

Výroční finanční správa za rok 2016



Raiffeisen
CENTROBANK

Výročná finančná správa za rok 2016: Prehľad

03-09	Spoločnosť	03
	Prehľad	03
	Predslov predsedu dozornej rady	04
	Úvodník generálneho riaditeľa	05
	Posudzovaný rok	06
	Orgány spoločnosti	07
	Správa a riadenie spoločnosti / Compliance	08
10-18	Správa o hospodárení	10
	Hospodárske prostredie	11
	Vývoj obchodov a príjmov	11
	Vykazovanie po segmentoch	13
	Ukazovatele výkonnosti	14
	Riadenie rizika	14
	Systém vnútornej kontroly	17
	Ľudské zdroje	17
	Vyhliadky na rok 2017	18
	Výskum a vývoj	18
18	Vyhlásenie právnych zástupcov	18
19-43	Účtovná závierka	19
	Súvaha	20
	Výkaz ziskov a strát	22
	Vývoj dlhodobého majetku	23
	Poznámky	25
	Audítorská správa	41
44	Údaje o vydavateľovi	44

Toto je preklad z nemeckého jazyka. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi anglickou a nemeckou verziou bude mať nemecký text prednosť a bude záväzný.

Spoločnosť

Hlavné údaje o spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

V tis. € / v %	2016	2015	Zmena
Kľúčové ukazovatele			
Prevádzkové výnosy	45 704	49 028	(6,8 %)
Prevádzkové náklady	(37 146)	(35 992)	3,2 %
Výsledok z bežnej činnosti	9 632	12 284	(21,6 %)
Čistý zisk za rok	3 178	6 911	(54,0 %)
Celková bilančná suma	2 728 234	2 524 919	8,1 %
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	9,0 %	11,8 %	-
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	3,0 %	6,6 %	-
Pomer nákladov k výnosom	81,3 %	73,4 %	-
Informácie špecifické pre banku			
Hlavný kapitál	105 334	101 729	3,5 %
Celkovo rizikovo vážené aktíva	437 035	532 665	(18,0 %)
Prebytok vlastných zdrojov	70 371	59 116	19,0 %
Pomer hlavného kapitálu	24,1 %	19,1 %	-
Pomer hlavného kapitálu ku kreditnému riziku	60,7 %	59,6 %	-
Pomer vlastných zdrojov	24,1 %	19,1 %	-
Pomer krytia likvidity (LCR)	149,8 %	192,7 %	-
Ukazovatele nefinančnej výkonnosti			
Počet zamestnancov na konci roka	175	177	(1,1 %)
Priemerný počet zamestnancov	175	202	(13,4 %)
Členstvá na burze cenných papierov	12	12	0,0 %
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	3 811	2 817	35,3 %

Predslov predsedu dozornej rady



Dámy a páni,

počas finančného roka 2016 členovia dozornej rady a jej výbory boli včas a komplexne informovaní zo strany správnej rady o rôznych oblastiach podnikania, o vývoji rizík a o príslušnom vývoji v biznise v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Informácie boli poskytnuté ústne aj písomne a umožnili dozornej rade plniť si svoju povinnosť dohliadať a poskytovať poradenstvo správnej rade. V minulom roku sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamerala na zvýraznenie svojej viditeľnosti ako kompetenčného centra pre akcie a certifikáty. To bolo okrem iného dosiahnuté vďaka jej úspešnej účasti v každoročne organizovanom špecializovanom výberovom konaní Viedenskej burzy v apríli 2016. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG úspešne získala 34 z 39 špecializovaných mandátov na hlavnom trhu. Okrem toho, počas druhej polovice roka sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG stala tvorcom trhu s 30 rakúskymi titulmi na XETRA Frankfurt. Okrem toho, je potrebné spomenúť intenzívne plánovanie pobočky na Slovensku, ktorá bude podporovať predaj a obchodovanie s certifikátmi.

V súvislosti s vývojom podnikania v minulom roku, obraz spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je dosť ambivalentný vzhľadom na ťažké trhovú prostredie: zatiaľ čo Globálny predaj akcií bol konfrontovaný s klesajúcim obchodom, Financovanie a obchodovanie môže vykázať stabilné výsledky. Viacnásobne ocenený tím Štruktúrované produkty by mohol priniesť veľmi úspešnú rovnováhu: vývoj open interest v roku 2016 dosiahol rekordnú úroveň 3,4 miliárd. Celkovo spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dosiahla výsledky v rámci rozpočtu. Rozhodnutie o zaplatení rakúskeho bankového poplatku naraz však veľmi zasiahne výsledky za rok 2016, ktoré sú preto zreteľne nižšie ako výsledky z roku 2015.

Pokiaľ ide o zamestnancov, je potrebné zdôrazniť vymenovanie Valerie Brunner za členku správnej rady k 1. januáru 2016. Ako členka správnej rady vedie spolu s Wilhelmom Celedom obchodné činnosti spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a zastáva pozíciu riaditeľa pre riziká a finančného riaditeľa.

V mene dozornej rady by som rád vyjadril úprimnú vďaku členom predstavenstva a zamestnancom spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za ich obrovské úsilie a dobrú prácu odvedenú v minulom roku.

Klemens Breuer
predseda dozornej rady

Úvodník generálneho riaditeľa



Dámy a páni, vážený čitateľ,

v roku 2016, premenlivé trhy, mimoriadne politické udalosti a opäť - plnenie regulačných úloh na najvyššej úrovni stáli v centre pozornosti spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Na tomto pozadí, našim mottom bolo využívať nové príležitosti pre prinášanie prospechu našim klientom a zlepšovať výkon posilňovaný našim profesionálnym prístupom a príkladným rozhodnutím. Rád by som vyjadril svoju úprimnú vďaku všetkým našim zamestnancom za ich obrovské úsilie a úspechy. Množstvo národných a medzinárodných ocenení potvrdilo špičkový výkon spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Vyhrali sme v súťaži Structured Products Europe Award ako najlepší emitent certifikátov v regióne strednej a východnej Európy, boli sme medzi prvými tromi sprostredkovateľmi rakúskych akcií a akcií regiónu strednej a východnej Európy v uznávanom rebríčku Extel Ranking, skončili sme ako celkový víťaz a najlepší rakúsky emitent certifikátov v súťaži ZFA Awards počas desiatich po sebe idúcich rokov a vyhrali sme cenu za prvé úspešne odovzdané výkazy v rámci FinRep Solo Reporting Národnej banke Rakúska. Ďalším dôležitým bodom bola voľba Heike Arbter ako „Najlepšieho bankára za rok 2016 v Rakúsku“.

Náš úspech sa odráža v našich obchodných výsledkoch: udržali sme si vedúcu pozíciu ako hlavný účastník domáceho trhu na spotovom trhu a hlavný hráč trhu z hľadiska predaja na Viedenskej burze. V segmente obchodov s klientmi sme presadili našu pozíciu v top 3. Vo finančnom roku 2016 sa ďalej rozšírili aktivity špičkových putovných kampaní a tvorby trhu. Okrem 94 putovných kampaní v rakúskych a východoeurópskych spoločnostiach bola zorganizovaná vlajková konferencia v Zurs a niekoľko špeciálnych konferencií v niekoľkých európskych mestách. Okrem toho, podporili sme našu vedúcu pozíciu medzi rakúskymi emitentmi certifikátov a dosiahli novú rekordnú úroveň pre open interest.

Hoci bol výsledok z roku 2016 zaťažený jednorazovým vyrovaním rakúskeho bankového poplatku a úplne nesplnil naše očakávania, sme presvedčení, že napriek náročnému regulačnému prostrediu a s podporou mnohých obchodných iniciatív, ktoré sme spustili v roku 2016 bude finančný výsledok v súlade s našim výkonom na najvyššej úrovni.

Prajem Vám zaujímavé čítanie o finančnom roku 2016, ktorý je uvedený v tejto výročnej správe spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

S úctou,

Wilhelm Celeda

generálny riaditeľ spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Posudzovaný rok

1. január

Valerie Brunner sa stala členkou správnej rady, ako aj riaditeľkou pre riziká a finančnou riaditeľkou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

12. február - Prednáška RCB pre tlač

Zástupcovia finančnej tlače vo Viedni v reakcii na pozvanie hosťujúceho prednášajúceho, Michaela Völtera, predsedu výkonnej rady v spoločnosti Vereinigung Baden-Württembergische Wertpapierbörse e.V., prednášali o nových trendoch a o najnovšom vývoji na trhu s certifikátmi.

15. marec - 1. miesto na Viedenskej burze

RCB je jasným víťazom výzvy pre špecialistov Viedenskej burzy. Od 1. apríla 2016 pôsobí kompetenčné centrum pre akcie a certifikáty ako vedúci rakúsky špecialista pre 34 z 39 spoločností kótovaných na burze ATX Prime.

15. - 16. apríl - Invest Stuttgart

Tím Štruktúrované produkty zastupuje RCB na najväčšom finančnom veľtrhu v nemecky hovoriacich krajinách a predstavuje, ktoré investície v súčasnom trhovom prostredí prinášajú atraktívnu návratnosť.

19. apríl - Konferencia investorov Züri

Viac ako 120 investorov a vysoko postavených zástupcov takmer 70 spoločností navštívilo Konferenciu investorov, ktorá sa organizuje už pätnásť krát.

22. apríl - Celkový víťaz súťaže Certificates Award Austria 2016

Už desiatykrát za sebou je RCB ocenená ako najlepší národný emitent certifikátov. Tím Štruktúrované produkty je celkovým víťazom s celkovo ôsmimi cenami.

12. máj - EUSIPA: Heike Arbter nový prezident

Heike Arbter, generálna riaditeľka spoločnosti RCB, je jednohlasne vymenovaná za prezidenta Európskeho združenia štruktúrovaných investičných produktov (EUSIPA).

24. máj - Deň Turecka vo Varšave

Spoločnosť RCB s potešením oznamuje svoj Deň Turecka vo Varšave a ponúka jedinečnú príležitosť pre investorov, aby sa stretli s riadiacimi a IR manažérmi niekoľkých tureckých spoločností, ktorých akcie sú kótované na burze, na informačnom stretnutí počas jedného dňa.

31. máj - Börsentag Wien

Spoločnosť RCB je zastúpená na novom finančnom veľtrhu Rakúska, Börsentag Wien, predovšetkým pre súkromných investorov a obchodníkov.

8. jún - Premiéra na burze cenných papierov v Bukurešti (BVB)

RCB rozširuje svoj sortiment štruktúrovaných produktov na BVB: 30 nových produktov RCB - všetky z nich sú warranty - sú uvádzané v spolupráci so spoločnosťou Raiffeisen Bank Romania. To zaručuje úplne nové investičné príležitosti pre rumunských investorov pre rastúce aj nevyrovnané trhy.

