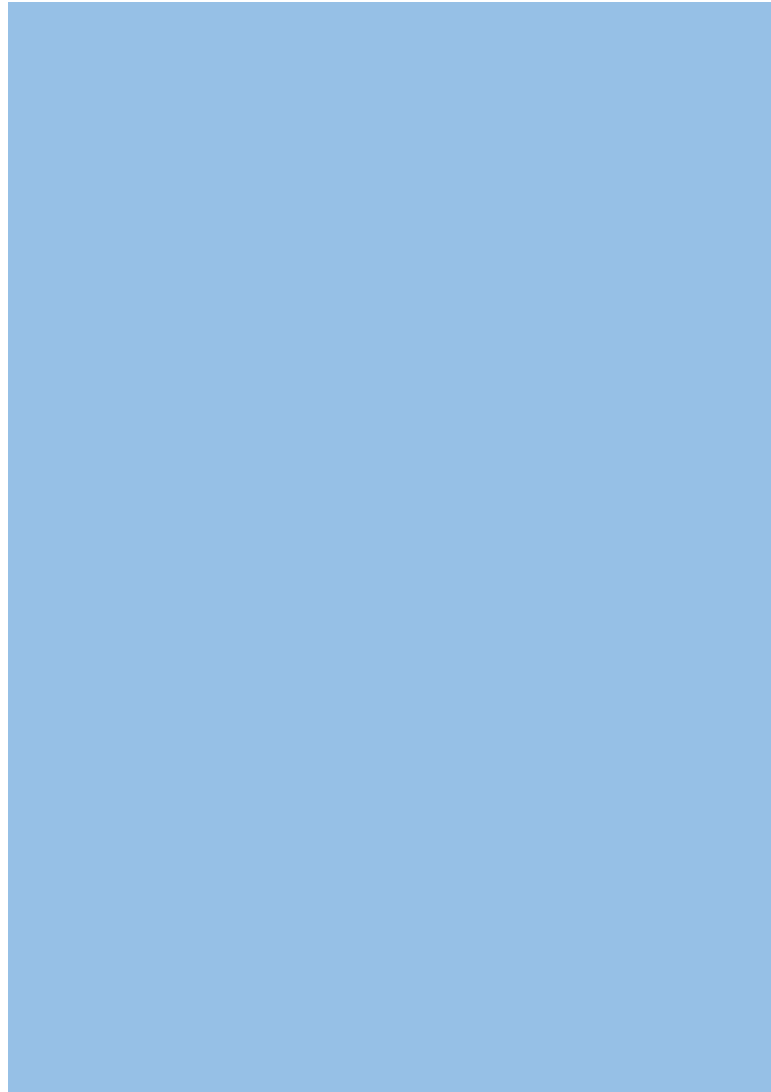
***) EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně.

Celková výše úvěrů k 31. 12. 2005 p řepočet na Kč (pouze čerpané částky)	Kč 3 741 572 429,03
---	---------------------

4. PROHLÁŠENÍ O SPRÁVNOSTI ÚDAJŮ VE VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Představenstvo prohlašuje, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení banky jako emitenta cenných papírů nebyly opomenuty či zkresleny.

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI
OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU
OSOBOU**



Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a obchodního zákoníku

Tato zpráva obsahuje informace o vztazích mezi společnostmi HVB Bank Czech Republic a.s., se sídlem nám. Republiky 3a, č.p. 2090, 110 00 Praha 1 (dále „ovládaná osoba“ nebo „HVB“) a společností Bank Austria Creditanstalt AG, se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika (dále „ovládající osoba“), a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Vzhledem k tomu, že ovládající osoba je jediným akcionářem ovládané osoby, nepřezkoumává v souladu s § 66a odst. 16 obchodního zákoníku tuto zprávu dozorčí rada společnosti.

V rámci svých obchodních aktivit vstupovala v minulém roce HVB do následujících smluvních vztahů s ovládající osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou.

1. BANKOVNÍ ZÁRUKY

Jednu ze skupin takovýchto vztahů tvoří smluvní vztahy vzniklé v souvislosti s poskytnutím bankovní záruky ovládající nebo propojenou osobou ve prospěch HVB. Za tyto záruky jsou ovládající nebo propojené osobě poskytovány provize. Z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě jakákoli újma.

2. PROTIZÁRUKY

Obdobný charakter jako bankovní záruky mají vztahy vyplývající z přijatých nebo poskytnutých protizáruk. Na základě přijaté protizáruky banka poskytuje bankovní záruku ve prospěch příjemce (třetí osoby). Tyto protizáruky byly v loňském roce poskytnuty ze strany ovládající osoby ve prospěch osoby ovládané, která jako protiplnění uhradila ovládající osobě avalové provize, v případě že beneficent této záruky nebyl propojenou osobou. Z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě jakákoli újma.

3. ZÁSTAVNÍ SMLOUVY

Jinou formou zajištění úvěrů jsou zástavní smlouvy. Ve smyslu Opatření ČNB č. 3/1999, o kapitálové přiměřenosti bank zahrnující úvěrové a tržní riziko, byla mezi ovládající a ovládanou osobou v roce 2002 uzavřena zástavní smlouva včetně dodatku podle § 39 a násl. zák. č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve spojení s § 152 občanského zákoníku, na základě které ovládající osoba coby zástavce zřizuje ve prospěch ovládané osoby jako zástavního věřitele zástavní právo k dluhopisům a svým pohledávkám z bankovních účtů jako záruku za závazky dlužníků ovládané osoby. V uplynulém účetním období byly novelizovány přílohy obsahující identifikaci těchto dluhopisů a seznam dlužníků. Z tohoto vztahu nevznikla ovládané osobě jakákoli újma.

Ovládaná osoba dále v uplynulém účetním období uzavřela dodatek k zástavní smlouvě uzavřené v roce 2004 se společností HYPO stavební spořitelna a.s. podle ust. § 39 a násl. zák. č. 591/1992 Sb., o cenných papírech v platném znění, ve spojení s ust. § 152 a násl. zák. č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, v platném znění, a ve smyslu vyhlášky ČNB č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě, a opatření ČNB č. 2/2002, o kapitálové přiměřenosti bank a dalších pravidlech obezřetného podnikání na individuálním základě. Na základě této smlouvy zřizuje ovládaná osoba coby zástavce ve prospěch společnosti HYPO stavební spořitelna a.s. jako zástavního věřitele zástavní právo k dluhopisům jako záruku pohledávek zástavního věřitele za zástavcem. Dodatek nemění základní parametry smlouvy.

4. IT SMLOUVY

Další okruh vztahů s propojenými osobami tvoří vztahy vzniklé ze smluv zajišťujících ovládané osobě služby v oblasti informačních technologií.

Se společností Informations-Technologie Austria GmbH byly uzavřeny dodatky ke dříve uzavřené smlouvě „Site Framework Contract“. Se společností WAVE Solutions Information Technology GmbH byl také uzavřen dodatek upravující plnění a platby podle již dříve uzavřené smlouvy.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

5. NÁJEMNÍ SMLOUVY

Pro potřeby materiálního zajištění svých činností vstupuje ovládaná osoba do četných nájemních smluvních vztahů, a to jak v pozici nájemce tak i pronajímatele. V loňském roce byly v této oblasti uzavřeny s propojenými osobami dodatky nově upravující měnu, ve které je hrazeno nájemné a dále podnájemní smlouva se společností Banking Transaction Services s.r.o. Plnění, která byla poskytnuta na základě nových i dříve uzavřených smluv, odpovídala podmínkám trhu a ovládané osobě z těchto vztahů nevznikla újma.

6. BANKING TRANSACTION SERVICES S.R.O.

Ovládaná osoba v loňském roce uzavřela tzv. Service Level Agreement s nově zřízenou propojenou osobou Banking Transaction Services s.r.o. Na základě této smlouvy tato společnost pro ovládanou osobu provádí činnosti související se zajišťováním zahraničního platebního styku. Ovládaná osoba dále s Banking Transaction Services s.r.o. uzavřela smlouvu o odprodeji hardwaru a smlouvu o podnájmu tzv. back-up centra.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

7. HVB Reality CZ s.r.o. a HVB Factoring s.r.o.

Ovládaná osoba v loňském roce uzavřela dohody Service Level Agreement se společnostmi HVB Reality CZ s.r.o. a HVB Factoring s.r.o., podnikem pomocným bankovních služeb a finanční institucí, ve kterých vlastní 100 % obchodní podíl. Činnosti, které ovládaná osoba pro tyto společnosti vykonává, souvisejí se zajištěním jejich provozu.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

8. OSTATNÍ SMLOUVY

Ovládaná osoba vstupovala v posledním účetním období i do dalších smluvních vztahů s propojenými osobami, jež nelze jednoznačně zařadit do žádné z výše vymezených skupin.

S ovládající osobou byly uzavírány smlouvy „Risk Participation Agreement“, popř. „Funded Risk Participation Agreement“, kterými se ovládaná osoba zavazuje participovat na riziku nezaplacení úvěrů poskytnutých ovládající osobou třetím subjektům.

„Risk Participation Agreement“ byl dále uzavřen i se společností HVB Banka Serbia and Montenegro a.d., která se jí zavazuje participovat na riziku nezaplacení úvěrů poskytnutých HVB CZ třetím subjektům.

Ovládaná osoba dále uzavřela jako věřitel tři smlouvy o poskytnutí úvěru se společností HVB Banka Serbia and Montenegro a.d.

S maďarskou společností HVB Bank Hungary Rt. byla uzavřena rámcová smlouva o spolupráci při zpracování a vypořádání transakcí kreditních platebních karet MasterCard.

Ovládaná osoba vystupovala v transakcích, ve kterých je ovládající osoba jednou ze smluvních stran, jako agent pro zajištění (security agent).

Ovládaná osoba uzavřela v loňském roce smlouvu o zprostředkování se společností CA IB Corporate Finance Beratungs Ges. m. b. H., jejímž předmětem bylo zprostředkování příležitosti uzavřít smlouvu o půjčce s třetí osobou.

Subcustody Agreement (smlouva o správě cenných papírů) byla v roce 2005 uzavřena s Bank BPH SA a HVB Bank Slovakia, a.s.

Ovládaná osoba dále uzavřela se společností Asset Management GmbH servisní smlouvu „Agreement Funds Advisory“ o zajištění distribuce podílových fondů různých investičních společností.

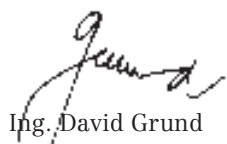
Na základě již dříve uzavřené rámcové smlouvy „Auditing Agreement“, jejímž předmětem je spolupráce při provádění vnitřního auditu ovládané osoby, byla v loňském roce uzavřena „Annual Auditing Agreement“ upravující rozsah této spolupráce pro rok 2006. Za činnost zahraničních manažerů uskutečněnou v rámci vnitřního auditu v loňském roce na základě ujednání z předchozího období poskytla ovládaná osoba ovládající osobě odpovídající náhradu.

Ovládaná osoba dále za standardních podmínek obchoduje s ovládající osobou i s propojenými osobami, které jsou bankami, na mezibankovním trhu.

Z žádných z těchto smluv nevznikla ovládané osobě újma.

ZÁVĚR

Všechny služby a protislužby byly poskytnuty v souladu s obvyklými obchodními podmínkami na trhu. Představenstvo prohlašuje, že HVB nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.