13. jún - hodnotenia Extel

Podľa ratingu Extel patrí spoločnosť RCB k trom najlepším predajcom rakúskych a stredoeurópskych a východo-európskych akcií. V kategórii „Maklérske firmy v regióne EMEA - CEE,“ ako aj „Maklérske firmy v Rakúsku“ spoločnosť RCB vyhrala tretie miesto, a teda sa stala vedúcim rakúskym maklérom.

12. september - Turkish small and midcap conference

Spoločnosti RCB a Garanti Securities zorganizovali vo Varšave Konferenciu pre turecké malé a stredné firmy, a tak spojili renomovaných investorov a menšie spoločnosti na takmer 70 osobných stretnutiach a skupinových prezentáciách.

26. september - Prednáška pre tlač

Vysokí predstavitelia finančnej tlače Rakúska v reakcii na pozvanie spoločnosti RCB k rozhovorom so zameraním na EÚ a jej aktuálne plány v otázke ochrany investorov. Hosťujúci prednášajúci, Thomas Wulf, generálny tajomník EUSIPA, poskytol zaujímavý prehľad o finančnom sektore v Európe.

27. september - Akcia pre zamestnancov / úvod spolupráce Harus Arina

Počas pravidelne organizovanej akcie pre zamestnancov "Let's move it", spoločnosť RCB predstavila svoju novú spoluprácu so spoločnosťou Charita Hnuse Arina v Mistelbachu. Na základe nej vznikli rôzne sponzorské aktivity.

11. október - 1. miesto v predaji a obchodovaní s cennými papiermi

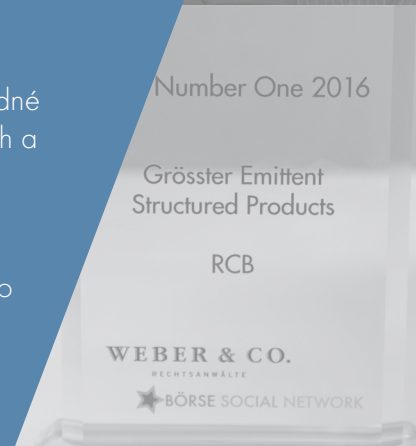
Významný londýnsky časopis Wealth&Finance International Magazine vybral spoločnosť RCB ako najlepšiu spoločnosť v oblasti predaja a obchodovania s cennými papiermi v Rakúsku v tohtoročnom udeľovaní cien Finance Awards.

20. - 21. október - Veľtrh GEWINN

Na samite rakúskeho finančného sektora zameraného na tému "investovanie do budúcnosti" spoločnosť RCB predstavila svoje certifikáty a informovala o aktuálnych investičných príležitostiach.

29. november - Súťaž Structured Products Europe Awards

Už po šiestykrát a tretí rok po sebe získala spoločnosť RCB cenu od významného európskeho odborného časopisu Structured Products Magazine a vyhrala čestnú kategóriu "Best in CEE" (Najlepšia v strednej a východnej Európe).



Orgány spoločnosti

Správna rada	Wilhelm Celeda Valerie Brunner	generálny riaditeľ člen správnej rady
Dozorná rada	Klemens Breuer člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marcu 2017 podpredseda správnej rady Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	predseda
	Michael Höllerer člen správnej rady, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marcu 2017 splnomocnenec, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	1. podpredseda
	Hannes Mösenbacher vedúci divízie Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marcu 2017 člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen
	Werner Kaltenbrunner vedúci divízie, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marcu 2017 vedúci medzinárodných kapitálových investícií Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen
Štátni komisári	Alfred Hacker Karl-Heinz Tscheppe	

Viedeň 5. apríla 2017
správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
člen správnej rady

Správa a riadenie spoločnosti

Akcie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG nie sú kótované na burze cenných papierov. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa ako hlavný rakúsky emitent štruktúrovaných produktov a ako jeden z najvýznamnejších obchodníkov s cennými papiermi vo Viedni a v ostatných finančných centrách orientuje na pravidlá a zásady dobrého a zodpovedného riadenia a správy spoločnosti, ktoré sú uvedené v Rakúskom kódexe správy a riadenia spoločností v rozsahu, v akom tieto pravidlá a zásady platia pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG. Raiffeisen Centrobank AG sa (zatiaľ) formálne neviazala dodržiavať Rakúsky kódex správy a riadenia spoločností.

Efektívna spolupráca medzi rôznymi orgánmi spoločnosti na pevných základoch dôvery, ochrana záujmov jej akcionárov a otvorená a transparentná komunikácia sú kľúčovými prístupmi spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k dobrému riadeniu a správe spoločnosti. Nasledujúce príspevky predstavujú niektoré aspekty dodržiavania Kódexu zo strany spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo vykazovanom období (1. január až 31. december 2016).

Správna rada

Správna rada pozostáva z dvoch osôb a je výhradne zodpovedná za riadenie spoločnosti na základe konkrétnych cieľov, koncepcií a usmernení. Správna rada uplatňuje prístup orientovaný na budúcnosť, ktorý zohľadňuje štandardy dobrého riadenia a správy spoločnosti a záujmy spoločenského blaha.

V rokovacom poriadku správnej rady schválenom dozornou radou sa uvádza, že rokovania správnej rady sa budú konať v pravidelných intervaloch. Predseda správnej rady zvoláva a predsedá rokovaniu. Rokovania správnej rady sa zameriavajú na vzájomnú výmenu informácií a rozhodovanie vo všetkých záležitostiach pod podmienkou schválenia správnu radou. Správna rada vykonáva činnosť spoločnosti v súlade so zákonom, s vnútornými predpismi spoločnosti a s rokovacím poriadkom. Rokovací poriadok pre manažment obsahuje ustanovenia o povinnostiach správnej rady poskytovať informácie a o informačnej povinnosti správnej rady a formuluje konkrétne zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady.

Pravidlá obchodovania na vlastný účet

Správna rada rozhoduje na základe odborných znalostí členov a bez ohľadu na akékoľvek osobné záujmy. Členovia správnej rady poskytujú dozornej rade všetky podstatné osobné záujmy v transakciách Raiffeisen Centrobank AG. Konflikty záujmov sa musia oznamovať pracovisku compliance; v prípade transakcií so spriaznenými osobami (konflikt záujmu) je nutné informovať dozornú radu o takýchto transakciách so spriaznenými osobami podľa organizačných pokynov 07/2004 v ich prevládajúcej verzii. Všetky transakcie medzi spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG a členmi správnej rady alebo stranami s nimi súvisiacimi sa realizujú v súlade so všeobecne uznávanými štandardmi odvetvia a sú vopred schvaľované dozornou radou.

Členovia správnej rady nemajú dovolené podnikáť alebo byť vedúcimi pracovníkmi v iných podnikateľských subjektoch bez súhlasu dozornej rady, pokiaľ tieto subjekty nepatria do skupiny Raiffeisen Centrobank AG, alebo pokiaľ Raiffeisen Centrobank AG nemá obchodný podiel v týchto subjektoch. Členovia správnej rady zároveň nie sú oprávnení vykonávať obchodné transakcie na svoj vlastný účet alebo na účet inej strany, ani vlastniť obchodný podiel v inej spoločnosti ako osobne zodpovedný partner v oblastiach, v ktorých je aktívna spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG, bez súhlasu dozornej rady.

Dozorná rada

Dozorná rada sleduje a pomáha správnej rade pri riadení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, najmä ohľadom rozhodnutí zásadného významu.

Rokovací poriadok dozornej rady a jej výborov konkrétne formuluje zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady alebo jej výborov. Dozorná rada zriadila nominačný výbor, výbor pre riziká, výbor pre odmeňovanie a výbor pre audit.

Spolupráca medzi dozornou radou a správnu radou

Kľúčovou zásadou dobrého riadenia a správy spoločnosti je otvorená diskusia medzi správnu radou a dozornou radou alebo jej výbormi a v rámci týchto riadiacich orgánov.

Správna rada predkladá dozornej rade pravidelné, včasné a komplexné správy o všetkých relevantných otázkach rozvoja podnikania banky, vrátane opatrení pre rizikové situácie a riadenie rizík v banke a vo všetkých významných spoločnostiach skupiny. Generálny riaditeľ okamžite oznamuje všetky dôležité udalosti predsedovi dozornej rady a okamžite hlási všetky okolnosti, ktoré majú význam pre ziskovosť alebo likviditu spoločnosti. Správna rada koordinuje strategickú orientáciu spoločnosti s dozornou radou a pravidelne diskutuje o stave implementácie stratégie s dozornou radou.

Dozorná rada sa stretáva najmenej štyrikrát za finančný rok.

Transparentná informačná politika

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripisuje značnú dôležitosť otvorenej a transparentnej komunikácii so svojimi akcionármi a ďalšími zainteresovanými stranami.

- Tlačové správy, kľúčové údaje
- Štruktúra akcionárov
- Stiahnuteľné výročné správy vo formáte PDF
- Stiahnuteľné prospekty cenných papierov vo formáte PDF

Kritériá nezávislosti členov dozornej rady pre účely Rakúskeho kódexu správy a riadenia spoločností

Člen dozornej rady sa považuje za nezávislého, pokiaľ nemá žiadny obchodný ani osobný vzťah so spoločnosťou alebo s jej správnu radou, ktorý by mohol spôsobiť závažný konflikt záujmov, a ktorý by mohol ovplyvniť správanie člena dozornej rady.

Všetci členovia dozornej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG sú nezávislí podľa definovaných kritérií nezávislosti.

Compliance

Pre posilnenie 2. línie obrany sa právne oddelenie, oddelenie compliance a daní k 1. októbru 2015 osamostatnili a do jednom organizačnom celku boli zlúčené oddelenie pre compliance, operačné riziko a ICS (systém vnútornej kontroly). Toto oddelenie preberá zodpovednosť za všetky úlohy v oblasti compliance v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a je podriadené riaditeľovi pre riziká, avšak priamo odovzdáva správy správnej rade a dozornej rade. Okrem toho prebieha nepretržitá výmena informácií s RZB Group Compliance. Tieto komplexné opatrenia zabezpečujú efektívnu realizáciu vysokých štandardov zákonných a regulačných požiadaviek.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG plne uplatňuje štandardný kódex pre súlad, ktorý vypracoval rakúsky bankový sektor ako základ pre svoje podnikateľské aktivity, okrem príslušných právnych a regulačných ustanovení.

Ako pre dcérsku spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú ustanovenia uvedené v Etickom kódexe skupiny RZB Group (EK) záväzné a musia ich dodržiavať všetci zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. EK je neoddeliteľnou súčasťou príručky pre compliance skupiny RZB, ktorá popisuje princípy obsiahnuté v EK. Ustanovenia boli implementované v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v záväznom súbore pravidiel, vrátane, napr. príručky pre compliance a o praní špinavých peňazí alebo organizačných pokynov.

Hlavné otázky súvisiace s dodržiavaním predpisov v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zahŕňajú postupy a opatrenia pre predchádzanie praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu, konflikty záujmov, dodržiavanie (finančných) sankcií, implementáciu a monitorovanie predpisov pre transakcie zamestnancov a prijímanie darov, ako aj školenia pre zamestnancov. Okrem toho, hlavné úlohy zahŕňajú pravidelné kontroly dodržiavania stratégie vykonávania pokynov pri vykonávaní objednávok a opatrení na zabránenie obchodovaniu s dôvernými informáciami a manipulácie s trhom.

V roku 2016 sa pracovisko compliance spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zameralo na analýzu dôsledkov regulačných otázok uvedených nižšie a bude sa sústreďovať na implementáciu týchto predpisov:

MiFID II/MiFIR (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II/nariadenie o trhoch s finančnými nástrojmi) na základe smernice MiFID I sú navrhnuté s cieľom doplniť a sprísniť normy pre obchodovanie s akciami a investičné poradenské služby (napr. prísnejšie pravidlá pre mimoburzové transakcie, požiadavky na komplexné informácie o klientoch, atď.). Dátum implementácie MiFID II/MiFIR bol preložený na 3. januára 2018.

Nariadenia PRIIP (Balíky retailových investičných produktov a investičných produktov založených na poistení/Dokument s kľúčovými informáciami) rozširujú povinnosti poskytovať informácie o klientoch pre vydavateľov PRIIP (pomocou štandardizovaných KID - Dokumentov s kľúčovými informáciami). Implementácia nariadení PRIIP bola odložená o rok, na 1. januára 2018.

Implementovaním smernice MAD II/MAR (smernica o zneužívaní trhu II/nariadenie o zneužívaní trhu) boli európske nariadenia o zneužívaní trhov úplne zmenené a doplnené dňa 3. júla 2016. Povinnosti vyplývajúce z náležitej starostlivosti emitentov a iných prevádzkovateľov sa zvýšili a hrozby sankcií sa zintenzívnili.

V priebehu implementácie štvrtej smernice o boji proti praniu špinavých peňazí sa ustanovenia týkajúce sa boja proti praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu upravili a sprísnili (napr. definícia konečného užívateľa výhod vrátane národných politicky exponovaných osôb (PEP), atď.). Tieto smernice boli implementované najmä kvôli zákonu o boji proti praniu špinavých peňazí, ktorý nadobudne účinnosť 1. januára 2017. Federálny zákon o implementácii Spoločnej normy pre vykazovanie pre automatickú výmenu informácií o finančnom účte (Spoločná norma pre vykazovanie, Common Reporting Standard, CRS) transponoval normu OECD pre automatickú výmenu informácií o finančných účtoch, vrátane modelu Spoločnej normy pre vykazovanie (CRS) a Dohody o spoločnom orgáne (CAA) do národného zákona. Od 1. októbra 2016 banky podliehajú povinnosti identifikovať bydlisko svojich klientov. Prvé vykazovanie účtov a vkladov sa uskutoční do 30. júna 2017.

Správa o hospodárení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2016

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách. Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Všetky označenia, ktoré sa používajú na označenie osôb v tejto správe sa vzťahujú rovnako na obe pohlavia, pokiaľ sa neuvádza odkaz na konkrétnu osobu.

Hospodárske prostredie

V minulom roku dominovali zásadné politické zmeny, ktorých dopad sa prejaví aj po finančnom roku 2016: hlasovanie o brexite vo Veľkej Británii, prekvapujúce volebné víťazstvo Donalda Trumpa v USA a neúspech referenda o reforme senátu v Taliansku.

Existuje výrazný jav, ktorý začali vnímať všetky krajiny: nárast populistických strán, ktoré sa nachádzajú vľavo alebo vpravo od "tradičných" strán (ktoré niesli vládnú zodpovednosť počas posledných rokov a dekád) a súčasne zakladané strany, ktoré aspoň čiastočne zaujímajú postoj k otázkam ekonomických politík populistických strán. V južných krajinách eurozóny sa zameranie presunulo k úvahám týkajúcim sa dopytu v politike na boj proti vysokej miere nezamestnanosti. To je možné pozorovať aj v Portugalsku alebo v Taliansku, kde je hospodárska výkonnosť pod priemerom eurozóny, ako aj v Španielsku s mierou rastu HDP v roku 2016, ktorá prekročila hranicu 3 %, a jeho vyhlásenie o implementácii nových investičných programov. To isté platí pre dopyt po rozsiahlejšej fiškálnej politike v celej eurozóne. Napriek pretrvávajúcim nepredvídateľným okolnostiam v politike v roku 2016 pokračoval hospodársky rast v eurozóne. Dynamika rastu bola mierna, ale podobne bola na pozadí mnohých rizík poklesu. Ukazovatele nálady zaznamenali v posledných mesiacoch nárast, čo signalizovalo mieru rastu HDP vo štvrtom štvrťroku 2016 približne 0,4 %, čo sa rovná priemernému rastu od roku 2013.

Na hlavných trhoch spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v strednej a východnej Európe malo Rusko mimoriadne pozitívny hospodársky výsledok. V dôsledku rastúcej ceny ropy sa ruská recesia vyrovnala. Podobne ako v Českej republike a na Slovensku sú štátne výdavky výrazne závislé na príleve fondov EÚ, miera rastu zaznamenala v porovnaní s predchádzajúcim rokom marginálne spomalenie. Tento vývoj je možné jednoznačne pripísať ukončeniu programov EÚ. Maďarsko zaznamenalo podobný nárast. Napriek tomu zaznamenali všetky tri krajiny mieru rastu HDP výrazne nad 1,7 % priemeru EÚ (Česká republika: 2,3 %, Slovensko: 3,3 %, Maďarsko: 2 %). S mierou rastu HDP 2,8 % zaznamenalo Poľsko najslabší rast v priebehu dvoch rokov. Hlavným zdrojom slabého rastu je nižšia ochota investovať a nižšie výdavky na strane miestnych samospráv a súkromných investorov. V Turecku júlový pokus o prevrat a rozčlenenie investícií silno ovplyvnili hospodárstvo, ktoré v treťom štvrťroku čelilo zápornej miere rastu DPH. S nárastom iba o 2 % sa tento nárast prejavil len na polovici výsledku z roku 2015.

Finančné trhy

V roku 2016 dominovali na finančných trhoch hlasovanie o brexite a volebné víťazstvo Donalda Trumpa v USA, ako aj neistoty, ktoré predchádzali týmto významným udalosťami. Rozhodnutie ECB rozšíriť program nákupu dlhopisov na december 2017 podporilo trhy; zvolenie Donalda Trumpa nakoniec poskytlo všeobecne dodatočnú podporu trhom. Trhy v regióne strednej a východnej Európy profitovali z optimistického ovzdušia na ustálených trhoch, pričom rozvíjajúce sa trhy reagovali so stratami. V ročnom porovnaní výmena v USA spôsobila obzvlášť výrazné zvýšenia: index Dow Jones Industrial (DJIA) získal 13,4 %; Nasdaq Composite zaznamenal 75% nárast a Standard & Poor's 500 vzrástol o 9,5 %. Okrem toho, FTSE a DAX zaznamenali tiež výrazné zisky so +14,4 %. Japonský Nikkei 225 a čínsky Hong Seng CE vzrástli o 0,4 %. S nárastom zhruba o 11 % vrátane dividend sa rakúsky hlavný index ATX vyvíjal priaznivejšie ako jeho európske protistrany na konci finančného roka 2016. Euro STOXX 50, európsky akciový benchmark, zaznamenal nárast o 0,7 %.

Vývoj obchodov a príjmov v roku 2016

Vývoj príjmov

Pri prevádzkových výnosoch vo výške 45 704 tis. € a prevádzkových nákladoch vo výške 37 146 tis. € bol vo finančnom roku 2016 vytvorený prevádzkový zisk vo výške 8 558 tis. €. Pri zohľadnení opravných položiek a čistých výnosov vo výške 1 074 tis. € výsledok z bežnej činnosti dosiahol 9 632 tis. €. Výsledok z bežnej činnosti v predchádzajúcom roku vo výške 12 284 tis. € bol nižší o 2 652 tis. € alebo 21,6 %.

Prevádzkový zisk bol nižší ako v predchádzajúcom roku a klesol o 3 324 tis. € na 45 704 tis. €, najmä v dôsledku vyššieho záporného čistého úroku vo výške mínus 18 584 tis. €. Naopak, čistý zisk z finančných obchodov zaznamenal v porovnaní s predchádzajúcim obdobím nárast o 3 877 tis. € na 55 616 tis. €.

Nižšie úrokové výnosy sú predovšetkým zodpovedné za vyšší záporný výsledok čistých úrokov. Pokles úrokových výnosov možno pripísať nižším

V tisícoch €	2016	2015	Zmena
Čisté úroky	(18 584)	(12 555)	48,0 %
Výnosy z cenných papierov a finančných investícií	9 224	8 489	8,7 %
Výnosy z poplatkov a provízií	(2 506)	(2 723)	(8,0 %)
Čistý zisk z finančných obchodných činností	55 616	51 739	7,5 %
Ostatné prevádzkové výnosy	1 954	4 078	(52,1 %)
Prevádzkové výnosy	45 704	49 028	(6,8 %)
Náklady na zamestnancov	(20 762)	(20 103)	3,3 %
Ostatné administratívne náklady	(14 576)	(13 828)	5,4 %
Odpisy	(1 353)	(1 557)	(13,1 %)
Ostatné prevádzkové náklady	(455)	(504)	(9,6 %)
Prevádzkové náklady	(37 146)	(35 992)	3,2 %
Hospodársky výsledok	8 558	13 036	(34,4 %)
Opravné položky, čistý výnos	1 074	(0 753)	>100 %
Výsledok z bežnej činnosti	9 632	12 284	(21,6 %)
Dane	(6 454)	(5 373)	20,1 %
Čisté príjmy za rok	3 178	6 911	(54,0 %)

príjmom z cenných papierov s pevným úrokom vo výške 1 168 tis. € po ich predaji alebo amortizácii. Okrem toho, úroky a podobné príjmy zo štruktúrovaných produktov zaznamenali pokles objemu z 5 152 tis. € na 1 668 tis. €.

Úrokové výdavky vzrástli mierne o 564 tis. € na 23 899 tis. € a zahŕňajú predovšetkým kupónové platby za štruktúrované emisie. To je v protiklade s kladným výsledkom ocenenia obchodovateľných vkladov na peňažnom trhu a derivátových finančných nástrojov v prevádzkovom výsledku.