Ing. David Grund
Představenstvo, dozorčí rada



Představenstvo, dozorčí rada

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K DATU 31. 12. 2005:

ING. DAVID GRUND

dat. nar. 24. 2. 1955
předseda představenstva
a generální ředitel
den vzniku funkce: 4. 2. 2003
den vzniku funkce člena
představenstva: 1. 10. 2001
K Lukám 702, Šestajovice
VŠE Praha
26 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DR. PETER KOERNER

dat. nar.: 18. 5. 1959
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce 1. 12. 2004
Pötzleinsdorf Höhe 33, 1180 Vídeň
Rakouská republika
University of Economics, Vídeň
21 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

NOVÍ ČLENOVÉ:

ALFRED FÜSSELBERGER ,

dat. nar. 21. 3. 1964
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce: 1. 7. 2005
Ober-Grafendorf
Daniel Granstrasse 8
Rakouská republika
15 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DR. CHRISTIAN SUPPANZ,

dat. nar. 27. 12. 1950
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce: 1. 7. 2005
1120 Vídeň, Meidlinger
Hauptstrasse 7-9/2/53
Rakouská republika
28 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, KTEŘÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI V PRŮBĚHU ROKU 2005:

ING. PETR BRÁVEK

dat. nar. 4. 8. 1961
člen představenstva
a výkonný ředitel
den zániku funkce: 30. 4. 2005
Dykova 19, Praha 10
ČVUT Praha
12 let zkušeností v oblasti
bankovního provozu a řízení
projektů

DR. UDO AMADEUS SZEKULICS

dat. nar. 19. 12. 1958
člen představenstva
a výkonný ředitel
den zániku funkce: 30. 6. 2005
Nad Údolím 62/338
Praha 4
University of Salzburg
20 let zkušeností v oblasti řízení
rizik a práva

CHRISTIAN FRANZ BRUCKNER
dat. nar. 19. 2. 1971
člen představenstva a výkonný
ředitel
den zániku funkce: 30. 6. 2005
Hellwagstrasse 12
Vídeň, Rakouská republika
Donan-University, Krems
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K 31. 12. 2005:

HEINZ MEIDLINGER
dat. nar. 6. 9. 1955
den vzniku funkce: 30. 7. 2001
Kalmusweg 46/Haus 107
1220 Vídeň, Rakouská republika
Academy of Commerce and Trade
36 let zkušeností v oblastech
Treasury

MAG. FRIEDERIKE KOTZ
dat. nar. 22. 11. 1962
den vzniku funkce: 21. 3. 2002
Döbliger Hauptstrasse 11, DG 29
1190 Vídeň, Rakouská republika
University of Economics, Vienna
20 let zkušeností v komerčním
bankovníctví, interním auditu
a řízení kvality

JUDR. JAROSLAVA LAUROVÁ
dat. nar. 2. 9. 1959
den vzniku funkce: 3. 6. 2003
Amforová 1886
155 00 Praha 5
PF UK Praha
23 let zkušeností v oblasti
bankovního práva

HELENA ŠRÁMKOVÁ
dat. nar. 18. 5. 1954
den vzniku funkce 11. 3. 2002
Liškova 633/8
142 00 Praha 4
SEŠ Praha
15 let zkušeností v oblasti
bankovního platebního styku

HELMUT BERNKOPF
dat. nar. 10. 5. 1967
A-1180 Vídeň, Hockegasse 85/4
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
6. 12. 2004
University of Economics, Vídeň
Commercial College, Vídeň
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

HARALD VERTNEG
dat. nar. 26. 6. 1959
A-1130 Vídeň, Felixgasse 21
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
7. 9. 2004
University of Vienna
University of Economics, Vídeň
22 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DDR. REGINA PREHOFER
dat. nar. 2. 8. 1956
Adolfstorgasse 49/2/7, 1130 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
30. 1. 2004
University of Economics and
Business Administration, Vídeň
University of Vienna
25 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ING. PAVEL ŠLAMBOR
dat. nar. 12. 3. 1972
155 31 Praha 5, Černošická 614
den vzniku členství v dozorčí radě:
21. 4. 2004
ČVUT
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

NOVÍ ČLENOVÉ:

ROBERT ZADRAZIL,
dat. nar. 16. 10. 1970
den vzniku členství v dozorčí radě:
1. 2. 2005
Polgarstrasse 21/4, A-1220 Vídeň
Rakouská republika
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTEŘÍ SVÉ FUNKCE OPUSTILI V PRŮBĚHU ROKU 2005

RALF CYMANEK
dat. nar. 13. 2. 1969
den zániku funkce: 31. 1. 2005
Rüdigerstrasse 9/10
1050 Vídeň, Rakouská republika
Technická univerzita Budapešť,
MBA – El Escorial Španělsko
13 let zkušeností v oboru
poradenství

Pobočky

HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S.
nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 00420 221 112 111
Fax: 00420 221 112 132

PRAHA – NÁMĚSTÍ REPUBLIKY
nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 611
Fax: 221 119 622

PRAHA – REVOLUČNÍ
Revoluční 7
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 761
Fax: 221 119 762

PRAHA – PALÁC ADRIA
Jungmannova 31
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 641
Fax: 221 119 642

PRAHA – HAVELSKÁ
Havelská 19
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 706
Fax: 221 119 702

PRAHA – VINOHRADY
Italská 24
121 49 Praha 2
Tel.: 221 119 671
Fax: 221 119 672

PRAHA – VALDEK
Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
Tel.: 221 119 721
Fax: 221 119 722

PRAHA – PALÁC FLÓRA
Vinohradská 151
130 00 Praha 3
Tel.: 255 743 201
Fax: 255 743 204

PRAHA – ARBES
Štefánikova 32
150 00 Praha 5
Tel.: 251 081 617
Fax: 251 081 620

PRAHA – DEJVICE
Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
Tel.: 233 089 511
Fax: 233 089 520

BRNO – KOBLIŽNÁ

Kobližná 2
601 80 Brno
Tel.: 542 422 411
Fax: 542 215 561

BRNO – LIDICKÁ

Lidická 59
602 00 Brno
Tel.: 549 523 411
Fax: 549 523 499

ČESKÉ BUDĚJOVICE

U Zimního stadionu 3
370 21 České Budějovice
Tel.: 386 105 411
Fax: 386 105 499

HRADEC KRÁLOVÉ

Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
Tel.: 495 000 127
Fax: 495 512 550

CHOMUTOV

Blatenská 802
430 01 Chomutov
Tel.: 474 686 832
Fax: 474 629 295

JIHLAVA

Palackého 28
586 01 Jihlava
Tel.: 567 310 767
Fax: 567 301 107

KARLOVY VARY

Moskevská 10
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 221 525
Fax: 353 228 208

LIBEREC

Husova 1354/49
460 01 Liberec
Tel.: 485 105 267
Fax: 485 105 268

MLADÁ BOLESLAV

Československé nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: 326 721 837
Fax: 326 721 845

OLOMOUC

28. října 15
772 00 Olomouc
Tel.: 585 223 281
Fax: 585 223 269

OSTRAVA

Smetanovo náměstí 1
702 00 Ostrava
Tel.: 596 101 411
Fax: 596 112 004

PARDUBICE

Smilova 1904
530 02 Pardubice
Tel.: 466 614 092
Fax: 466 614 096

PLZEŇ – NÁMĚSTÍ REPUBLIKY

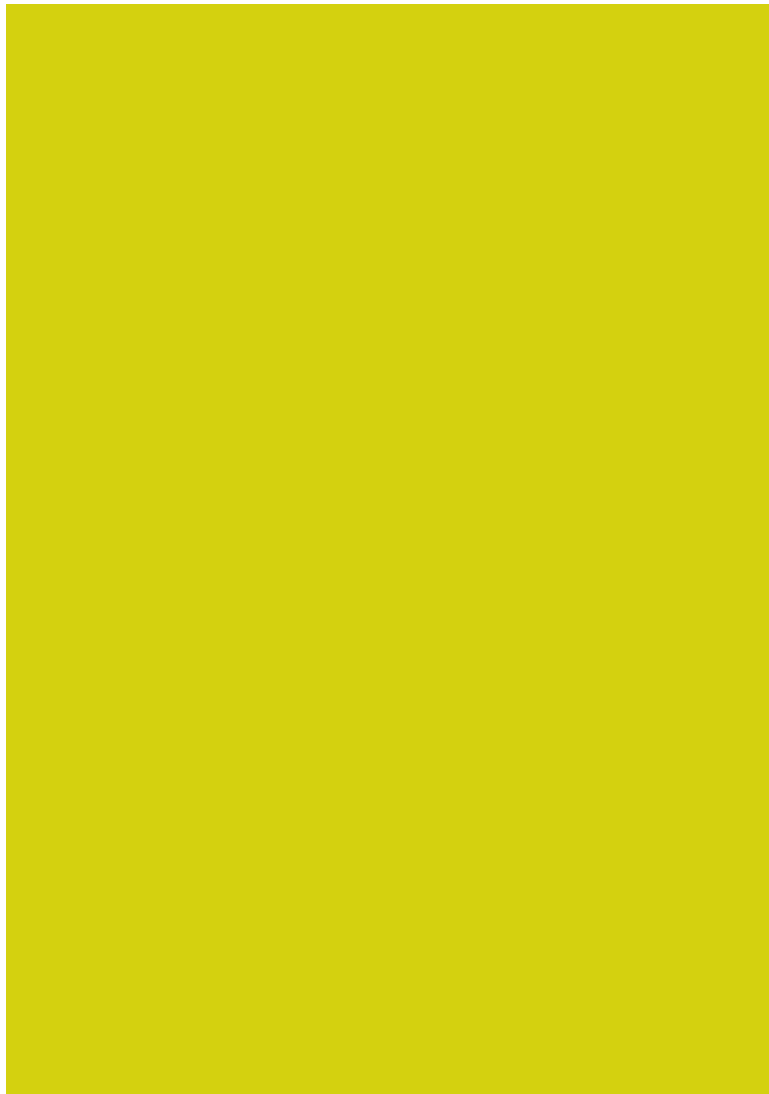
nám. Republiky/Riegrova 1
304 48 Plzeň
Tel.: 377 196 111
Fax: 377 196 245

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 35A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 474 445 555
Fax: 474 445 556

ZLÍN

nám. Míru 175
760 01 Zlín
Tel.: 577 212 239
Fax: 577 212 233



Finanční skupina HVB Bank Czech Republic a.s.

SLOŽENÍ FINANČNÍ SKUPINY HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. A KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Finanční skupinu HVB Bank Czech Republic a.s. (HVB Bank) tvoří vedle mateřské banky také HYPO stavební spořitelna a.s., HVB Reality CZ, s.r.o. a HVB Factoring s.r.o. Prostřednictvím těchto dceřiných společností je nabídka finančních služeb skupiny doplněna mimo jiné i o produkty z oblasti stavebního spoření či financování pohledávek.

HYPO STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.

HVB Bank se podílí na základním kapitálu této společnosti ve výši 60 %. Dalším akcionářem je VEREINSBANK VICTORIA Bauspar Aktiengesellschaft s menšinovým podílem 40 %.

Trh stavebního spoření vykázal v roce 2005 nárůst o 36,7 %, což je znakem i nadále zvyšující se akceptace stavebního spoření ze strany spotřebitelů. Stavební spoření je integrální součástí privátního financování nemovitostí a zajištění občanů do budoucna a tuto roli si i nadále zachová.

Počet nově získaných smluv se vyvíjel po poklesu minulého roku obzvlášť potěšitelně; bylo získáno 71 421 návrhů na smlouvu o stavebním spoření s cílovou částkou 12,5 mld. Kč. Ve srovnání s minulým rokem odpovídá tento výkon nárůstu o 49 % v počtu kusů a nárůstu o 35 % v cílové částce. Z předložených návrhů

bylo potvrzeno 65 070 smluv o stavebním spoření s cílovou částkou 11,4 mld. Kč.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY SPOLEČNOSTI

(tis. Kč):	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Základní kapitál	500 000	500 000
Vlastní kapitál	934 064	806 850
Celková aktiva	28 760 530	24 387 032
Čistý zisk/ztráta	119 955	64 603

HVB Reality CZ, s.r.o.

HVB Bank vlastní 100 % podíl této společnosti.
Společnost se zabývá realitní činností.

HVB Factoring s.r.o.

HVB Bank vlastní 100 % podíl této společnosti,
která na začátku roku 2005 vstoupila na factoringový
trh. Společnost nabízí klientům služby v oblasti odkupu,
financování, správy a inkasa pohledávek.