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavuje hlavnú časť prevádzkových výnosov a v roku 2015 vzrástol z 51 739 tis. € na 55 616 tis. € v roku 2016. Tento priaznivý vývoj vyplýva z ocenenia a predaja derivátov a vkladov na peňažnom trhu v celkovej výške 88 708 tis. € (2015: 67 429 tis. €), ako aj z ocenenia spotových a termínových pozícií vo výške 5 603 tis. € (2015: 2 840 tis. €). To je v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške mínus 38 695 tis. € (2015: mínus 18 529 tis. €).

Ostatné prevádzkové výnosy zaznamenali pokles o 52,1 % alebo o 2 124 tis. € na 1 954 tis. €, pričom vo finančnom roku 2015 táto položka zahŕňala zisk vytvorený z predaja obchodných priestorov v celkovej výške 1 624 tis. €.

Prevádzkové výnosy dosiahli 37 146 tis. € a boli o 3,2 % alebo o 1 154 tis. € vyššie ako v minulom roku vo výške 35 992 tis. €.

Náklady na zamestnancov dosiahli výšku 20 762 tis. € a zostali na úrovni minulého roka, keďže finančný rok 2015 bol pozitívne ovplyvnený uvoľnením rezervy na reštrukturalizáciu vo výške 360 tis. €. Mzdy a platy klesli zo 16 097 tis. € na 15 418 tis. €, pričom výdavky na odstupné a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného vzrástli na 878 tis. € (2015: príjmy v celkovej výške 607 tis. €).

Po zmene daňových výkazov pre daň na vstupe sa ostatné administratívne náklady vo finančnom roku 2016 zvýšili z 13 828 tis. € na 14 576 tis. €. Táto položka zahŕňa najmä výdavky na informačné služby v celkovej výške 3 631 tis. € (2015: 2 863 tis. €), IT náklady vo výške 2 336 tis. € (2015: 1 989 tis. €) a ďalšie náklady vo výške 1 835 tis. € (2015: 2 256 tis. €). Ďalšie náklady zahŕňajú odmeny pre správnu radu, ako aj výdavky na odstupné a dôchodkové dávky platené spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG a účtované spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG. Okrem toho, ostatné administratívne náklady zahŕňajú ročný príspevok do fondu na riešenie krízovej situácie vo výške 687 tis. € (2015: 896 tis. €).

Ostatné prevádzkové náklady a odpisy zaznamenali mierny pokles, ostatné prevádzkové náklady o 49 tis. € a odpisy o 204 tis. €.

Pomer nákladov a výnosov dosiahol v roku 2015 73,4 %, čo predstavuje nárast na 81,3 % kvôli nižším prevádzkovým výnosom a vyšším prevádzkovým nákladom.

Zvýšenie opravných položiek a čistých výnosov je spôsobené najmä ziskom z likvidácie vo výške 1 842 tis. €, v dôsledku zrušenia spoločnosti Centrottrade Chemicals AG vo finančnom roku 2016. Finančný rok 2015 bol pozitívne ovplyvnený príjmom z odpísania spoločnosti Centrottrade Holding GmbH vo výške 490 tis. €. Naopak, vo finančnom roku 2015 a 2016 boli zaznamenané výdavky z čistých ocenení a čistých výnosov z cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva.

Výsledok z bežnej činnosti dosiahol 9 632 tis. € v porovnaní s 12 284 tis. € v minulom roku.

Vo finančnom roku 2016 dosiahli dane z príjmov sumu 290 tis. € (2015: mínus 1 340 tis. €). Túto zmenu je možné pripísať hlavne zápornému výsledku dane, ktorý sa premietol do daňovej úľavy materského podniku skupiny vo výške 809 tis. € (2015: mínus 110 tis. €). Okrem toho, táto položka zahŕňa sumu 170 tis. € zo zaúčtovania odloženej daňovej pohľadávky podľa RAG 2014 (zákon Rakúska o zmenách účtovných postupov). Na rozdiel od toho, výdavky zo zahraničnej zrážkovej dane predstavujú mínus 743 tis. € (2015: mínus 1 117 tis. €).

Zmena ostatných daní o 2 711 tis. € na 6 744 tis. € (2015: 4 033 tis. €) je z dôvodu výdavkov v súvislosti s jednorazovým príspevkom na rakúsky bankový poplatok vo výške 4 651 tis. € v decembri 2016. Neodpočítateľná daň na vstupe už nebola viac zahrnutá do ostatných daní po zmene daňového výkazu pre daň na vstupe od roku 2016.

V roku 2015 neodpočítateľná daň na vstupe dosiahla 1 918 tis. €. Čisté príjmy za rok boli vo výške 3 178 tis. € (2015: 6 911 tis. €).

Vývoj bilančnej sumy

V porovnaní s decembrom 2015 dosiahla celková bilančná suma 8,1 % a vzrástla z 2 524.919 tis. € na 2 728.234 tis. €.

Na strane aktív "Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách" (6,5 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 0,1 % dňa 31. decembra 2015) zaznamenala zvýšenie o 175 005 tis. € na 176 436 tis. € v dôsledku vyšších vkladov v Oesterreiche Nationalbank z dôvodov riadenia likvidity.

"Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám" (79,6 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 76,9 % dňa 31. decembra 2015) vzrástli o 229 840 tis. € na 2 172 722 tis. €. Tento nárast spôsobil najmä zvýšenie obchodovateľných vkladov na peňažnom trhu o 268 796 tis. € na 1 721 259 tis. €. Okrem toho, táto položka zahŕňa medzibankové vklady (245 222 tis. €), nekótované dlhopisy (95 893 tis. €) a kolaterál pre obchodovanie s cennými papiermi a pôžičky cenných papierov (110 298 tis. €). V medziročnom porovnaní medzibankové vklady vzrástli o 41 357 tis. € a nekótované dlhopisy o 16 194 tis. €, pričom kolaterál pre obchody s cennými papiermi a opciami klesol o 56 543 tis. €.

"Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom" (0,7 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 3,0 % dňa 31. decembra 2015) klesli o 56 301 tis. € na 18 575 tis. €. Tento pokles je možné pripísať najmä poklesu kótovaných dlhopisov, ktoré boli nahradené obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu.

"Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom" (6,4 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 9,6 % dňa 31. decembra 2015) klesli o 69 257 tis. € na 173 544 tis. €, najmä z dôvodu poklesu zahraničných akcií o 48 392 tis. € a odkúpeniu domácich cenných papierov s variabilným výnosom vo výške 40 952 tis. €. Oproti tomu, prostriedky sa zvýšili o 18 083 tis. €. Akcie a prostriedky vo vlastníctve spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG spolu s nakúpenými opciami ("Ostatný majetok"), s obchodovateľnými vkladmi na peňažnom trhu ("Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám") a nulovými dlhopismi ("Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám") slúžia ako zabezpečenie pre vydané certifikáty a warranty, alebo sú súčasťou činností tvorcov trhu.

"Ostatný majetok" (3,7 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 2,9 % dňa 31. decembra 2015) sa zvýšili o 28 991 tis. € v medziročnom porovnaní, najmä v zmluvách o futures a nekótovaných opciách a dosiahli až 102 175 tis. €.

"Úvery a preddavky poskytnuté klientom" (2,1 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 2,3 % dňa 31. decembra 2015) mierne klesli o 1 161 tis. € na 58 014 tis. €.

Keďže štátne dlhopisy zahrnuté v "Dlhopisoch a zmenkách vydaných verejnými orgánmi" vo výške 103 177 tis. € k 31. decembru 2015 už viac nie sú potrebné z dôvodu riadenia likvidity, táto položka sa znížila na nulu.

Na strane vlastného imania a pasív "Ostatné záväzky" (171 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 22,0 % dňa 31. decembra 2015) klesli o 90 781 tis. € na 465 858 tis. €, z dôvodu poklesu predaja nakrátko aktív na obchodovanie o 38 433 tis. € a nekótovaných opcii o 57 100 tis. €. Predaje na krátko sa uskutočňujú v súvislosti s aktivitami banky na tvorbu trhu vo vzťahu k dôchodkovým programom a predstavujú započítavanie položiek do kapitálových futures a futures na akciový index, ako aj do hotovostných pozícií na strane aktív súvahy.

"Sekuritizované záväzky" (72,0 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 64,4 % dňa 31. decembra 2015) zaznamenali zvýšenie v medziročnom porovnaní o 337 486 tis. € na 1 964 063 tis. €. Z dôvodu zmeny vykazovania účinnej k 31. decembru 2016 táto položka zahŕňa aj certifikáty s opčným charakterom a warranty, ktoré boli predtým zaznamenané v položke "Ostatné záväzky".

Nulové dlhopisy, štruktúrované zmenky a obchodovateľné vklady na peňažnom trhu kúpené od spoločnosti Raiffeisen Bank International AG v súvislosti s činnosťami emisie v oblasti certifikátov boli zahrnuté v položke "Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám", "Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom" a "Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom" predstavovali celkom 1 790 440 tis. € (2015: 1 583 384 tis. €). Okrem toho, "Ostatný majetok" zahŕňajú OTC opcie kúpené od spoločnosti Raiffeisen Bank International AG vo výške 193 tis. € (31. december 2015: 609 tis. €).

"Záväzky voči úverovým inštitúciám" (0,5 celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 0,6 % dňa 31. decembra 2015) zaznamenali mierny pokles o 922 tis. € na 14 167 tis. €.

Zníženie "Záväzkov voči klientom" (5,9 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 8,0 % dňa 31. decembra 2015) o 40 555 tis. € na 161 158 tis. € je možné pripísať najmä zníženiu vkladov na požiadanie zahraničných klientov.

"Rezervy" (0,5 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 0,5 % dňa 31. decembra 2015) marginálne klesli z 13 548 tis. € dňa 31. decembra 2015 na 12 929 € dňa 31. decembra 2016.

"Nerozdelený zisk" (0,9 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2016 a 0,9 % dňa 31. decembra 2015) sa zvýšil z 22 463 tis. € dňa 31. decembra 2015 na 24 852 tis. € dňa 31. decembra 2016. Táto zmena sa týka ostatných rezerv a je možné ju pripísať prideleniu čistého zisku z roku 2015 vo výške 2 389 tis. €.

Finančné nástroje

Pozri poznámky.

Vykazovanie po segmentoch

Obchodovanie s cennými papiermi a predaj a financovanie

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je jedným z najväčších hráčov v

oblasti akcií a štruktúrovaných produktov na Viedenskej burze cenných papierov a má kľúčovú pozíciu na trhoch v strednej a východnej Európe.

Financovanie a obchodovanie

Objem predaja na Viedenskej burze klesol oproti celkovému výsledku roka 2015 o nepatrné 4 percentá, pričom hlavné medzinárodné burzy ako sú XETRA Frankfurt (o 16 %) a NYSE Euronext zaznamenali pokles (o 15 %). V roku 2016 objem predaja na burze v Budapešti dosiahol zhruba 6 % na burze v Prahe zaznamenal mierne zvýšenie zhruba o 1 %. Oproti tomu, Varšavská burza cenných papierov zaznamenala pokles objemu predaja zhruba o 11 %.

S trhovým podielom 6,35 % na spotovom trhu je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG šiestym najväčším účastníkom trhu na Viedenskej burze cenných papierov. Pri tvorbe trhu sa objem predaja vo výške 1,4 mld. EUR mierne znížil v porovnaní s minulým rokom, avšak trhovú podiel vo výške 9,43 % bol takmer rovnaký ako v predchádzajúcom roku. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG bola opäť najlepším rakúskym tvorcom trhu z hľadiska predaja.

Vo finančnom roku 2016 prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov a vrátane čistých ocenení a čistých výnosov z cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva pre financovanie a obchodovanie dosiahli 14,5 mil. € a znížili výsledok z minulého roka v celkovej výške 15,6 mil. € o 7 %.

V špecializovanom výberovom konaní na Viedenskej burze cenných papierov v apríli 2016 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dostala 34 z 39 špecializovaných mandátov na hlavnom trhu a vlastní celkom 38 mandátov tvorcov trhu na hlavnom trhu a jeden mandát na trhu Standard Market Continuous. Na nemeckej burze cenných papierov XETRA Frankfurt spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vystupuje ako tvorca trhu pre 30 rakúskych subjektov a na burze EUREX spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje cenové ponuky pre 23 rakúskych a východoeurópskych podkladových nástrojov.

Na Varšavskej burze cenných papierov spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vystupuje ako tvorca trhu pre 24 poľských subjektov a poskytuje cenové ponuky na futures na akcie pre 16 vybraných subjektov a WIG20 deriváty. Počet mandátov tvorcov trhu s akciami v Prahe a v Bukurešti zostal stabilný s celkovým počtom 11. Pri zabezpečovaní činnosti s tvorbou trhu boli poskytnuté cenové ponuky pre warranty a certifikáty pre viac ako 4 800 produktov pre zhruba 250 rakúskych a medzinárodných podkladových nástrojov.

Globálny predaj akcií

Vo finančnom roku 2016 bol objem predaja klientom na Viedenskej burze cenných papierov v porovnaní s predchádzajúcim rokom nižší o 19,4 %. Raiffeisen Centrobank AG obhájila svoje 3. miesto v predaji klientom s celkovým objemom 1,89 mld. € a miernym zvýšením trhového podielu vo výške 10,6 % (2015: 10,3 %). Tím pre Globálny predaj akcií ďalej rozvíjal svoju putovnú kampaň a marketingové aktivity. V nadväznosti na 94 putovných kampaní v rakúskych a východoeurópskych firmách boli zorganizovaná vlajková konferencia v Zurse a päť odborných konferencií v Londýne, Paríži a Varšave.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov dosiahli vo finančnom roku 2016 4,4 mil. € a takmer sa rovnali výsledku z minulého roku vo výške 4,5 mil. €.

V programe Execution & Electronic Trading bol vyvinutý a úspešne implementovaný špeciálny nástroj pre vykonávanie ETF. Navyše, inteligentné smerovanie objednávok, ktoré má osobitný význam pre smernicu MiFID II bolo zlepšené a ďalej rozvíjané. Okrem toho, produktový sortiment v algo-

ritmickom obchodovaní sa výrazne rozšíril. Tieto opatrenia spolu s intenzívnymi aktivitami získavania klientov sa odrazili v stabilných výnosoch aj napriek poklesu obratu na burze.

Štruktúrované produkty

Dopyt po certifikátoch aj emisná aktivita spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zostali vysoké. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG ponúkala 7 832 verejných produktov a emitovala celkovo 3 811 nových certifikátov vo finančnom roku 2016. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG obhájila svoju vedúcu pozíciu na rakúskom trhu s certifikátmi. Na konci roka 2016 open interest dosiahol rekordnú úroveň 3,4 mld. € a stúpol zhruba o 8 % v porovnaní s 31. decembrom 2015. Objem predaja zostal vysoký a prispel k ďalšiemu zvýšeniu zisku za finančný rok 2016.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 20,6 mil. € a prekonal výsledok z minulého roka vo výške 19,3 mil. € o 7 %.

V bankách siete Raiffeisen v strednej a východnej Európe, bolo 42 produktov umiestnených v súkromnom bankovníctve a 20 produktov v segmente prémiového bankovníctva na hlavnom trhu, čo podporuje silný dopyt po investičných certifikátoch v retailovom obchode vo východnej Európe. V porovnaní s minulým rokom zostali objemy predaja stabilné.

V súťaži Certificates Awards Austria 2016 bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zvolená za najlepšieho emitenta certifikátov v Rakúsku nezávislou porotou počas desiatich po sebe idúcich rokov, kde súťažila proti mnohým národným a zahraničným súťažiacim. V novembri 2016 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vyhrala cenu "Najlepší emitent v strednej a východnej Európe" v súťaži "Structured Products Europe Awards".

Investičné služby

Oddelenie služieb klientom bánk siete Raiffeisen v strednej a východnej Európe. Hlavný podiel jej obchodných aktivít sa uskutočňuje v spolupráci so spoločnosťou AO Raiffeisenbank v Rusku. Rastúci dopyt po investíciách zo strany ruských súkromných investorov sa premietol do pozitívneho výsledku v druhej polovici roka. Preskupenie obchodného segmentu, ktoré bolo iniciované v roku 2014 a prevod privátneho bankovníctva do spoločnosti Kathrein Privatbank AG boli úspešne dokončené. Vo finančnom roku 2016 celkový objem spravovaných aktív vzrástol o 3 % na 507 mil. €.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 1,8 mil. € a znížili sa oproti minulému roku, kedy boli vo výške 2,0 mil. €, o 10 %.

Výskum spoločnosti

Bezo zmeny oproti minulému roku a v spolupráci s analytikmi miestnych bánk skupiny Raiffeisen Bank International AG, tím výskumu spoločnosti pokryl zhruba 130 rakúskych, stredoeurópskych a východoeurópskych a ruských spoločností. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG stále ponúka najväčšie pokrytie v Rakúsku. Pre rozšírenie regionálneho prístupu bola začiatkom roka založená spolupráca v oblasti výskumu s tureckým maklérom Global Securities, v rámci ktorej sa poskytuje inštitucionálnym klientom spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG prieskum akcií tureckého partnera. V sledovanom roku toto oddelenie publikovalo a uviedlo na trh viac ako 350 spoločností a viac ako 1 000 publikácií výskumu vrátane First Impressions, Company News, Equity Daily, Equity Weekly, CEE Equity Navigator, Brexit Special, atď. Pravidelné putovné kampane analytikov a rokovania investorov sa konali v Londýne, Paríži, Zürichu, Frankfurtu, Dubline, Štokholme, Kodani, Helsinkách, Prahe, Tallinne, Varšave, Budapešti a vo Viedni.

Finančné a nefinančné ukazovatele výkonnosti

Finančné ukazovatele výkonnosti

v percentách	2016	2015
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	9,0	11,8
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	3,0	6,6
Pomer nákladov k výnosom	81,3	73,4
Pomer vlastných zdrojov	24,1	19,1
Pomer hlavného kapitálu	24,1	19,1
Pomer krytia likvidity	149,8	192,7

V porovnaní s minulým rokom sa zvýšil vlastný kapitál, pričom výsledok z bežnej činnosti klesol. Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením sa preto znížila z 11,8 % na 9,0 % a primerane klesla návratnosť vlastného kapitálu po zdanení v roku 2016 v porovnaní s minulým rokom, zo 6,6 % na 3,0 %.

Pomer nákladov k výnosom vo výške 73,4 % v roku 2015 vzrástol na 81,3 %, najmä kvôli poklesu prevádzkových výnosov a zvýšeniu prevádzkových nákladov.

Nefinančné ukazovatele výkonnosti

	2016	2015
Počet zamestnancov na konci roka	175	177
Priemerný počet zamestnancov	175	202
Členstvá na burze cenných papierov	12	12
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	3 811	2 817

Ku koncu decembra dosiahol počet zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 175, čo v porovnaní s 31. decembrom 2015 predstavuje pokles o 2 zamestnancov. V medziročnom porovnaní klesol počet zamestnancov v priemere o 7 zamestnancov na 175 zamestnancov.

Členstvá na burze cenných papierov dosiahli počet 12 a zostali nezmenné do finančného roka 2015. Počet vydaných warrantov a certifikátov vzrástol na 3 811 a v porovnaní s minulým rokom sa zvýšil o približne o 35 %.

Riadenie rizika

Zásady

Obchodné príležitosti a potenciál príjmov realizuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG na základe aktívneho riadenia rizík tým, že sa riziko preberá cielene a kontrolovane. Banka má zavedený systém rizikových nástrojov na meranie a monitorovanie rizík. Vo všetkých relevantných oblastiach sú k dispozícii efektívne nástroje na monitorovanie a kontrolu rizík, ktoré umožňujú príslušným orgánom reagovať na trhové príležitosti a špecifické bankové riziká. Aktívne riadenie rizík malo za následok stabilný a menej premenlivý prevádzkový výsledok, najmä na pozadí roka, ktorý zaznamenal niekoľko turbulencií na trhu, ako je napríklad kríza v Číne na začiatku roka, hlasovanie o brexite v júni, prezidentské voľby v USA v novembri a referendum v decembri v Taliansku.

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI), Raiffeisen Centrobank AG je integrovaná do procesu riadenia rizík skupiny Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Aktiengesellschaft/Raiffeisen Bank International AG Credit Institution Group, čím sa zabezpečí, že všetky hlavné riziká sú identifikované, merané a kontrolované na úrovni skupiny, a tak sa zaistí, že transakcie budú uzatvárané výhradne vtedy, ak budú dodržané osobitné vzťahy rizika/odmeňovania.

Správa a riadenie rizika

Správna rada spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je zodpovedná za všetky riziká banky, ako aj za implementáciu a rozvoj stratégie riadenia rizika. Správna rada je pri vykonávaní týchto úloh podporovaná nezávislým útvarom pre riadenie rizík, ktorý je jasne oddelený od pracovísk front office. Prevádzkové riziko, systém vnútornej kontroly a compliance sú zoskupené do jedného oddelenia (compliance, prevádzkové riziko a systém vnútornej kontroly).