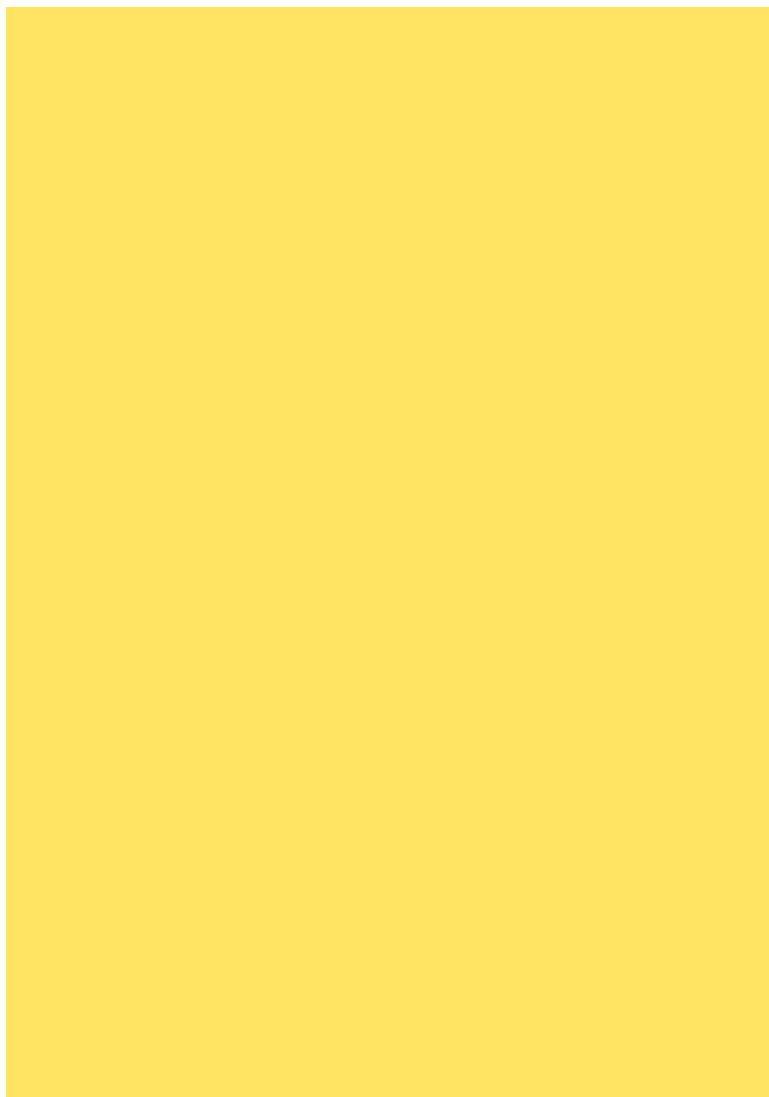
**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY
SPOLEČNOSTI**

(tis. Kč):	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Základní kapitál	570 212	570 212
Vlastní kapitál	62 226	20 075
Celková aktiva	580 173	577 189
Čistý zisk/ztráta	42 151	29 798

**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY
SPOLEČNOSTI**

(tis. Kč):	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Základní kapitál	50 000	50 000
Vlastní kapitál	50 033	50 024
Celková aktiva	584 181	52 509
Čistý zisk/ztráta	10	24

**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE
NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI**



ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI

		2005	2004
A. Kapitál a kapitálová přiměřenost			
Kapitálová přiměřenost	%	11,0	10,4
Tier 1 mil. Kč		13 194	11 289
Tier 2 mil. Kč		716	1 216
Využitý Tier 3	mil. Kč	-	-
Odečitatelné položky od součtu Tier 1 a Tier 2	mil. Kč	218	279
Kapitál konsolidačního celku	mil. Kč	13 692	12 226
Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:			
Kapitálový požadavek A	mil. Kč	9 408	8 196
Kapitálový požadavek B	mil. Kč	592	1 167
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	mil. Kč	281	158
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	mil. Kč	-	-
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	mil. Kč	248	965
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	mil. Kč	2	-
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	mil. Kč	62	44
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	mil. Kč	-	-
B. Poměrové ukazatele			
Návratnost průměrného vlastního kapitálu po zdanění	%	13,7	12,9
Návratnost průměrných aktiv po zdanění	%	1,1	1,1
Aktiva na jednoho zaměstnance	mil. Kč	143,2	123,8
Všeobecné správní náklady na jednoho zaměstnance	mil. Kč	2,0	1,9
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	mil. Kč	1,5	1,2

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
		2005	2004
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	6	6 063	5 557
Úrokové a obdobné náklady	6	(3 138)	(2 962)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 925	2 595
Výnosy z dividend	7	191	0
Výnosy z poplatků a provizí	8	2 728	2 577
Náklady na poplatky a provize	8	(500)	(467)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 228	2 110
Čistý zisk z obchodování	9	88	108
Čistý zisk z finančních investic	12	42	238
Ostatní provozní výnosy	11	214	54
Všeobecné správní náklady	10	(2 762)	(2 499)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	16	(199)	54
Ostatní provozní náklady	11	(264)	(330)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		2 463	2 330
Daň z příjmů splatná	28	(648)	(672)
Daň z příjmů odložená	28	147	6
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		1 962	1 664
Podíly menšinových akcionářů		(48)	(26)
Hospodářský výsledek v běžném účetním období		1 914	1 638

**KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA
K 31. PROSINCI 2005**

	Poznámka	31. 12. 2005 mil. Kč	31. 12. 2004 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	2 247	593
Finanční investice určené k obchodování	14	3 789	3 434
Úvěry a pohledávky za bankami	15	36 208	21 228
Úvěry a pohledávky za klienty	16	94 952	86 188
Finanční investice	17	50 716	50 710
Hmotný majetek	18	836	910
Nehmotný majetek	19	256	248
Odložená daňová pohledávka	28	191	36
Ostatní aktiva	20	3 166	1 829
Aktiva celkem		192 361	165 176
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	22	28 230	24 041
Závazky vůči klientům	23	122 596	110 078
Vydané dluhové cenné papíry	24	17 272	10 732
Finanční závazky určené k obchodování	25	3 070	2 641
Rezervy	26	457	498
Odložený daňový závazek	28	87	20
Ostatní pasiva	27	4 217	2 887
Podřízené závazky	29	679	713
Cizí zdroje celkem		176 608	151 610
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	30	5 125	5 125
Emisní ážio	30	1 997	1 997
Rezervní fondy	32	1 840	1 747
Fondy z přecěnění finančních nástrojů		165	(57)
Nerozdělený zisk	32	6 252	4 431
Vlastní kapitál		15 379	13 243
Podíly menšinových akcionářů		374	323
Vlastní kapitál a podíly menšinových akcionářů		15 753	13 566
Cizí zdroje, vlastní kapitál a podíly menšinových akcionářů celkem		192 361	165 176

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU										
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy Statutární	Rezervní fondy Ostatní	Fond z přecenění zajišťovac. instrum.	Fond z přecenění realizovat. cenných papírů	Nerozděl. zisk	Vlastní kapitál bez menšinov. podílů	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
mil. Kč										
Zůstatek k 31. 12. 2003 dle CAS	5 125	1 997	649	1 051	-	-	3 507	12 329	357	12 686
Dopad přechodu na IFRS				(38)	(57)	(53)	371	223		223
Zůstatek k 1.1.2004	5 125	1 997	649	1 013	(57)	(53)	3 878	12 552	357	12 909
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						360			-	
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					(307)					
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					(307)	360		53	-	53
Převod do statutárního rezervního fondu			85				(85)	-		-
Vyplacené dividendy							(1 000)	(1 000)	(60)	(1 060)
Čistý zisk za rok 2004							1 638	1 638	26	1 664
Zůstatek k 31. 12. 2004	5 125	1 997	734	1 013	(364)	307	4 431	13 243	323	13 566
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						198			29	
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					24					
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					24	198		222	29	251
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-		
Vyplacené dividendy								-	(26)	(26)
Čistý zisk za rok 2005							1 914	1 914	48	1 962
Zůstatek k 31. 12. 2005	5 125	1 997	827	1 013	(340)	505	6 252	15 379	374	15 753

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2005

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ		
	2005	2004
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk po zdanění	1 962	1 664
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	199	(54)
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	6	-
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	20	125
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	246	256
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	86	-
Ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(1)	-
Změna stavu časového rozlišení	147	6
Odložená daň	117	(99)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	2 782	1 898
Finanční aktiva určená k obchodování	(384)	3 935
Pohledávky za bankami	(14 979)	4 863
Úvěry a pohledávky za klienty	(8 856)	(4 160)
Ostatní aktiva	(1 377)	(154)
Závazky vůči bankám	4 323	412
Závazky vůči klientům	12 533	11 934
Finanční závazky k obchodování	429	266
Ostatní pasiva	1 275	758
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(4 254)	19 752
Změna stavu finančních investic	(6)	(20 200)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	39	3
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(457)	(302)
Akvizice dceřiných společností	-	(70)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(424)	(20 569)
Vyplacené dividendy	-	(1 000)
Dividendy placené menšinovým akcionářům	(26)	(60)
Vydané dluhové cenné papíry	6 392	1 957
Splacené podřízené závazky	(34)	(443)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	6 332	454
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	593	956
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(4 254)	19 752
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(424)	(20 569)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	6 332	454
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	2 247	593
Placená daň z příjmů	(664)	(725)
Přijaté úroky	6 126	5 658
Placené úroky	(3 084)	(3 162)
Přijaté dividendy	191	-

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. ÚVOD

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“ nebo „mateřská společnost“) vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Nám. Republiky 3a, č.p. 2090
110 00 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů
 3. s převoditelnými cennými papíry
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotéčních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičního fondu;
- směnářenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek.

Prostřednictvím dceřiných a přidružené společnosti banka rovněž poskytuje následující druhy služeb:

- přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření;
- poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření;
- poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření;
- poskytování jiných úvěrů účastníkům stavebního spoření, které budou sloužit k dřívější úhradě nákladů na řešení bytové potřeby v případech, kdy účastníkům nevznikl ještě nárok na poskytnutí úvěrů ze stavebního spoření;
- realitní činnost;
- odkup, financování a správa pohledávek;
- provozování bankovního registru.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

S účinností od 1. ledna 2005 je banka, jakožto účetní jednotka, která je emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, povinna vést účetnictví a sestavovat účetní závěrku podle IFRS upravených ve znění přijatém Evropskou unií. Úpravy zaúčtované v souvislosti s přechodem na účtování dle IFRS jsou uvedeny v bodě 4 přílohy.

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

Účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly skupiny v přidružených společnostech.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(c), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané bankou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy banka vykonává přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení nebo provozování společnosti tak, aby získala prospěch z její činnosti. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidovaných účetních závěrkách od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Přidružené společnosti

Přidružené společnosti jsou společnosti, ve kterých má banka podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidované účetní závěrky obsahují podíl banky na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykázány v rozvaze v pořizovacích cenách upravených o ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi ve skupině a nerealizované zisky plynoucí ze vztahů ve skupině jsou eliminovány v rámci zpracování účetní závěrky. Nerealizované zisky plynoucí z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány ve výši podílu skupiny na společnosti a jsou eliminovány proti investicím do přidružených společností.

(b) Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto skupinou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené skupinou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy skupina poskytl dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držená do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykazována v položce „Finanční investice“.

Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykazována v položce „Finanční investice“.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněny reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení skupiny a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů, jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky. Reálná hodnota neobchodovatelných akciových nástrojů v portfoliu skupiny je určena jako podíl na vlastním kapitálu emitenta.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, skupina zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že skupina převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení skupinou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni, ke kterému se skupina zavázala aktivum prodat. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Skupina používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,

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

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazána jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázaný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázaná v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

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

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,

- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Skupina z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze skupiny.

Skupina z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má skupina právní nárok učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazována v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených

do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu a platební disciplíně dlužníků. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byli pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, skupina převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, skupina odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých skupina účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v historických cenách snížených o oprávky a opravné položky (ztráty ze snížení hodnoty). Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- Software 2 – 8 let
- Budovy 30 – 50 let
- Ostatní 3 – 20 let

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

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč, ale s dobou použitelnosti delší než 1 rok, je odepisován po dobu 2 let.

(i) Rezervy

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

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

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané skupinou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby

provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňové neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou skupiny, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky skupiny.

Skupina primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů skupina provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty, služby stavebního spoření.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Skupina zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky skupiny.

IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se finančních nástrojů. Standard nahradí stávající IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních informací.

Změna IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – v souvislosti se standardem IFRS 7 (viz výše) bude tento standard vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se kapitálu banky, kdy bude třeba vykázat větší detail týkající se struktury kapitálu banky.

Změna IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – změna omezuje klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou

hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Dle názoru skupiny by toto omezení nemělo mít výrazný dopad na klasifikaci finančních nástrojů do jednotlivých portfolií, jelikož by skupina měla být schopna i po této změně plnit kritéria pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení banky za nevýznamné.

4. DOPADY PRVOTNÍHO ÚČTOVÁNÍ DLE IFRS

Z důvodu přechodu na účtování dle IFRS bylo provedeno k 1. lednu 2004 (datum přechodu na IFRS) zaúčtování úprav, kterými byly do účetnictví skupiny promítnuty rozdíly mezi účetnictvím vedeným podle českých účetních standardů („CAS“) a podle IFRS. Zaúčtované úpravy související s přechodem na IFRS se týkaly změn účetních metod a odlišné prezentace některých položek ve výkazech. Změny účetních metod se projeví zejména v oblasti tvorby opravných položek k úvěrům a přecenění realizovatelných finančních nástrojů. Největší změnou v oblasti prezentace byla zejména změna vykázání vybraných cenných papírů. Podrobný popis jednotlivých vlivů je popsán v následujících poznámkách.