Riadenie rizika, ktoré zostalo bezo zmeny oproti minulému roku v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je k 31. decembru 2016 rozdelené na 2 oddelenia:

- riadenie rizika (riadenie trhového, úverového rizika, rizík likvidácie, celkové riadenie rizík banky)
- prevádzkové riziko a systém vnútornej kontroly (prevádzkové riziká a systém vnútornej kontroly)

Medzi centrálné útvary riadenia rizík patria Výbor pre riadenie rizík (RMK), Výbor pre vnútorné obmedzenia (ILC), Výbor pre riadenie prevádzkového rizika (ORMK) a Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Výbor pre riadenie rizík (RMK), ktorý sa stretáva každý týždeň, rieši všetky otázky a predpisy v oblasti riadenia rizika banky a jej dcérskych spoločností, so zameraním najmä na úverové riziko, trhové riziko a prevádzkové riziko. Kontokorentné úvery, úvery a preddavky po termíne splatnosti a potrebné úpravy hodnoty sa vykazujú v primeranom čase a zostávajú sa odporúčania pre správnu radu. Od 21. decembra 2016 je RMK rozhodovacím orgánom oprávneným pre schvaľovanie zásad, postupov, opatrení, procesov a parametrov súvisiacich s rizikom.

ILC, ktorý sa stretáva každý druhý týždeň, rozhoduje v rámci svojej kompetencie (v závislosti od druhu a výšky limitu) o limitoch protistrany, krajiny a trhového rizika. Vystavenie vysokému riziku si vyžaduje súhlas dozornej rady. Jedenkrát ročne sa dozornej rade oznamuje súhrnná výška vysokých rizík.

ORMK, ktorý sa stretáva raz za štvrtok, stanovuje vhodný rámec pre riadenie prevádzkového rizika a definuje a schvaľuje vhodnú stratégiu rizika. Okrem toho posudzuje a schvaľuje hodnotenia rizika, analýzy scenárov a ukazovatele rizika a analyzuje významné udalosti zlyhania a výsledné opatrenia, ktoré sa majú prijať.

ALCO, ktorý sa stretáva raz mesačne, priebežne hodnotí makroekonomické prostredie a kontroluje a hodnotí úrokové riziko, riziko likvidity a bilančné štrukturálne riziko.

Systém riadenia rizík v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využíva komplexný systém riadenia rizík, ktorý zohľadňuje všetky zákonné, obchodné a regulačné požiadavky. Používané procesy a modely podliehajú priebežnému preskúmaniu a ďalšiemu vývoju. Kľúčové komponenty systémov riadenia rizík sú v

súlade s regulačnými kapitálovými požiadavkami podľa Basel III, obmedzujú špecifické bankové riziká a zabezpečujú primerané sumy krytia rizika, ako aj trvalý dohľad a kontrolu rizík súdnych procesov v rámci komplexného systému vnútornej kontroly.

1. Kapitálové požiadavky na obmedzenie úverového rizika, trhového rizika a prevádzkového rizika

Pre zabezpečenie kapitálovej primeranosti úverového rizika, trhového rizika a prevádzkového rizika podľa Basel III uplatňuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG štandardný prístup. Na výpočet nelineárnych rizík súvisiacich s voľbou sa používa metóda scenario matrix.

Regulačné kapitálové požiadavky nájdete v poznámkach (strana 38)

2. Identifikácia a obmedzenie špecifických bankových obchodných rizík (ICAAP)

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti RZB/RBI, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je integrovaná v ICAAP spoločnosti RZB/RBI na konsolidovanom základe. Analýzu schopnosti znášať riziko pripravuje RZB/RBI mesačne pre scenáre nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern) (hodnota v riziku (VaR) s úrovňou spoľahlivosti 95 %) a pohľad cieľového ratingu (VaR s úrovňou spoľahlivosti 99,92 %) sa poskytuje spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a podporuje správnu radu pri riadení celkového rizika banky.

3. Systém vnútornej kontroly

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zaviedla moderný systém vnútornej kontroly na úrovni celej spoločnosti, ktorý spĺňa požiadavky štandardov skupiny RZB/RBI. Všetky bankové procesy a bezprostredné riziká sú zdokumentované a sú stanovené a overované príslušné kontroly. Popisy procesov, rizík a monitorovanie sa posudzujú každý polrok a sú neustále optimalizované.

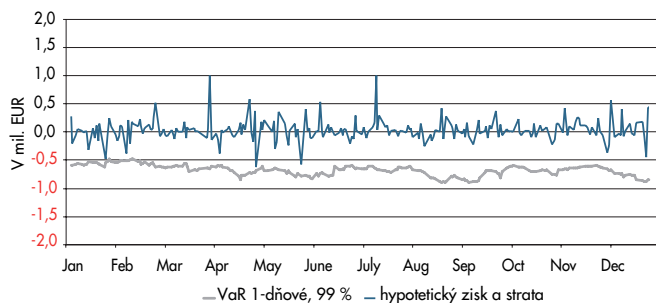
Hlavné riziká

Trhové riziko

Trhové riziko je definované ako riziko straty v súvahových a podsúvahových pozíciách vyplývajúce zo zmien trhových cien (cien akcií a komodít, zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov).

Keďže hlavným zameraním obchodných aktivít spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je obchodovanie s cennými papiermi a emisie derivátov a štruktúrovaných produktov založených na akciových indexoch, hlavnou prioritou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je čeliť trhovému riziku. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG meria, sleduje a riadi všetky trhové riziká stanovením rôznych limitov, ktoré sa každoročne revidujú a predkladajú do ILC Raiffeisen Centrobank AG, AG MACO (Výboru pre trhové riziko) Raiffeisen Bank International a dozornej rade spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG na schválenie. Všetky pozície trhového rizika sa porovnávajú s príslušnými limitmi väčšinou v automatizovanom procese. Prečerpania limitov sú riešené v procese eskalácie. V súčasnosti sa monitoruje viac ako 15 000 limitov v zhruba 25 kategóriách, väčšina predstavuje limity pre jednotlivé akcie.

Pri riadení trhového rizika sa používa hodnota Value at Risk (VaR), ktorá poskytuje predpovede o potenciálnych stratách pri nepriaznivých scenároch za bežných trhových podmienok a porovnáva ich s určitým limitom. Na základe modelu variance-covariance sa VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty počíta denne s intervalom spoľahlivosti 99 % a retenčným obdobím jedného dňa. Dňa 31. decembra 2016 bola hodnota VaR vo výške 843 tis. € (31. december 2015: 620 tis. €):



Vyššie uvedená tabuľka znázorňuje VaR a hypotetický zisk a stratu (zisk a stratu, ktoré by vznikli v konštantnom portfóliu a pri aktuálne zaznamenaných pohyboch trhu) vo finančnom roku 2016. V sledovanom období spätné testovanie odhalilo nulové prekročenie VaR, ktoré podčiarkuje konzervatívnu parametrizáciu VaR.

Okrem VaR spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG používa regulačné a manažmentom definované stresové testy na zhodnotenie trhového rizika. Stresové testy simulujú výkon portfólia pri abnormálnych trhových situáciách a netypických pohyboch cien.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko zlyhania, ktoré vzniká kvôli neschopnosti klienta plniť si zmluvne dohodnuté finančné záväzky, keď boli poskytnuté služby (napr. likvidita, cenné papiere, poradenské služby), alebo ak nerealizované zisky z prebiehajúcich obchodných transakcií už viac nemôžu byť obnovené (riziko zlyhania protistrany).

Hlavné úverové riziká spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vyplývajú z pozícií nakúpených dlhových nástrojov, obchodovateľných vkladov peňažného trhu a OTC opcií slúžiacich primárne na zabezpečenie vydaných certifikátov a štruktúrovaných produktov, ako aj z pozícií marží týkajúcich sa mimoburzových a burzových obchodov. To sa týka predovšetkým členov skupiny RZB/RBI Credit Institution a v obmedzenej miere ostatných finančných inštitúcií. Tradičná úverová činnosť (lombardné úvery, ostatné úvery pre súkromných a korporátnych klientov) má pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG menší význam z dôvodu obmedzeného objemu obchodov a strategickej orientácie spoločnosti.

Riadenie úverového rizika vychádza z nominálnych limitov súvisiacich s protistranou, ktoré sú komplexne monitorované systémom vnútornej kontroly pre úverové riziká. Limity sú schvaľované - podľa druhu a veľkosti - podľa príslušnej schémy hierarchických kompetencií. Úverové rozhodnutia sa prijímajú v závislosti od posúdenia rizika protistrany, pričom sa zohľadňuje rating a príslušné opatrenia na zmiernenie úverového rizika, ako sú napr. finančné záruky (napr. hotovosť alebo zábezpeka formou cenných papierov). V databáze s údajmi o neplnení a ratingu sú zaregistrovaní a vyhodnocovaní klienti a prípady neplnenia sa dokumentujú. Celé rozhodovanie o poskytnutí úveru zodpovedá regulačným požiadavkám a smerniciam skupiny RZB/RBI.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je definované ako riziko neočakávaných strát vyplývajúcich z neprimeraných alebo neúspešných interných procesov, ľudí a systémov alebo z externých udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, ale vylučuje strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena. Táto kategória rizík sa riadi na základe výsledkov pravidelných sebahodnotení v rámci celej banky, štandardizovaných kľúčových ukazovateľov rizika, analýz scenárov a historických interných údajov skupiny.

Prípady neplnenia pri prevádzkovom riziku sú zaregistrované v databáze ORCA skupiny (Operational Risk Controlling Application) a sú evidované samostatne podľa obchodného segmentu a typu udalosti. Prijaté opatrenia sú tiež zdokumentované a spojené s prípadom neplnenia.

Riziko likvidity

Riziko likvidity sa vypočíta na základe modelu likvidity vytvoreného v spolupráci so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG. Denné súvahové položky Raiffeisen Centrobank AG sú oddelené podľa pásiem splatnosti a podľa meny, ich vstup a výstup je modelovaný na základe preddefinovaných faktorov. Požiadavka likvidity v rôznych pásmach splatnosti je obmedzená prostredníctvom regulačných limitov, ako aj limitov stanovených zo strany RBI.

Okrem toho sa vykonávajú pravidelné stresové testy likvidity a limit time-to-wall v stresovom scenári sa monitoruje v rôznych menách. Vstup musí prekročiť výstup počas obdobia minimálne 30 dní v krízovom scenári (kríza na trhu, kríza s názvom a scenár oboch z nich). Pomer krytia likvidity (LCR) slúži na meranie likvidity banky v definovanom stresovom scenári (kombinácia krízy na trhu a krízy s názvom). K 31. decembru 2016 dosiahol LCR úroveň 149,8 % (31. december 2015: 192,7 %). Od januára 2016 je povinná minimálna sadzba 70 % na úrovni jednej inštitúcie.

Všetky kľúčové ukazovatele výkonnosti potvrdili primeranú likviditu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo finančnom roku 2016.

Riziková situácia

Ako dcérska spoločnosť je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG integrovaná v ICAAP spoločnosti RZB/RBI na konsolidovanom základe. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje mesačné správy ICAAP vrátane pohľadu nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern) s intervalom spoľahlivosti 95 % a pohľadu cieľového ratingu s intervalom spoľahlivosti 99,92 %.

Nasledovné tabuľky zobrazujú VaR na kategórie rizika k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Pohľad nepretržitého fungovania spoločnosti (VaR v mil. €)	31/12/2016	31/12/2015	Zmena
Úverové riziko neretailové	2,9	3,4 (13,6 %)	
Trhové riziko	2,4	1,7 39,1 %	
Prevádzkové riziko	1,3	1,3 1,5 %	
Riziko majetkovej účasti	1,1	0,9 25,7 %	
Riziko CVA	0,5	0,6 (10,7 %)	
Spolu	8,3	7,8 6,3 %	

Pohľad cieľového ratingu (VaR v mil. €)	31/12/2016	31/12/2015	Zmena
Úverové riziko neretailové	6,8	7,8 (12,5 %)	
Trhové riziko	9,6	6,9 39,5 %	
Prevádzkové riziko	8,8	8,7 1,5 %	
Ostatné riziká	8,1	8,0 0,9 %	
Spolu	33,3	31,4 6,2 %	

Kľúčové údaje v oboch scenároch boli stabilné na celkovej úrovni banky.

Po výraznom znížení v roku 2015 (zhruba o 40 %) došlo k ďalšiemu poklesu úverového rizika najmä v dôsledku realizácie zmluvných dohôd vzájomného započítania v súvislosti s mimoburzovou obchodnou činnosťou v ICAAP a ďalšieho poklesu úverového portfólia.

V porovnaní s koncom roka 2015 sa trhové riziko zvýšilo zhruba o 40 % po zvýšení akciového VaR zhruba o 40 %. V absolútnych číslach je nárast pomerne mierny a stále na nízkej úrovni.

Zníženie ratingu spoločnosti Centrotech Chemicals AG po prerušení podnikania viedlo k negatívnemu vplyvu na riziko majetkovej účasti. Vo finančnom roku 2016 spoločnosť Centrotech Chemicals AG bola v likvidácii a vo februári 2017 bola zrušená.

Prevádzkové riziko počíta RZB/RBI na konsolidovanom základe pomocou Pokročilého prístupu merania (Advanced Measurement Approach, AMA) a pridáva k významnej časti skupiny.

Systém vnútornej kontroly relevantný pre účtovný systém

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG a jej riadiace orgány sa zaviazali zabezpečovať vyvážené a úplné finančné výkazníctvo. Základnou požiadavkou je dodržiavanie všetkých príslušných právnych predpisov. V súvislosti s účtovnými postupmi je správna rada zodpovedná za navrhnutie a zavedenie systému vnútornej kontroly a riadenia rizík, ktorý spĺňa požiadavky spoločnosti. Cieľom tohto systému vnútornej kontroly je podporovať riadenie tak, že sa zabezpečí, aby sa na účtovný proces uplatňovali efektívne vnútorné kontroly, a aby sa tieto kontroly zvýšili vždy, keď je to vhodné. Riadiaci systém je navrhnutý pre zabezpečenie súladu s usmerneniami a predpismi, ako aj pre vytvorenie optimálnych podmienok pre špecifické kontrolné opatrenia. V spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG existuje už niekoľko rokov systém vnútornej kontroly vo forme smerníc a pokynov pre strategicky dôležité oblasti. Účtovná závierka je zostavovaná na báze príslušných rakúskych zákonov, predovšetkým rakúskeho zákona o bankách (BWVG) v súvislosti s nariadením EÚ č. 575/2013 (nariadenie o kapitálových požiadavkách, "CRR") a rakúskeho obchodného zákonníka (UGB) v znení zmien a doplnení RAG 2014.

Oddelenie "Financie" je zodpovedné za účtovný systém banky a je priamo podriadené správnej rade. Toto oddelenie je zodpovedné za riešenie všetkých účtovných záležitostí a je oprávnené zabezpečiť ochranu uplatňovania jednotných štandardov. Organizačné pokyny a usmernenia, ktoré sú obsiahnuté v príručke, boli zostavené pre podporu.

Účtovníctvo podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho obchodného zákonníka sa realizuje prostredníctvom centrálného informačného systému, ktorý používa systém PAGORO/400, ktorý je chránený obmedzeným postúpením prístupových práv. Účtovná tabuľka je prispôbená individuálnym požiadavkám banky. Transakcie sa registrujú automaticky aj ručne. Účtovné doklady sú následne systematicky a chronologicky odovzdávané. Mesačné súvahy sa vytvárajú a odovzdávajú správnej rade a vrcholovému manažmentu pomocou štandardizovaného systému finančného výkazníctva. Minimálne raz za štvrtrok je dozorná rada v priebehu rokovaní dozornej rady informovaná o aktuálnom priebehu podnikania vrátane operačného plánovania a strednodobej stratégie banky. Správna rada hodnotí a monitoruje významné riziká súvisiace s účtovným procesom. Kladie sa pritom dôraz na riziká, ktoré sa zvyčajne považujú za významné. Každoročné hodnotenie opatrení vnútornej kontroly uplatňovaných každou zo zodpovedných útvarov vychádza z prístupu orientovaného na riziko. Riziko chybného finančného výkazníctva sa posudzuje na základe mnohých rôznych kritérií. Napríklad, komplexné účtovné zásady môžu zvýšiť riziko chýb. Rôzne zásady pre oceňovanie aktív a zložitá alebo meniace sa obchodné podmienky môžu tiež spôsobiť významné chyby vo finančnom výkazníctve.

Odhady sa musia pravidelne realizovať počas prípravy účtovnej závierky. Vo všetkých týchto prípadoch existuje inherentné riziko, že sa skutočný vývoj odchýli od týchto odhadov. To platí najmä pre parametre oceňovacích

modelov, ktoré sa používajú na určenie reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje aktuálna cenová ponuka, ako aj pre sociálny kapitál, výsledok súdnych sporov, vymáhateľnosť úverov a preddavkov, a znehodnotenie majetkových účastí a vynálezov. V niektorých prípadoch sú prizvaní externí odborníci alebo použité verejne dostupné zdroje informácií pre minimalizáciu rizika nesprávnych odhadov.

Okrem správnej rady zahŕňa všeobecný kontrolný rámec aj vrcholový manažment (vedúcich oddelení). Všetky kontrolné opatrenia sa uplatňujú na denné obchodné procesy, aby sa zabezpečilo zabránenie alebo zistenie a oprava prípadných chýb alebo odchýlok vo finančnom výkazníctve. Kontrolné opatrenia, ktoré sa uplatňujú v pravidelných intervaloch, zahŕňajú od preskúmania pravidelných výsledkov zo strany manažmentu aj konkrétne zosúladienie a koordináciu účtov a analýzu a ďalšiu optimalizáciu účtovných postupov. Oddelenie vnútorného auditu je tiež zapojené do procesu monitorovania. Jeho činnosti sú založené na minimálnych štandardoch pre vnútorný audit a medzinárodné osvedčené postupy Úradu pre finančný trh. Oddelenie vnútorného auditu je priamo podriadené správnej rade.

"Controlling" (časť oddelenia "Financie") je zodpovedný za prípravu poznámok k ročnej účtovnej závierke zostavenej podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho obchodného zákonníka. Okrem toho je vypracovaná správa o hospodárení, ktorá vysvetľuje výsledky v súlade so zákonnými požiadavkami. Ročná účtovná závierka a správa o hospodárení sú postúpené a skontrolované zo strany Výboru pre audit dozornej rady a následne predložené na schválenie dozornej rade. Ročná účtovná závierka je uverejnená na internetovej stránke Spoločnosti, v Úradnom vestníku Wiener Zeitung a je tiež podaná do Rakúskeho registra spoločností. Kľúčoví zamestnanci a správna rada preverujú ročnú účtovnú závierku pred jej odovzdaním dozornej rade. Analýzy ročnej účtovnej závierky sú okrem toho pripravené najmä pre vrcholový manažment.

Ľudské zdroje

Ku koncu decembra 2016 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 175 zamestnancov, čo v porovnaní s 31. decembrom 2015 predstavuje pokles o 2 zamestnancov. Vo finančnom roku 2016 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamestnávala v priemere 175 zamestnancov. Voľné miesta súvisiace s fluktuáciou boli obsadené predovšetkým v kľúčových funkciách. V sledovanom období bola miera fluktuácie 9,6 %.

Riadenie odmeňovania

Regulačné ustanovenia o riadení odmeňovania boli dodržiavané a uplatňované v súlade s politikou odmeňovania spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Okrem toho sa pripravila realizácia usmernení EBA o správnych postupoch odmeňovania, ktoré nadobudli platnosť 1. januára 2017.

Prieskum zamestnancov

V októbri 2016 sa uskutočnil prvý prieskum zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Celková miera odpovedania bola 82 %. Výsledky sú riešené interdisciplinárnymi skupinovými workshopmi ako základ pre ďalšie opatrenia na zlepšenie.

Diverzita

Nedávno bola spustená iniciatíva "Diverzita 2020". Táto iniciatíva je zameraná na posilnenie postavenia žien. Jej cieľom je predovšetkým zvýšiť počet žien vo vedúcich riadiacich pozíciách v RZB a RBI na 35 % do roku 2024. Interný výbor RZB/RBI pre diverzitu bol vytvorený na riešenie mnohých perspektív tejto otázky.

Do výboru bola vymenovaná Valerie Brunner, členka správnej rady spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Členovia výboru pôsobia ako veľvyslanci v oblasti diverzity, ktorí túto tému propagujú v rámci svojho pracovného prostredia a zúčastňujú sa na vytváraní ďalších opatrení pre zlepšenie.

K 31. decembru 2016 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG opäť dosiahla cieľovú hodnotu vo výške 35 % pre nedostatočne zastúpené pohlavie v funkciách dozornej rady, správnej rady a vrcholového manažmentu (B-1 and B-2).

Vyhliadky na rok 2017

S mierou rastu 2,4 % sa predpokladá, že americká ekonomika v roku 2017 jednoznačne zrýchli. V čase vytvorenia tejto správy sa zatiaľ nemožno vyjadriť k priamemu hospodárskemu dopadu predpokladaných právnych predpisov Trumpovej vlády, avšak pozitívny vplyv by sa mal objaviť. Vývoj v USA smerom k extrémne expanzívnej fiškálnej politike a pretrvávajúci rozpočtový deficit spôsobuje užívanie na trhoch. Miera inflácie sa posunie smerom nahor vzhľadom na výrazne rastúce ceny komodít a energií. V USA sa úrokové sadzby zvýšia, ale pomalšie ako v minulosti. Čím rýchlejšie sú úrokové sadzby upravené, tým pomalšie budú výnosy rásť v dlhodobom horizonte. To bude mať vplyv aj na dlhodobé európske dlhopisy.