I. Dopad změn na aktiva, cizí zdroje a vlastní kapitál k 1. lednu 2004:

Dopady zaúčtování rozdílů na aktiva skupiny k 1. lednu 2004 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2003	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1.1.2004
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		956	-	956
Finanční investice určené k obchodování	(a)	8 979	(1 714)	7 265
Úvěry a pohledávky za bankami	(b)	25 804	169	25 973
Úvěry a pohledávky za klienty	(c)	83 029	(92)	82 937
Finanční investice	(d)	27 422	3 018	30 440
Dlouhodobý hmotný majetek		509	-	509
Dlouhodobý nehmotný majetek		185	-	185
Odložená daňová pohledávka		24	14	38
Ostatní aktiva	(e)	3 348	(1 522)	1 826
CELKEM		150 256	(127)	150 129

- (a) K hlavním změnám v položce „Finanční investice určené k obchodování“ patří především převedení kladné reálné hodnoty derivátů určených k obchodování ve výši 1 577 mil. Kč z položky „Ostatní aktiva“. Naopak z této položky byly převedeny cenné papíry v částce 3 371 mil. Kč, které jsou dle IFRS zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, do položky „Finanční investice“.
- (b) Jediným rozdílem v této položce je zahrnutí obchodních směnek vydaných bankami, které se dle CAS vykazovaly jako „Finanční investice“.
- (c) Zásadní rozdíl v položce „Úvěry a pohledávky za klienty“ je způsoben především rozdílnou výší ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek. Zatímco dle CAS a Opatření ČNB č. 9 skupina vyčíslila celkové

ztráty ze snížení hodnoty na 956 mil. Kč, dle metodiky IFRS dosáhly hodnoty 1 252 mil. Kč (z toho ztráty na úrovni portfolia 461 mil. Kč). Dále v této položce skupina vykazuje neobchodovatelné směnk, dle CAS vykázané jako „Finanční investice“. Ostatní pohledávky za účastníky stavebního spoření byly převedeny do „Ostatních aktiv“.

- (d) Změna v položce „Finanční investice“ byla způsobena především zahrnutím cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů (viz bod (a)) a vyčleněním směnek (viz bod (b) a (c)).
- (e) Největší změnou v položce „Ostatní aktiva“ je převedení reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování ve výši 1 577 mil. Kč, řádku „Finanční investice určené k obchodování“ (viz bod (a)).

Dopady zaúčtování rozdílů na cizí zdroje a vlastní kapitál skupiny k 1. lednu 2004 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2003	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1.1.2004
CIZÍ ZDROJE a VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám		23 559	–	23 559
Závazky vůči klientům	(f)	87 263	11 079	98 342
Vydané dluhové cenné papíry	(g)	15 836	(6 926)	8 910
Závazky určené k obchodování	(h)	–	2 375	2 375
Rezervy	(i)	936	(508)	428
Odložený daňový závazek		–	9	9
Ostatní pasiva	(j)	8 845	(6 379)	2 466
Podřízené závazky		1 156	–	1 156
Cizí zdroje celkem		137 595	(350)	137 245
Základní kapitál		5 125	–	5 125
Emisní ážio		1 997	–	1 997
Rezervní fondy		1 662	–	1 662
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(k)	–	(110)	(110)
Nerozdělený zisk	(l)	3 545	333	3 878
Menšinové podíly		332	–	332
Vlastní kapitál a menšinové podíly celkem		12 661	223	12 884
CELKEM		150 256	(127)	150 129

- (f) Položka „Závazky vůči klientům“ vzrostla především z důvodu přesunu depozitních směnek ve výši 6 954 mil. Kč z položky „Vydané cenné papíry“ a některých uspořádacích účtů ve výši 2 984 mil. Kč, které byly součástí řádku „Ostatní pasiva“. Depozitní směnky jsou dle metodiky IFRS vykázány jako závazky vůči klientům především proto, že svojí podstatou slouží jako alternativa za klientská depozita. Dále byl do této položky převeden závazek vůči klientům z titulu předpokládaného nároku na státní podporu ke stavebnímu spoření ve výši 1 112 mil. Kč z „Ostatních pasiv“.
- (g) Hlavní změnou je vyčlenění depozitních směnek v celkové částce 6 954 mil. Kč (viz bod (f)). Dále došlo k převodu závazků z krátkých prodejů cenných papírů ve výši 697 mil. Kč do položky „Závazky určené k obchodování“ (viz bod (h)). Naopak bylo převedeno časové rozlišení prémie z vydaných cenných papírů jako „Ostatní pasiva“.
- (h) Položka „Závazky určené k obchodování“ zahrnuje záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování, v celkové částce 1 678 mil. Kč, podle CAS uvedených v rámci „Ostatních pasiv“ a závazky z krátkých prodejů cenných papírů ve výši 697 mil. Kč (viz bod (g)).
- (i) Vzhledem k rozdílnému přístupu k rezervám dle CAS a IFRS není v IFRS vykázána všeobecná rezerva na bankovní rizika v celkové výši 718 mil. Kč. Všeobecná rezerva je v IFRS nahrazena ztrátou ze snížení hodnoty na úrovni portfolia vykázanou v rámci „Úvěrů a pohledávek za klienty“ (viz. bod (c)) a rezervou k eliminaci úvěrového rizika z vybraných podrozvahových položek ve výši 212 mil. Kč.

- (j) V řádku „Ostatní pasiva“ se promítnuly především změny popsané v předchozích odstavcích: převod uspořádacích účtů ve výši 2 984 mil. Kč (viz bod (f)), převod záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování ve výši 1 678 mil. Kč (viz bod (h)), převod očekávaného nároku na státní podporu ke stavebnímu spoření ve výši 1 112 mil. Kč (viz bod (f)) a jiné drobné klasifikační rozdíly.
- (k) Zůstatek (110) mil. Kč podle IFRS se skládá z fondu z přecenění realizovatelných cenných papírů ve výši (53) mil. Kč a z fondu z přecenění zajišťovacích instrumentů (57) mil. Kč, které zajišťují riziko změny peněžních toků. Realizovatelné cenné papíry byly dle CAS přeceňované proti účtům nákladů a výnosů, deriváty zajišťující riziko změny peněžních toků byly dle CAS považovány za deriváty k obchodování.
- (l) Změny v položce „Nerozdělený zisk“ souvisí se změnami v bodech (c), (i) a (k). Více viz. tabulka níže:

	Bod v textu	mil. Kč
Nerozdělený zisk – CAS 31. 12. 2003		3 545
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a rezervy k podrozvahovým položkám	(c), (i)	218
Přecenění derivátů v zajištění peněžních toků	(k)	57
Přecenění realizovatelných cenných papírů	(k)	53
Ostatní		5
Nerozdělený zisk – IFRS 1. 1. 2004		3 878

II. Dopady změn na aktiva, cizí zdroje a vlastní kapitál k 1. lednu 2005:

Dopady zaúčtování rozdílů na aktiva skupiny k 1. lednu 2005 lze shrnout takto:

v mil. Kč	Poznámka	CAS 31. 12. 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1.1.2005
AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		586	7	593
Finanční investice určené k obchodování	(a)	4 835	(1 401)	3 434
Úvěry a pohledávky za bankami	(b)	21 188	40	21 228
Úvěry a pohledávky za klienty	(c)	86 324	(136)	86 188
Finanční investice	(d)	47 357	3 353	50 710
Dlouhodobý hmotný majetek		910	–	910
Dlouhodobý nehmotný majetek		248	–	248
Odložená daňová pohledávka		36	–	36
Ostatní aktiva	(e)	3 881	(2 052)	1 829
CELKEM		165 365	(189)	165 176

- (a) Součástí položky „Finanční investice určené k obchodování“ je kladná reálná hodnota derivátů k obchodování ve výši 2 143 mil. Kč, převedená z položky „Ostatní aktiva“. Naopak součástí této položky nejsou cenné papíry v částce 3 544 mil. Kč, které jsou dle IFRS vykázány v položce „Finanční investice“. Jedná se o dluhové cenné papíry a podílové listy, které byly skupinou pro účely IFRS zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, které je součástí položky „Finanční investice“.
- (b) Do položky „Úvěry a pohledávky za bankami“ byly převedeny směnky vydané bankami v celkové částce 40 mil. Kč, které byly dle CAS vykazované v položce „Finanční investice“. Tyto směnky jsou neobchodovatelné a splňují definici pohledávky.
- (c) Dle IFRS skupina vykázala ztráty ze snížení hodnoty portfolií stejnorodých pohledávek v částce 409 mil. Kč, které se dle CAS nevykazovaly. Současně došlo ke snížení individuálních ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek, zejména u ztrátových úvěrů, kdy celkový rozdíl oproti CAS činil 178 mil. Kč. Důvodem těchto rozdílů byla odlišná klasifikace úvěrů dle požadavků Opatření ČNB č.9 a také rozdílné ohodnocení zajištění
- u ztrátových úvěrů, kdy v CAS specifické zajištění většinou nebylo zohledňováno, zatímco dle metodiky IFRS zohledněno může být v rámci analýzy očekávaných budoucích peněžních toků. K dalším změnám v této položce patří především směnky v hodnotě 89 mil. Kč, podle CAS vykazované v položce „Finanční investice“, některé vypořádací účty s kreditními kartami a nakoupenými pohledávkami, převedené z „Ostatních aktiv“ a ostatní pohledávky za účastníky stavebního spoření převedené do „Ostatních aktiv“.
- (d) Nejvýznamnější změny v položce „Finanční investice“ byly především zahrnutí cenných papírů do portfolia aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů (viz. bod (a)) a vyjmutí neobchodovatelných směnek (viz. bod (b) a (c)).
- (e) V položce „Ostatní aktiva“ je vykázán zůstatek na účtu ostatních dlužníků, který byl v CAS zkompenzován s účtem ostatních pasiv. Tímto došlo k navýšení zůstatku položky o 105 mil. Kč. Dále byly do této položky převedeny částky reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování ve výši 2 143 mil. Kč (viz bod (a)) a uspořádací účty k platebním kartám a pohledávky za účastníky stavebního spoření (viz bod (c)).

Dopady zaúčtování rozdílů na cizí zdroje a vlastní kapitál skupiny k 1. lednu 2005 lze shrnout:

	Poznámka	CAS 31. 12. 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 1.1.2005
CIZÍ ZDROJE a VLASTNÍ KAPITÁL				
Závazky vůči bankám		24 041	–	24 041
Závazky vůči klientům	(f)	91 650	18 428	110 078
Vydané dluhové cenné papíry	(g)	26 400	(15 668)	10 732
Závazky určené k obchodování	(h)	–	2 641	2 641
Rezervy	(i)	825	(327)	498
Odložený daňový závazek		20	–	20
Ostatní pasiva	(j)	8 199	(5 312)	2 887
Podřízené závazky		713	–	713
Cizí zdroje celkem		151 848	(238)	151 610
Základní kapitál		5 125	–	5 125
Emisní ážio		1 997	–	1 997
Rezervní fondy		1 747	–	1 747
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(k)	36	(93)	(57)
Nerozdělený zisk	(l)	4 289	142	4 431
Menšinové podíly		323	–	323
Vlastní kapitál a menšinové podíly celkem		13 517	49	13 566
CELKEM		165 365	(189)	165 176

- (f) Součástí položky „Závazky vůči klientům“ jsou depozitní směnky ve výši 14 895 mil. Kč, přesunuté z položky „Vydané dluhové cenné papíry“. Depozitní směnky jsou dle IFRS vykázány jako závazky vůči klientům především proto, že svojí podstatou slouží jako alternativa za klientská depozita. Do této položky byly převedeny i některé uspořádací účty ve výši 2 333 mil. Kč, které byly součástí řádku „Ostatní pasiva“. Dále byl do této položky převeden závazek vůči klientům z titulu předpokládaného nároku na státní podporu ke stavebnímu spoření ve výši 1 200 mil. Kč z „Ostatních pasiv“.
- (g) Změny v této položce jsou způsobeny především vyjmutím depozitních směnek (viz bod (f)) a vyjmutím závazků z krátkých prodejů (viz bod (h)).
- (h) Položka „Závazky určené k obchodování“ sestává ze záporných reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování, v celkové částce 1 861 mil. Kč, podle CAS uvedených v rámci „Ostatních pasiv“ a závazků z krátkých prodejů ve výši 780 mil. Kč přesunutých z „Vydaných dluhových cenných papírů“.
- (i) V souladu s IFRS není ve výkazech vykázána všeobecná rezerva na bankovní rizika (v CAS v celkové výši 598 mil. Kč), jejíž částečnou náhradou je vyčíslení ztráty ze snížení hodnoty na úrovni portfolia (viz. bod (c) v části aktiv). K eliminaci úvěrového rizika

z vybraných podrozvahových položek byla navíc vytvořena rezerva ve výši 273 mil. Kč.

- (j) V řádku „Ostatní pasiva“ jsou promítnuty především významné změny popsané v předchozích odstavcích.
- (k) Záporný zůstatek (93) mil. Kč podle IFRS se skládá z fondu z přecenění realizovatelných cenných papírů ve výši 271 mil. Kč a fondu z přecenění zajišťovacích instrumentů (364) mil. Kč, které zajišťují riziko změny peněžních toků. Realizovatelné cenné papíry byly dle CAS přeceňované proti účtům nákladů a výnosů, deriváty zajišťující riziko změny peněžních toků byly dle CAS považovány za deriváty k obchodování z důvodu nesplnění legislativních požadavků na zajišťovací účetnictví.
- (l) Souhrnná tabulka vlivu přechodu z CAS na IFRS na nerozdělený zisk je následující:

	Bod v textu	mil. Kč
Nerozdělený zisk – CAS 31. 12. 2004		4 289
Rozdíly předchozích let	I. (l)	333
Rozdíly výkazu zisku a ztráty 2004	III.	(194)
Zaokrouhlovací rozdíly		3
Nerozdělený zisk – IFRS 1.1.2005		4 431

III. Dopady zaúčtování rozdílů na výkaz zisku a ztráty skupiny k 31. prosinci 2004 lze shrnout následovně:

v mil. Kč	Pozn.	CAS 2004	Vliv přechodu na IFRS	IFRS 2004
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY				
Úrokové a obdobné výnosy	(a)	5 959	(402)	5 557
Úrokové a obdobné náklady	(b)	(3 219)	257	(2 962)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 740	(145)	2 595
Přijaté dividendy		-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	(c)	1 624	953	2 577
Náklady na poplatky a provize		(451)	(16)	(467)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 173	937	2 110
Čistý zisk z finančních operací	(d)	1 237	(1 237)	-
Čistý zisk z obchodování	(e)	-	108	108
Čistý zisk z finančních investic	(f)	-	238	238
Ostatní provozní výnosy		41	13	54
Všeobecné správní náklady	(g)	(2 532)	33	(2 499)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(h)	119	(65)	54
Ostatní provozní náklady	(i)	(239)	(91)	(330)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti		2 539	(209)	2 330
Daň z příjmů splatná	(j)	(687)	15	(672)
Daň z příjmů odložená		6	-	6
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		1 858	(194)	1 664
Menšinové podíly		(26)	-	(26)
Hospodářský výsledek za účetní období		1 832	(194)	1 638

- (a) Položka „Úrokové a obdobné výnosy“ je ovlivněna následujícími faktory:
- Efekty ze zajištění reálné hodnoty jsou dle IFRS vykázány odlišně, došlo k převodu z „Úrokových nákladů“ a zároveň byla změněna výše přecenění u zajištěných realizovatelných cenných papírů. Především díky zahnutí úrokových nákladů došlo k poklesu ve výši (214) mil. Kč.
 - Úrokové náklady z derivátů zajišťujících riziko změny peněžních toků v částce (140) mil. Kč byly převedeny z „Čistého zisku z finančních operací“.
 - Poslední významnou změnou je odlišná prezentace úrokových výnosů z cenných papírů k obchodování, které byly přesunuty do položky „Čistý zisk z obchodování“ a z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů, které naopak byly převedeny z „Čistého zisku z obchodování“. Celkový efekt dosáhl výše (48) mil. Kč.
- (b) „Úrokové a obdobné náklady“ jsou ovlivněny především převodem částky 172 mil. Kč do položky „Úrokové a obdobné výnosy“, která souvisí se zajištěním reálné hodnoty (viz. výše) a převodem 85 mil. Kč do položky „Čistý zisk z finančních investic“, která souvisí se zajištěním reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů.
- (c) Největší změnou v této položce je IFRS úprava ve výši 946 mil. Kč představující kurzové provize z dokumentárních plateb a směnárenských operací, které byly dle CAS klasifikovány jako „Čistý zisk z obchodování“.
- (d) „Čistý zisk z finančních operací“ byl pro účely IFRS alokován do jednotlivých položek, tak jak je popsáno v ostatních bodech. Významnou změnou je také fakt, že přecenění realizovatelných cenných papírů a derivátů v zajištění peněžních toků je dle IFRS součástí vlastního kapitálu, nikoli výkazu zisku a ztráty. Čistý efekt z této změny je (17) mil. Kč. Poslední změnou je odlišný přístup k výpočtu změny reálné hodnoty u zajištěných realizovatelných cenných papírů, který byl aplikován dle CAS a jehož dopad na výsledek běžného období byl (67) mil. Kč.
- (e) Z „Čistého zisku z finančních operací“ byly do tohoto řádku převedeny zisky a ztráty z finančních instrumentů k obchodování.
- (f) Z „Čistého zisku z finančních operací“ byly do tohoto řádku převedeny zisky a ztráty z finančních investic.
- (g) Skupina přesunula vybrané položky z řádku „Všeobecné správní náklady“ do položky „Ostatní provozní náklady“ v celkové částce 33 mil. Kč. Jednalo se především o některé služby placené zaměstnancům.
- (h) Hlavní změnou v položce „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ je nižší zúčtování ztrát dle IFRS ve výši (113) mil. Kč. Stejně tak skupina vykázala v roce 2004 dle IFRS nižší rozpuštění rezerv k vybraným podrozvahovým aktivům o (12) mil. Kč. Zároveň byly výnosy z odepsaných pohledávek ve výši 6 mil. Kč převedeny do položky „Ostatní provozní výnosy“.
- (i) Položka „Ostatní provozní náklady“ je ovlivněna tvorbou rezervy k vybraným podrozvahovým položkám ve výši (61) mil. Kč, dále přesunem služeb ve výši (33) mil. Kč z řádku „Všeobecné správní náklady“ a reklasifikací poplatků za mezibankovní služby v částce 16 mil. Kč do řádku „Náklady na poplatky a provize“.
- (j) Změna v položce „Daň z příjmu splatná“ je způsobena přesnějším výpočtem výše splatné daně, z celkovým dopadem 15 mil. Kč.

Souhrnná tabulka vlivu přechodu z CAS na IFRS na výkaz zisku a ztráty bez reklasifikací je následující:

	Bod v textu	mil. Kč
Hospodářský výsledek po zdanění – CAS 2004		1 858
Změny ve ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(h)	(125)
Přecenění derivátů v zajištění peněžních toků	(e)	307
Přecenění realizovatelných cenných papírů	(e)	(324)
Přecenění realizovatelných cenných papírů zajištěných proti riziku změny reálné hodnoty	(e)	(67)
Úprava výše daňových nákladů	(j)	15
Hospodářský výsledek po zdanění – IFRS 2004		1 664

5. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje následující dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl skupiny k 31. 12. 2005	Podíl skupiny k 31. 12. 2004
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha	stavební spořitelna	24.6.1994	360	360	60 %	60 %
HVB Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26.10.2004	50	50	100 %	100 %
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30.12.2004	21	21	100 %	100 %

Při přípravě této konsolidované účetní závěrky byly použity auditované statutární účetní závěrky dceřiných společností pro rok končící 31. prosince 2005 a 2004.

Banka založila společnost HVB Factoring s.r.o. jako svojí 100%-ní dceřinou společností pro účely rozšíření svých obchodních aktivit. Společnost byla založena dne 26. října 2004 a jejím hlavním zaměřením je factoringové financování pohledávek.

Společnost HVB Reality CZ, s.r.o. byla pořízena dne 30. prosince 2004 a jejím hlavním zaměřením jsou činnosti v realitní oblasti.

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	2005	2004
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	366	275
úvěry a pohledávky za bankami	503	573
úvěry a pohledávky za klienty	3 356	3 091
finanční investice	1 817	1 609
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot		
úvěrů a depozit	21	9
Úrokové a obdobné výnosy	6 063	5 557
Úrokové a obdobné náklady		
závazky vůči bankám	(924)	(953)
závazky vůči klientům	(1 695)	(1 561)
vydané cenné papíry	(490)	(401)
podřízené závazky	(17)	(28)
čistá ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot		
vydaných cenných papírů	(12)	(19)
Úrokové a obdobné náklady	(3 138)	(2 962)

7. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z dividend z podílových listů	191	-
Celkem	191	-

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí z operací s cennými papíry z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot z úvěrových operací z platebního styku z kurzových provizí z platebních karet ze stavebního spoření ostatní	75 99 230 614 947 352 369 42	44 89 238 574 935 284 371 42
Výnosy z poplatků a provizí	2 728	2 577
Náklady na poplatky a provize z operací s cennými papíry z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot z úvěrových operací z platebního styku z platebních karet ze stavebního spoření ostatní	(1) (29) (69) (16) (185) (200) -	(6) (23) (54) (29) (133) (206) (16)
Náklady na poplatky a provize	(500)	(467)
Celkem	2 228	2 110

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přečtenování transakcí v cizích měnách. Skupina kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty skupiny.

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené skupinou ve výši 9 mil. Kč (2004: 6 mil. Kč).

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny (včetně zahraničních pracovníků HVB Group) byl následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	1 343	1 334
Členové představenstva	4	5
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	30	27

9. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2005	2004
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	40	(27)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	(71)	12
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	119	123
Celkem čistý zisk z obchodování	88	108

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2005	2004
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	945	783
Sociální náklady	325	273
	1 270	1 056
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	24	13
ostatním členům vedení	74	65
	98	78
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	308	367
Informační technologie	232	206
Reklama a marketing	226	250
Spotřeba materiálů	91	90
Audit, právní a poradenské služby	74	75
Služby	219	191
Ostatní	10	8
	1 160	1 187
Odpisy hmotného majetku	138	160
Odpisy nehmotného majetku	108	96
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	86	-
Celkem všeobecné správní náklady	2 762	2 499

11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	2005	2004
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	23	20
Přijaté nájemné	26	12
Rozpuštění ostatních rezerv	83	5
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	3	3
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	16	-
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	23	-
Ostatní výnosy	40	14
Celkem ostatní provozní výnosy	214	54
Pojištění depozit a obchodů	(68)	(148)
Tvorba a použití ostatních rezerv	(55)	(69)
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(9)	(1)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(71)	(61)
Ostatní náklady na zaměstnance	(31)	(29)
Odpis ostatních aktiv	(16)	(12)
Ostatní	(14)	(10)
Celkem ostatní provozní náklady	(264)	(330)

12. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	2005	2004
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	29	(2)
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	(3)	(6)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	17	246
Snížení hodnoty majetkových účastí	(1)	-
Celkem čistý zisk z finančních investic	42	238

Pokles čistého zisku z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů byl způsoben výplatou dividendy v roce 2005, která je zahrnuta v položce „Výnosy z dividend“.

13. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Pokladní hotovost	471	460
Povinné minimální rezervy	1 773	94
Ostatní vklady u centrálních bank	3	39
Celkem	2 247	593

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které skupina nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

14. FINANČNÍ AKTIVA URČENÁ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	1 002	1 283
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	3	8
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	2 784	2 143
Celkem	3 789	3 434

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Vydané finančními institucemi	-	25
Vydané vládními institucemi	1 002	1 258
Celkem	1 002	1 283

Všechny obligace určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Akcie vydané finančními institucemi	3	6
Akcie vydané nefinančními institucemi	-	2
Celkem	3	8

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úrokové kontrakty	1 670	1 367
Měnové kontrakty	306	507
Akciové kontrakty	808	269
Celkem	2 784	2 143

Strategie skupiny v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 36 přílohy.

15. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Analýza úvěrů a pohledávek za bankami podle typu úvěrů a pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty u jiných bank	294	233
Úvěry poskytnuté bankám	29 210	14 001
Termínové vklady u bank	6 704	6 994
Celkem úvěry a pohledávky za bankami	36 208	21 228
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	-	-
Čisté úvěry a pohledávky za bankami	36 208	21 228

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2005 činil 218 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 229 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Česká republika	30 041	17 019
Evropská unie	3 534	3 603
Ostatní	2 633	606
Celkem pohledávky za bankami	36 208	21 228

16. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle typu úvěrů a pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úvěry poskytnuté klientům	96 108	86 530
Pohledávky ze směn	88	89
Dluhopisy klientů pořízené v primární aukci neurčené k obchodování	-	716
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	96 196	87 335
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(1 244)	(1 147)
Čisté úvěry a pohledávky za klienty	94 952	86 188

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 18 mil. Kč (2004: 9 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 284 mil. Kč (2004: 351 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by skupina získala úroky ve výši 11 mil. Kč (2004: 15 mil. Kč).

(b) Klasifikace úvěrů a pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Standardní	92 097	81 743
Sledované	2 440	4 109
Nestandardní	773	624
Pochybné	188	156
Ztrátové	698	703
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	96 196	87 335

Skupina pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých skupina své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých skupina provedla podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.). Skupina posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, skupina měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky.

(c) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Finanční organizace	13 602	13 250
Nefinanční organizace	68 314	61 417
Vládní sektor	1 645	371
Neziskové organizace	178	191
Fyzické osoby – podnikatelé	693	766
Obyvatelstvo (rezidenti)	8 865	8 240
Nerezidenti	2 899	3 100
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	96 196	87 335

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

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Osobní ručení	427	146
Bankovní a obdobné záruky	12 198	10 985
Zástavní právo	26 148	27 645
Záruky společností	4 322	2 539
Směnečné ručení	1 654	1 573
Zajištění v držení banky	8 547	9 358
Nezajištěno	42 900	35 089
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	96 196	87 335

(e) Analýza úvěrů a pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Služby v oblasti nemovitostí	28 238	26 237
Finanční služby	10 944	9 679
Velkoobchod	13 357	11 067
Služby domácnostem	7 339	6 480
Maloobchod	3 286	2 965
Leasing a pronájem	2 785	3 275
Ostatní	30 247	27 632
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	96 196	87 335

(f) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	746	737
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	498	410
Celkem	1 244	1 147

Zůstatek k 1. lednu 2004		1 270
Tvorba v průběhu roku	225	
Rozpuštění v průběhu roku	(279)	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(54)
Odepsané pohledávky		(62)
Kurzové rozdíly		(7)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2004		1 147

Zůstatek k 1. lednu 2005		1 147
Tvorba v průběhu roku	332	
Rozpuštění v průběhu roku	(133)	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		199
Odepsané pohledávky		(95)
Kurzové rozdíly		(7)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek k 31. prosinci 2005		1 244

17. FINANČNÍ INVESTICE**(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny**

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Realizovatelné cenné papíry	30 312	31 298
Cenné papíry držené do splatnosti	14 232	15 792
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 098	3 545
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	74	75
Celkem	50 716	50 710

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	8 019	7 861
Vydané nefinančními institucemi	2 246	4 628
Vydané vládními institucemi	20 040	18 802
Celkem	30 305	31 291
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané nefinančními institucemi	7	7
Celkem	7	7
Celkem realizovatelné cenné papíry	30 312	31 298
z toho:		
Kotované	29 211	24 142
Nekotované	1 101	7 156

(c) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	1 835	1 164
Vydané nefinančními institucemi	2 073	3 380
Vydané vládními institucemi	10 324	11 248
Celkem	14 232	15 792

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

(d) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 420	31
Vydané nefinančními institucemi	548	860
Vydané vládními institucemi	262	346
Celkem	3 230	1 237
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 868	2 308
Celkem	2 868	2 308
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 098	3 545
z toho:		
Kotované	3 187	1 193
Nekotované	2 911	2 352

(e) Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12.	
						2005	2004
CAE PRAHA a.s.	Praha	pronájem nemovitostí	27. 6. 2003	78	74	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10. 10. 2001	0,24	0,24	20 %	20 %

Konsolidace účetní závěrky dceřiné společnosti CAE PRAHA a.s. by podle názoru vedení skupiny neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku, a proto se banka rozhodla nezahrnout tuto společnost do konsolidačního celku. Společnost v současné době neprovádí žádnou činnost.

CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. provozuje bankovní registr klientských informací a umožňuje, aby se banky vzájemně informovaly o bankovním spojení, identifikačních údajích o majitelích účtů a o záležitostech, které vypovídají o bonitě a důvěryhodnosti jejích klientů.

18. HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2005	2 045	793	272	1	13	3 124
Přírůstky	8	49	18	-	64	139
Úbytky	(42)	(111)	(20)	-	(72)	(245)
Ostatní	-	2	(2)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	2 011	733	268	1	5	3 018
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. lednu 2005	1 334	659	224	-	-	2 214
Roční odpisy	53	64	21	-	-	138
Úbytky	(39)	(95)	(20)	-	-	(154)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	(16)	-	-	-	-	(16)
Ostatní	-	1	(1)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	1 332	626	224	-	-	2 182
Zůstatková cena						
K 1. lednu 2005	711	137	48	1	13	910
K 31. prosinci 2005	679	107	44	1	5	836

Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty budov zahrnují ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 456 mil. Kč (2004: 472 mil. Kč).

19. NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2005	696	38	12	746
Přírůstky	210	226	3	439
Úbytky	(66)	(223)	(3)	(292)
K 31. prosinci 2005	840	41	12	893
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. lednu 2005	493	-	5	498
Roční odpisy	106	-	2	108
Ztráta ze snížení hodnoty	86	-	-	86
Úbytky	(55)	-	-	(55)
K 31. prosinci 2005	630	-	7	637
Zůstatková cena				
K 1. lednu 2005	203	38	7	248
K 31. prosinci 2005	210	41	5	256

Skupina v návaznosti na připravované změny stávajících systémů zaúčtovala ztrátu ze snížení hodnoty softwaru ve výši 86 mil. Kč.

20. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Náklady a příjmy příštích období	81	142
Pohledávky z obchodního styku	191	169
Pohledávky z factoringu	581	-
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	432	92
Pohledávky z cenných papírů	95	60
Očekávaný nárok na státní podporu	1 175	1 200
Uspořádací účty	546	89
Ostatní	81	87
Celkem	3 182	1 839
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(16)	(10)
Čistá ostatní aktiva	3 166	1 829

Očekávaný nárok na státní podporu představuje předpokládaný nárok dceřiné společnosti na státní

podporu ke stavebnímu spoření od Ministerstva financí, jenž byl počítán na základě vkladů jednotlivých klientů s uplatněným nárokem na státní podporu a je limitován částkou 4 500,- Kč, resp. 3 000,- Kč na jednoho účastníka. Vypočítaná částka je rovněž zachycena v rozvaze v položce „Závazky vůči klientům“ (viz bod 23 přílohy).

(a) Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek k 1. lednu	10	12
Tvorba v průběhu roku	9	1
Použití v průběhu roku	(1)	(1)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(2)	(2)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci	16	10

21. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty (bod 16)	Finanční investice (bod 17)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 18,19)	Ostatní aktiva (bod 20)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2004	(1 270)	(3)	(89)	(12)	(1 374)
Tvorba v průběhu roku	(235)	-	-	(1)	(236)
Rozpuštění v průběhu roku	279	-	-	2	281
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	79	-	-	1	80
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2004	(1 147)	(3)	(89)	(10)	(1 249)
Zůstatek k 1. lednu 2005	(1 147)	(3)	(89)	(10)	(1 249)
Vliv z rozšíření konsolidačního celku	-	-	(383)	-	(383)
Tvorba v průběhu roku	(347)	(1)	(86)	(9)	(434)
Rozpuštění v průběhu roku	133	-	16	2	135
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	117	-	-	1	109
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2005	(1 244)	(4)	(542)	(16)	(1 806)

22. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty	1 659	1 062
Úvěry přijaté	16 906	9 248
Termínové vklady	9 665	13 731
Celkem	28 230	24 041

23. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Běžné účty	47 800	39 598
Přijaté úvěry	–	1 526
Termínové vklady	28 059	26 714
Emitované depozitní směnky	14 003	14 895
Závazky ze stavebního spoření	25 439	21 434
Závazek z očekávané státní podpory	1 175	1 200
Úsporné vklady	2 202	2 316
Platby na cestě	3 915	2 335
Ostatní	3	60
Celkem	122 596	110 078

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu financování klientů. Z tohoto důvodu skupina rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových cenných papírů“.

(b) Analýza emitovaných hypotéčních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2005 mil. Kč	31. 12. 2004 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	9 543	7 896
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,55 %	47	–
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,35 %	37	–
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	1 524	–
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	2 956	–
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	98	–
Celkem				14 205	7 896

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Finanční organizace	8 874	8 153
Nefinanční organizace	48 493	40 176
Vládní sektor	3 316	2 151
Neziskové organizace	840	678
Fyzické osoby – podnikatelé	10 943	10 315
Obyvatelstvo (rezidenti)	46 079	42 945
Nerezidenti	4 051	3 293
Ostatní	–	2 339
Celkem	122 596	110 078

24. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Hypotéční zástavní listy	14 205	7 896
Strukturované dluhopisy	2 201	1 218
Bezkuponové dluhopisy	788	1 269
Jiné emitované dluhové cenné papíry	78	349
Čistá účetní hodnota	17 272	10 372

Skupina nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 948 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 2 901 mil. Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydané dluhové cenné papíry“.

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Obchodní strategie skupiny je uvedena v bodě 36 přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úrokové kontrakty	1 719	1 423
Měnové kontrakty	202	170
Akciové kontrakty	804	268
Závazky z krátkých prodejů	345	780
Celkem	3 070	2 641

Závazky z krátkých prodejů jsou tvořeny prodejem cenných papírů držených v rámci reverzních repo operací.

26. REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Rezervy k podrozvahovým položkám	321	273
Ostatní rezervy		
Soudní spory	41	104
Daňové riziko	62	–
Rezerva na splatnou daň	–	94
Ostatní	33	27
Celkem	457	498

(a) Rezervy k podrozvahovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2005	273
Tvorba v průběhu roku	71
Rozpuštění	(23)
Zůstatek rezerv k 31. prosinci 2005	321

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Daňové riziko	Rezerva na spl. daň	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	104	–	94	27	225
Tvorba v průběhu roku	–	62	–	33	95
Použití v průběhu roku	–	–	(94)	(7)	(101)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(63)	–	–	(20)	(83)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2005	41	62	–	33	136

Vzhledem k nejednoznačnosti daňových zákonů a jejich výkladů a probíhající kontrole finančního úřadu vytvořila skupina na možná rizika v daňové oblasti podléhající kontrole rezervu ve výši 62 mil. Kč.

Skupina k 31. prosinci 2004 vykazovala rezervu na splatnou daň ve výši 94 mil. Kč v souvislosti s požadavkem zákona č. 593/1992 Sb. o rezervách týkající se rozpuštění rezerv na standardní úvěry nejpozději do 31. prosince 2005. V roce 2005 byla tato rezerva použita proti zvýšenému nákladu na splatnou daň.

Tvorba ostatních rezerv ve výši 33 mil. Kč je zahrnuta ve všeobecných správních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

27. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Výnosy a výdaje příštích období	280	215
Závazky z obchodního styku	520	276
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	1 012	961
Závazky z daně z příjmů	102	52
Dohadné účty pasivní	1 446	1 181
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	116	14
Nevyřádané obchody s cennými papíry	55	68
Uspořádací účty	510	17
Ostatní	176	103
Celkem	4 217	2 887

Položka dohadné účty pasivní byla k 31. prosinci 2005 i 2004 významně ovlivněna tvorbou dohadné položky běžného roku k úrokovým zvýhodněním, které jsou v souladu s obchodními podmínkami dceřiné společnosti připisovány na účty klientů stavebního spoření po ukončení spořicího cyklu. Za rok 2005 byla vytvořena dohadná položka k těmto budoucím výdajům ve výši 392 mil. Kč (2004: 261 mil. Kč). Rozdíl mezi touto tvorbou a změnou stavu dohadné položky představují úroková zvýhodnění vyčerpaná v běžném roce ve výši 114 mil. Kč (2004: 60 mil. Kč).

Nárůst nákladů na tvorbu dohadné položky k úrokovým bonusům (v rámci položky dohadné účty pasivní) v roce 2005 ovlivnila změna koeficientu pro výpočet dohadné položky k dodatečnému úrokovému zvýhodnění. K navýšení bylo přistoupeno na základě vyhodnocení vývoje nároku a čerpání těchto bonusů v roce 2005.

28. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Splatná daň – běžné období	633	671
Splatná daň – minulé období	15	1
Odložená daň	(147)	(6)
Celkem daň z příjmů	501	666

Daň z příjmů skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 463	2 330
Daň vypočtená při použití sazby 26 % (2004: 28 %)	640	652
Vlivy minulých let	26	(22)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(122)	(55)
Výnosy nepodléhající zdanění	(188)	(97)
Daňově neodčitelné náklady	277	143
Změna stavu odložené daně	(147)	(6)
Ostatní položky	15	51
Celkem daň z příjmů	501	666

Efektivní daňová sazba skupiny je 20 % (v roce 2004: 29 %).

(b) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2005 Odložená daňová pohledávka	31. 12. 2005 Odložený daňový závazek	31. 12. 2004 Odložená daňová pohledávka	31. 12. 2004 Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	6	–	18	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	33	–	16	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	120	–	5	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	32	5	–	6
Ostatní rozdíly	–	3	4	1
Odložený daňový závazek/pohledávka	191	8	43	7
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	191	8	36	–
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	79	–	20
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	–	79	–	20

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí skupina kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmu placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2005 na základě současné očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

29. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Podřízený úvěr, Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	679	713
Celkem	679	713

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 tis. EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňuje požadavky ČNB pro podřízený dluh.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovany, upsany a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2005 a 2004 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005 a 2004

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	1 997	100,00
Celkem		5 125	1 997	100,00

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2005 Počet akcií	31. 12. 2005 mil. Kč	31. 12. 2004 Počet akcií	31. 12. 2004 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky.

Banka nedržela k 31. prosinci 2005 a 2004 žádné vlastní akcie.

31. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Skupina nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

32. REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Statutární rezervní fond	827	734
Ostatní rezervní fondy	1 013	1 013
Rezervní fondy celkem	1 840	1 747
Nerozdělený zisk	6 252	4 431

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykazaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

33. PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍŘŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Úvěry a pohledávky za bankami	26 006	13 540
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	25 904	13 386
Úvěry a pohledávky za klienty	677	50
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	856	49

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Závazky vůči bankám	12 419	3 822
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. aktiva k obchodování)	54	161
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Realizovatelné fin. investice)	12 550	3 706
Závazky vůči klientům	-	1 526
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. aktiva k obchodování)	-	1 467

34. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 25 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení skupiny neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Dne 2. dubna 2004 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) zahájeno správní řízení proti stavebním spořitelňám. Výsledkem bylo

rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo HYPO stavební spořitelně a.s. (HYST) uloženo zaplatit pokutu ve výši 29 mil. Kč, zdržet se plnění zakázané a neplatné dohody o výměně informací (údaje o produkci stavebních spořitelen), zdržet se jednání ve vzájemné shodě týkající se stanovování poplatků souvisejících se stavebním spořením, odstranit rozdílné zpoplatnění vedení účtu stavebního spoření u nových a starších smluv o stavebním spoření a stanovit výši poplatků za vedení účtu stavebního spoření na úroveň předcházející datu 1. dubnu 1999. HYST vytvořila rezervu na pokutu ve výši 29 mil. Kč vyměřenou prvoinstančním rozhodnutím ÚOHS ze dne 24. srpna 2004. HYST zároveň podala rozklad oproti rozhodnutí dne 9. září 2004. Na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 2. prosince 2005 HYST snížila vytvořenou rezervu o 14 mil. Kč. Nový rozklad proti rozhodnutí z tohoto dne HYST podala dne 20. prosince 2005. K datu sestavení účetní závěrky nebyl výsledek rozkladu znám.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 37 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 37 přílohy).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2005 činila celková částka těchto rezerv 321 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 273 mil. Kč), viz bod 26 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	11 836	10 117
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpáné úvěrové rámce)	48 232	41 949
Celkem	60 068	52 006

Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Dluhopisy	50 733	37 520
Akcie	185 700	67 800
Depozitní směnky	14 009	14 930
Celkem	250 442	120 250

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	38 805	28 463	(736)	(860)
Cross currency swapy	6 377	8 047	156	(9)
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	43 650	105 100	–	25
Úrokové swapy	78 046	54 920	(78)	(132)
Termín. měnové operace			(74)	(31)
Nákup	15 159	13 689	–	–
Prodej	15 214	13 663	–	–
Opční kontrakty			4	1
Nákup	13 945	8 273		
Prodej	13 945	8 273		
Cross currency swapy	15 870	14 336	178	368

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2005 má skupina možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve výši 2 483 mil. Kč (85 609 tis. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 711 mil. Kč (59 390 tis. EUR) se splatností v prosinci 2009. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	790	354	29	51

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	-	145	1 830	11 209	3 228	7 500	3 243	11 650	38 805
Cross currency swapy	-	-	6 210	-	-	167	-	-	6 377
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	21 600	18 550	-	-	-	-	-	43 650
Úrokové swapy	5 750	1 244	13 651	20 304	5 697	2 546	3 945	24 909	78 046
Termínové měnové operace (nákup)	6 520	3 878	4 637	116	6	2	-	-	15 159
Termínové měnové operace (prodej)	6 527	3 882	4 685	112	6	2	-	-	15 214
Opční kontrakty (nákup)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Opční kontrakty (prodej)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Úrokové futures	-	790	-	-	-	-	-	-	790
Cross currency swapy	-	659	-	2 366	7 242	-	1 484	4 119	15 870

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2004									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	771	-	3 600	2 826	2 408	2 474	4 541	11 843	28 463
Cross currency swapy	-	1 277	-	6 603	-	-	167	-	8 047
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	5 550	39 500	47 050	13 000	-	-	-	-	105 100
Úrokové swapy	1 524	2 171	5 295	11 707	7 338	4 494	2 500	19 891	54 920
Termínové měnové operace (nákup)	8 318	1 727	3 628	16	-	-	-	-	13 689
Termínové měnové operace (prodej)	8 260	1 731	3 654	18	-	-	-	-	13 663
Opční kontrakty (nákup)	443	330	1 242	1 430	358	831	3 371	268	8 273
Opční kontrakty (prodej)	443	330	1 272	1 460	373	862	3 401	132	8 273
Úrokové futures	354	-	-	-	-	-	-	-	354
Cross currency swapy	-	4 996	8 143	-	-	-	-	1 197	14 336

35. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2005					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	36	2 012	1 257	(189)	3 116
Ostatní čisté výnosy	689	1 433	241	14	2 377
Odpisy hmotného majetku	(30)	(4)	(4)	(294)	(332)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(114)	(113)	(7)	12	(222)
Náklady segmentu	(1 280)	(966)	(246)	16	(2 476)
Zisk před zdaněním	(699)	2 362	1 241	(441)	2 463
Daň z příjmů	–	–	–	(501)	(501)
Výsledek segmentu	(699)	2 362	1 241	(942)	1 962
Menšinové podíly	–	–	–	(48)	(48)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	(699)	2 362	1 241	(990)	1 914
Aktiva podle segmentů	14 421	85 498	89 556	2 886	192 361
Cizí zdroje podle segmentů	80 649	54 508	38 758	2 693	176 608

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2004					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	75	1 535	1 006	(21)	2 595
Ostatní čisté výnosy	665	1 363	256	8	2 292
Odpisy hmotného majetku	(31)	(4)	(4)	(217)	(256)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(53)	65	–	(29)	(17)
Náklady segmentu	(1 219)	(858)	(306)	99	(2 284)
Zisk před zdaněním	(563)	2 101	952	(160)	2 330
Daň z příjmů	–	–	–	(666)	(666)
Výsledek segmentu	(563)	2 101	952	(826)	1 664
Menšinové podíly	–	–	–	(26)	(26)
Čistý zisk/ztráta za účetní období	(563)	2 101	952	(852)	1 638
Aktiva podle segmentů	12 471	79 752	71 684	1 769	165 176
Cizí zdroje podle segmentů	72 023	42 290	35 193	2 103	151 610

(b) Geografické rozložení

Účetní systém skupiny neumožňuje plně automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V roce 2005 a 2004 generovala skupina převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

36. ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

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

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

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

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je skupina vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

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

Řízení rizik ve skupině se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků skupiny. Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak skupina identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Skupina stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za konsolidační celek pro jednotlivé typy rizik za předpokladu neexistence korelace rizik banky a dceřiné společnosti.

	K 31. prosinci 2005	Průměr 2005	K 31. prosinci 2004	Průměr 2004
mil. Kč				
VaR úrokových nástrojů	56	47	42	28
VaR měnových nástrojů	0,4	1,3	0,2	1,5
VaR akciových nástrojů	0,6	0,8	0,3	0,5

Úrokové riziko

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

Celková pozice skupiny k 31. prosinci 2005 je charakterizována kratší durací na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Skupina je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice skupiny je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je skupina rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě.

Největší citlivost skupiny je vázána na EUR a CZK.

Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

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 vedením skupiny. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá skupina metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Skupina nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01 % („BPV limit“).

Skupina provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek skupiny. Skupina stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou míru („EIR“):

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2 247	2 247
Finanční aktiva k obchodování	1,15	-	63	939	-	-	-	-	-	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	2,14	33 188	1 245	1 745	5	-	-	-	-	25	36 208
Úvěry a pohledávky za klienty	3,98	14 056	32 558	9 338	5 643	5 281	4 929	3 687	7 924	11 536	94 952
Finanční investice	5,11	4 320	5 885	16 001	1 520	2 052	2 531	3 577	11 882	2 948	50 716
Závazky vůči bankám	2,66	18 629	7 266	2 330	-	-	-	-	-	5	28 230
Závazky vůči klientům	1,75	85 246	3 389	15 203	4 586	2 311	2 310	2 306	311	6 934	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	4,58	198	10 111	4 264	-	1 273	892	294	240	-	17 272
Závazky určené k obchodování	0,00	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Podřízené závazky	2,80	-	-	679	-	-	-	-	-	-	679

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	593	593
Finanční aktiva k obchodování	1,75	-	-	787	-	369	-	25	94	2 159	3 434
Pohledávky za bankami	2,52	16 632	1 117	3 207	6	-	-	-	-	266	21 228
Úvěry a pohledávky za klienty	4,36	17 633	23 813	12 189	4 903	6 303	2 672	3 220	7 308	8 147	86 188
Finanční investice	3,55	4 900	7 881	7 401	3 271	2 401	2 723	4 302	15 503	2 328	50 710
Závazky vůči bankám	4,77	12 824	7 670	2 366	465	590	126	-	-	-	24 041
Závazky vůči klientům	1,65	78 192	3 827	9 444	7 222	2 450	2 438	2 438	331	3 736	110 078
Vydané dluhové cenné papíry	4,73	-	296	45	1 304	-	270	8 813	4	-	10 732
Závazky určené k obchodování	0,00	780	-	-	-	-	-	-	-	1 861	2 641
Podřízené závazky	2,49	-	713	-	-	-	-	-	-	-	713

Informační systém skupiny neumožňuje zcela přesné stanovení efektivní úrokové míry pro všechny typy finančních nástrojů a proto skupina provedla u některých položek její nejlepší možný odhad. Položka „Závazky vůči bankám“ za rok 2004 je významně ovlivněna existencí závazků denominovaných v HUF.

Zajišťovací účetnictví

Skupina se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie skupina používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Úrokové swapy	26 551	8 937	(226)	(176)
Cross currency swapy	-	-	-	-

Zajištěných peněžních toků

Skupina používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky 31. 12. 2005	Smluvní částky 31. 12. 2004	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Úrokové swapy	12 254	19 526	(510)	(684)
Cross currency swapy	6 377	8 047	156	(9)

mil. Kč	Reálná hodnota 31. 12. 2005	Reálná hodnota 31. 12. 2004
Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	79	56
Pohledávky za klienty	161	143
Vydané dluhové cenné papíry	(13)	(1)
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	43	62
Pohledávky za klienty	192	275
Vydané dluhové cenné papíry	59	79

Měnové riziko

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

Skupina nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Skupina stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici skupiny a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila skupina zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou skupina i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici skupiny:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2005								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 082	104	33	8	6	–	14	2 247
Finanční aktiva k obchodování	3 789	–	–	–	–	–	–	3 789
Pohledávky za bankami	33 239	1 522	174	39	1	3	1 230	36 208
Úvěry a pohledávky za klienty	62 025	30 759	718	98	1 342	–	10	94 952
Finanční investice	35 464	10 199	782	–	–	4 271	–	50 716
Hmotný majetek	836	–	–	–	–	–	–	836
Nehmotný majetek	256	–	–	–	–	–	–	256
Odložená daňová pohledávka	191	–	–	–	–	–	–	191
Ostatní aktiva	2 994	165	4	–	2	1	–	3 166
Závazky vůči bankám	15 438	9 333	1 668	228	135	1 217	211	28 230
Závazky vůči klientům	98 954	17 613	3 221	164	587	1 714	343	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	16 901	179	192	–	–	–	–	17 272
Závazky určené k obchodování	3 070	–	–	–	–	–	–	3 070
Rezervy	457	–	–	–	–	–	–	457
Odložený daňový závazek	87	–	–	–	–	–	–	87
Ostatní pasiva	3 951	250	15	–	–	–	1	4 217
Podřízené závazky	–	679	–	–	–	–	–	679
Vlastní kapitál	15 753	–	–	–	–	–	–	15 753

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2004								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	426	118	26	6	7	–	10	593
Finanční aktiva k obchodování	3 434	–	–	–	–	–	–	3 434
Pohledávky za bankami	18 550	368	2 040	93	4	66	107	21 228
Úvěry a pohledávky za klienty	52 019	31 361	800	57	1 943	–	8	86 188
Finanční investice	37 615	10 034	753	–	–	2 308	–	50 710
Hmotný majetek	910	–	–	–	–	–	–	910
Nehmotný majetek	241	2	5	–	–	–	–	248
Odložená daňová pohledávka	36	–	–	–	–	–	–	36
Ostatní aktiva	1 572	247	6	–	2	–	2	1 829
Závazky vůči bankám	11 143	6 789	1 271	1	–	4 674	163	24 041
Závazky vůči klientům	88 520	15 399	3 546	187	1 416	812	198	110 078
Vydané dluhové cenné papíry	10 275	270	187	–	–	–	–	10 372
Závazky určené k obchodování	2 113	443	85	–	–	–	–	2 641
Rezervy	498	–	–	–	–	–	–	498
Odložený daňový závazek	20	–	–	–	–	–	–	20
Ostatní pasiva	1 821	383	36	–	647	–	–	2 887
Podřízené závazky	–	713	–	–	–	–	–	713
Vlastní kapitál	13 566	–	–	–	–	–	–	13 566

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	471	–	–	–	–	–	–	–	1 776	2 247
Finanční aktiva urč. k obchodování	–	2	578	–	296	61	39	26	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	33 188	479	2 281	5	–	12	–	218	25	36 208
Úvěry a pohledávky za klienty	3 196	6 368	20 977	10 475	6 462	8 203	6 203	29 215	3 853	94 952
Finanční investice	584	2 175	3 599	2 393	3 663	4 754	4 664	25 936	2 948	50 716
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	836	836
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	256	256
Odložená daňová pohledávka	–	–	191	–	–	–	–	–	–	191
Ostatní aktiva	–	69	1 175	–	–	–	–	–	1 922	3 166
Celkem	37 439	9 093	28 801	12 873	10 421	13 030	10 906	55 395	14 403	192 361
Závazky vůči bankám	18 619	3 342	2 368	183	–	2 342	–	1 361	15	28 230
Závazky vůči klientům	92 169	3 391	15 204	4 590	2 311	2 310	2 308	313	–	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	73	488	107	–	905	10 927	3 030	1 742	–	17 272
Závazky určené k obchodování	345	–	–	–	–	–	–	–	2 725	3 070
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	457	457
Odložený daňový závazek	–	–	87	–	–	–	–	–	–	87
Ostatní pasiva	–	262	–	–	–	–	–	–	3 954	4 217
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	679	–	–	679
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	15 753	15 753
Celkem	111 206	7 483	17 766	4 773	3 216	15 579	6 017	3 416	22 905	192 361
Gap	(73 767)	1 610	11 035	8 100	7 205	(2 549)	4 889	51 979	(8 502)	–
Kumulativní gap	(73 767)	(72 157)	(61 122)	(53 022)	(45 817)	(48 366)	(43 477)	8 502	–	–

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	499	-	-	-	-	-	-	-	94	593
Finanční aktiva urč. k obchodování	-	-	787	-	369	-	25	101	2 152	3 434
Pohledávky za bankami	16 898	1 117	2 948	6	-	30	-	229	-	21 228
Úvěry a pohledávky za klienty	3 106	7 396	15 699	7 004	6 360	5 289	9 078	27 141	5 115	86 188
Finanční investice	4 401	6 905	6 048	4 472	2 401	2 874	4 302	19 224	83	50 710
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	910	910
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	248	248
Odložená daňová pohledávka	-	-	36	-	-	-	-	-	-	36
Ostatní aktiva	-	117	1 227	-	-	-	-	-	485	1 829
Celkem	24 904	15 535	26 745	11 482	9 130	8 193	13 405	46 695	9 087	165 176
Závazky vůči bankám	8 951	3 930	5 554	644	1 056	285	2 379	1 242	-	24 041
Závazky vůči klientům	78 192	3 822	9 450	7 221	2 450	2 438	2 438	330	3 737	110 078
Vydané dluhové cenné papíry	-	296	-	1 304	-	271	8 858	3	-	10 732
Závazky určené k obchodování	780	-	-	-	-	-	-	-	1 861	2 641
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	498	498
Odložený daňový závazek	-	-	20	-	-	-	-	-	-	20
Ostatní pasiva	-	195	-	-	-	-	-	-	2 691	4 086
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	-	713	-	713
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	13 566	13 566
Celkem	87 923	8 243	15 024	9 169	3 506	2 994	13 675	2 288	22 374	165 176
Gap	(63 019)	7 292	11 721	2 313	5 624	5 199	(270)	44 407	(13 267)	-
Kumulativní gap	(63 019)	(55 727)	(44 006)	(41 693)	(36 069)	(30 870)	(31 140)	13 267	-	-

37. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za řízení rizik.

(a) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se

provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka interní rating nestanovuje, schopnost klienta dostát svým závazkům banka posuzuje na základě standardizovaného bodování riziko relevantních charakteristik (credit scoring).

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s. a Centrálního registru úvěrů ČNB.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(b) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

(c) Klasifikace pohledávek a tvorba opravných položek a rezerv

Skupina provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s opatřením ČNB č. 9/2002, ve znění opatření č. 6/2004.

Skupina pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, tvoří banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek, opravné položky v souladu s IFRS.

Opravné položky k jednotlivým pohledávkám

Opravné položky k jednotlivým pohledávkám skupina vytváří, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a skupina takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Skupina posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných a ohrožených pohledávek.

Skupina stanovuje opravné položky k jednotlivým pohledávkám ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení

rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z této pohledávky.

Opravné položky k portfoliím pohledávek

Banka tvoří opravné položky k portfoliím standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; opravná položka se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Vytvořené opravné položky banka přiřazuje jednotlivým portfoliím, nerozděluje a nepřirazuje je k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při tvorbě opravných položek k portfoliím pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je vytvořena opravná položka k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie klasifikovaných pohledávek a banka vytváří opravné položky k této jednotlivé pohledávce.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky klasifikované.

- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při tvorbě opravných položek k portfoliím pohledávek.

(d) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů: a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy, b) plné splacení úvěru, c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

38. OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty skupiny vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty skupiny v důsledku právního rizika.

Skupina je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny skupiny je také „Disaster Recovery Plan“ a „Business Continuity Plan“. Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činností po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídicích pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti.

V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací – autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování.

Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika.

Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

39. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. K 31. prosinci 2005 byla skupina kontrolována společností Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov (HVB AG), která měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve svém držení 77,5 % majetkový podíl v bance. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřská společnost a sesterské společnosti v rámci HVB/BA-CA Group, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Aktiva		
Úvěry a pohledávky za bankami	4 103	1 950
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	1 340	1 518
HVB Banka Srbsko a Černá hora	2 206	–
Úvěry a pohledávky za klienty	5 790	6 080
z toho:		
BA-CA Leasing GmbH	3 882	4 415
Představenstvo	–	2
Vedoucí pracovníci	37	18
Finanční investice	1 403	–
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 403	–
Celkem	11 996	8 560
Závazky		
Závazky vůči bankám	5 620	9 129
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	3 007	7 838
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	2 268	1 268
Závazky vůči klientům	496	298
z toho:		
BA-CA Leasing GmbH	213	132
Představenstvo	14	7
Vedoucí pracovníci	41	6
Podřízené závazky	679	713
Bank Austria Creditanstalt AG	679	713
Celkem	8 593	11 669

mil. Kč	2005	2004
Výnosy		
Úrokové a podobné výnosy	226	277
Výnosy z poplatků a provizí	139	76
Celkem	365	363
Náklady		
Úrokové a podobné náklady	500	338
Náklady na poplatky a provize	27	19
Všeobecné správní náklady	2	69
Celkem	529	426

40. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty (viz bod 3 (b) přílohy) je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

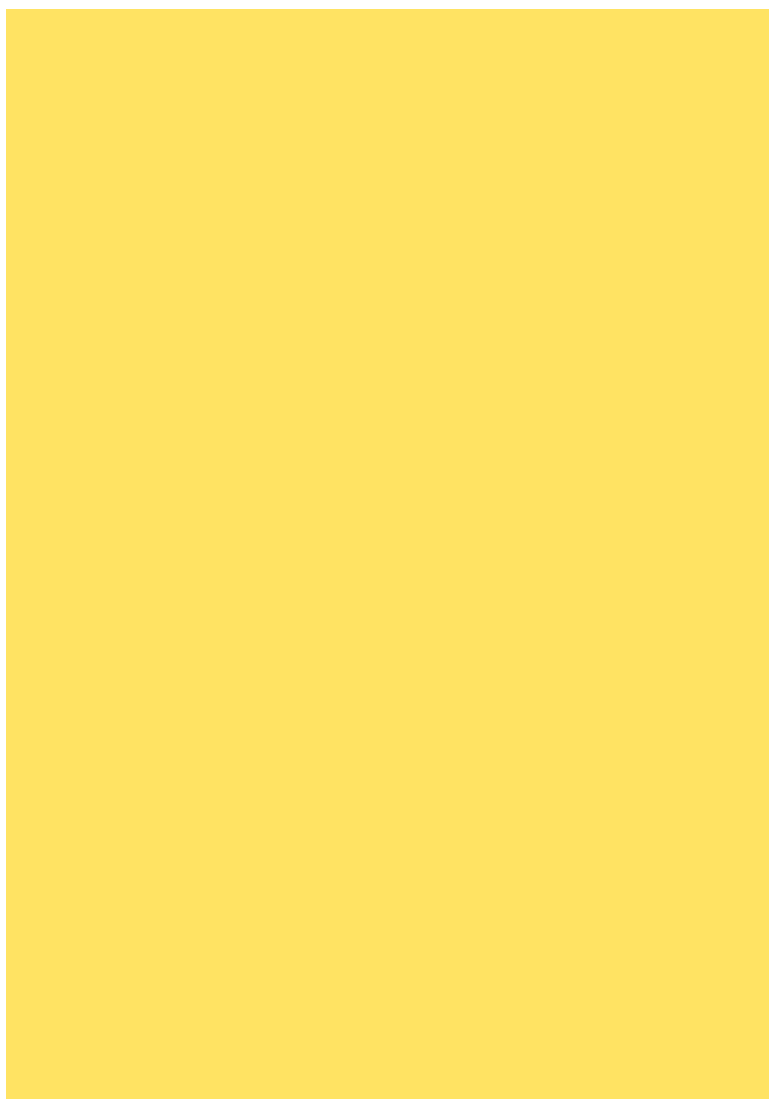
Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze skupiny vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	31. 12. 2005 Účetní hodnota	31. 12. 2005 Reálná hodnota	31. 12. 2004 Účetní hodnota	31. 12. 2004 Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Úvěry a pohledávky za bankami	36 208	36 213	21 228	21 178
Úvěry a pohledávky za klienty	94 952	95 829	86 188	86 356
Finanční investice				
Cenné papíry držené do splatnosti	14 232	15 029	15 792	15 792
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	28 230	28 237	24 041	24 142
Závazky vůči klientům	122 596	122 436	110 078	110 077
Vydané dluhové cenné papíry	17 272	17 626	10 732	10 809
Podřízené závazky	679	679	713	710

41. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

**VÝROK AUDITORA
KE KONSOLIDOVANÉ
VÝROČNÍ ZPRÁVĚ**





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Potůčká 648/1a
196 00 Praha 8
Česká republika

Telephone: +420 222 123 111
Fax: +420 222 123 100
Internet: www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře HVB Bank Czech Republic a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 27. dubna 2006 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2005. Za konsolidovanou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví, příslušnými předpisy České republiky a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou konsolidovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 28. dubna 2006


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71


Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

**ÚDAJE Z ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SUBJEKTŮ NEZAHNUTÝCH
DO KONSOLIDACE**



Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace

CAE PRAHA A.S.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Základní kapitál	100 000	100 000
Vlastní kapitál	73 671	74 396
Celková aktiva	73 834	74 546
Čistý zisk/ztráta	-725	-561

HVB Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 100 %. Společnost v současné době nevykonává žádnou činnost a v průběhu roku 2006 bude uskutečněna její likvidace.

Dne 13. 6. 2005 rozhodla HVB Bank o snížení základního kapitálu společnosti na 4 396 tis. Kč. Dne 28. 3. 2006 bylo toto snížení základního kapitálu zapsáno do obchodního rejstříku.

CBCB-CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Základní kapitál	1 200	1 200
Vlastní kapitál	2 984	2 110
Celková aktiva	14 754	9 766
Čistý zisk/ztráta	1 737	908

HVB Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 20 %. Hlavní činností společnosti je provozování bankovního registru.



Vincent van Gogh (1853 – 1890) / *Zelené obilí*, 1889