K dátumu vytvorenia tejto správy poukazujú relevantné hlavné ukazovatele, ako napríklad purchasing managers' index (PMI), na správne oživenie eurozóny a regiónu strednej a východnej Európy. Priaznivé vyhliadky sú podporované predpokladom sotva viditeľného rušivého vplyvu brexitu na eurozónu, ktorý by podľa očakávaní spôsobil zvýšenie reálneho HDP o 1,9 %. Stredná Európa by mala zaznamenať nárast o 3,1 %, juhovýchodná Európa o 3,7 % a východná Európa o 1,0 %. Albánsko vystupuje s rastom 4,0 %, Rumunsko so 4,2 % a Slovensko s 3,3 %. Rusko sa vráti k miernejmu rastu o 1,0 %. Na základe domáceho dopytu sa predpokladá, že ekonomika v Rakúsku bude mať naďalej mierny vzostupný trend s mierou rastu HDP 1,7 % v roku 2017, a na pozadí rastúcich zahraničných obchodov, 1,5 % v roku 2018.

Toto je len malá úľava, pretože nárast počtu pracovných miest sa nepredpokladá ako dostatočný na to, aby absorboval nárast potenciálnej pracovnej sily z mnohých rôznych dôvodov (migrácia z členských štátov EÚ, prístup na trh práce pre žiadateľov o azyl, vyššia miera účasti žien a starších osôb.)

Očakávania ziskov pre akciové trhy sú ambiciózne. Trvalo vysoká ponuka likvidity od centrálnych bánk, ako aj silný hospodársky vývoj poskytujú podporné prostredie pre akciové trhy. Tak ako zavedené trhy, aj trhy v SVE by mali zaznamenať priaznivý prvý polrok roku 2017. Predpoklady rastu a ziskov spolu s pokračujúcou podporou expanzívnej menovej politiky by mali zvyšovať ceny akcií. V roku 2017 sa očakáva, že model ATX si prenesie svoj silný výkon z roku 2016, zatiaľ čo v prvom polroku by sa v priebehu roka sa mal prejavíť priaznivejší vývoj trvajúcí ešte počas celého roka. Ďalšie oživenie európskej ekonomiky, dobré ekonomické vyhliadky pre región strednej a východnej Európy a pozitívne dôsledky silného amerického dolára na rakúske exportné spoločnosti potvrdzujú odhad rastu cenového rastu spoločnosti Raiffeisen Centrobank v prvom polroku roka 2017.

Na pozadí silných odhadov rastu pre globálne akciové trhy, ako aj pre svoje hlavné trhy v Rakúsku a v regióne strednej a východnej Európy očakáva spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG, že jej obchodné segmenty Financovanie a obchodovanie, Štruktúrované produkty, Investičné služby, Globálny predaj akcií a Výskum spoločnosti prinesú pozitívne výs-

ledky. Z prevádzkového pohľadu bude hlavnou prioritou trvale udržateľný rozvoj existujúcich aj nových obchodných činností spolu s prísnu disciplínou v oblasti nákladov a ďalším zvýšením účinnosti. V druhom štvrťroku 2017 bude činnosť na trhu s akciovým kapitálom spoločnosti Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisen Centrobank AG zlúčená v rámci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za účelom zvýšeného zamerania na nadobúdanie a realizáciu obchodných transakcií akciového kapitálu a ďalšie rozširovanie činností Globálneho predaja akcií. V roku 2017 sa plánuje niekoľko ďalších iniciatív v oblasti Štruktúrovaných produktov, vrátane rozvoja digitálnych distribučných kanálov v retailovom segmente pre širšie publikum investorov a zriadenie pobočky na Slovensku v druhom štvrťroku na zvýšenie predaja a podporu popularity štruktúrovaných produktov na jednom z hlavných bankových trhov. Dane, ktoré nie sú založené na príjmoch vrátane rakúskeho bankového poplatku, poplatky za dohľad a príspevok do fondu na riešenie krízových situácií EÚ v súvislosti s implementáciou regulačných požiadaviek, predstavujú pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG predvídateľnú záťaž. Ako kompetenčné centrum pre akcie a certifikáty je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripravená využívať príležitosti, ktoré sa naskytnú v priebehu finančného roka 2017, a očakáva sa nárast čistého zisku v porovnaní s výsledkom za rok 2016.

Výskum a vývoj

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG so svojou hlavnou oblasťou podnikania zameranou na akcie a štruktúrované produkty nie je zapojená do výskumu a vývoja.

Viedeň 5. apríla 2017
Správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Vyhlásenie právnych zástupcov podľa § 82 zákona o burze cenných papierov

Potvrdzujeme podľa nášho najlepšieho vedomia, že výročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o aktívach, pasívach, finančnej situácii a zisku alebo strate spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ako to vyžadujú platné účtovné štandardy, a že správa o hospodárení poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o vývoji a výkonnosti podnikania a o pozícii spoločnosti, spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým spoločnosť čelí.

Viedeň 5. apríla 2017
Správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 31. decembru 2016 podľa rakúskeho zákona o bankách

Doplnenie zaokrúhlených čísel pomocou automatizovaných systémov, ktoré bolo vykonané pre túto správu, môže mať za následok drobné rozdiely v sumách.

Zmeny uvedené v percentách odkazujú na skutočné sumy, a nie na zaokrúhlené sumy uvedené v tejto správe.

Súvaha k 31. decembru 2016

Aktíva	31/12/2016 v €	31/12/2016 v €	31/12/2015 v tis. €	31/12/2015 v tis. €
1. 1. Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách		176 435 817,22		1 430
2. Dlhopisy a zmenky vydané verejnými orgánmi vhodné na refinancovanie dlhopismi a zmenkami centrálnych bánk vydanými verejnými orgánmi a podobné cenné papiere		0,00		103 177
3. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	125 618 422,53		219 642	
b) ostatné úvery a preddavky	2 047 103 440,76	2 172 721 863,29	1 723 240	1 942 882
4. Úvery a preddavky poskytnuté klientom		58 013 564,84		59 174
5. Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom				
a) vydané verejnými orgánmi	9 829 244,12		9 788	
b) vydané inými dlžníkmi	8 745 624,30	18 574 868,42	65 088	74 876
6. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom		173 544 496,93		242 802
7. Majetkové účasti		5 138 499,88		5 137
8. Podiely v pridružených spoločnostiach		8 474 754,91		8 475
9. Dlhodobý nehmotný majetok		125 464,01		134
10. Dlhodobý hmotný majetok		11 522 399,95		12 535
z toho pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely: 9 779 295,92 € v minulom roku: 10 031 tis. €				
11. Ostatný majetok		102 175 371,72		73 184
12. Preddavky a ostatné odložené platby		1 336 770,73		1 113
13. Odložené daňové pohľadávky		170 490,83		0
Aktíva spolu		2 728 234 362,73		2 524 919
Podsúvahové položky				
1. Zahraničné aktíva		301 300 265,82		540 019

Vlastné imanie a záväzky	31/12/2016 v €	31/12/2016 v €	31/12/2015 v tis. €	31/12/2015 v tis. €
1. Záväzky voči úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	7 441 720,18		13 213	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	6 725 023,71	14 166 432,89	1 876	15 089
2. Záväzky voči klientom				
a) splatné na požiadanie	120 549 802,46		179 936	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	40 608 680,90	161 158 483,36	21 778	201 714
3. Sekuritizované záväzky				
a) vydané sekuritizované záväzky	905 292 188,10		791 233	
b) ostatné sekuritizované záväzky	1 058 771 231,93	1 964 063 420,03	835 344 ¹	1 626 577 ¹
4. Ostatné záväzky		465 857 529,15		556 639 ¹
5. Časovo rozlíšené a odložené položky		240 526,87		126
6. Rezervy				
a) na výplaty odstupného	4 037 124,00		3 884	
b) ostatné rezervy	8 891 868,91	12 928 992,91	9 664	13 548
7. Upísaný kapitál		47 598 850,00		47 599
8. Kapitálové rezervy				
a) zaviazané	6 651 420,71		6 651	
b) nezaviazané	14 000 000,00	20 651 420,71	14 000	20 651
9. Nerozdelené zisky				
a) zákonná rezerva	1 030 936,83		1 031	
b) ostatné rezervy	23 820 697,77	24 851 634,60	21 432	22 463
10. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách ¹		13 538 860,00		13 539
11. Čistý zisk za rok		3 177 901,21		6 974
Vlastné imanie a záväzky spolu		2 728 234 362,73		2 524 919
Podsúvahové položky				
1. Podmienené záväzky		0,07		0
2. Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodných transakcií		7 091 121,47		7 091
3. Oprávnené vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		105 333 909,92		101 730
4. Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Celkové rizikovo vážené aktíva)		437 034 817,82		532 664
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (a) až (c) nariadenia (EÚ) č. 575/2013				
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (a)		24.10 %		19.10 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (b)		24.10 %		19.10 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (c)		24.10 %		19.10 %
5. Zahraničné vlastné imanie a záväzky		344 875 146,71		445 215

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve

Výkaz ziskov a strát za finančný rok 2016

	2016 v €	2016 v €	2015 v tis. €	2015 v tis. €
1. Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov podobných úrokom		5 314 893,08		10 779
z toho cenné papiere s fixným úrokom	1 167 688,93		2 305	
2. Úrokové náklady a náklady na poplatky podobné úrokom		(23 898 746,21)		(23 334)
I. Výsledok čistých úrokov		(18 583 853,13)		(12 555)
3. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií				
a) Výnosy z akcií, práv na podiely a iných cenných papierov s variabilným výnosom	7 343 715,13		7 469	
b) Výnosy z podielov v pridružených spoločnostiach	1 880 000,00	9 223 715,13	1 020	8 489
4. Príjmy z poplatkov a provízií		9 664 232,75		10 516
5. Náklady na poplatky a provízie		(12 170 130,60)		(13 239)
6. Čistý zisk z finančných obchodných činností		55 616 028,75		51 739
7. Ostatné prevádzkové výnosy		1 954 108,48		4 078
II. Prevádzkové výnosy		45 704 101,38		49 028
8. Všeobecné administratívne náklady		(35 338 114,50)		(33 931)
a) náklady na zamestnancov				
aa) mzdy a platy	(15 417 534,73)		(16 097)	
bb) výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	(3 570 607,00)		(3 686)	
cc) ostatné sociálne výdavky	(362 607,48)		(370)	
dd) výdavky na dôchodky a pomoc	(366 465,15)		(390) ¹	
ee) rezervy na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	(1 045 160,89)		(440) ¹	
		(20 762 375,25)		(20 103)
b) ostatné administratívne náklady		(20 762 375,25)		(20 103)
9. Opravné položky k položke aktív 9 a 10		(1 352 764,95)		(1 557)
10. Ostatné prevádzkové náklady		(455 381,36)		(504)
III. Prevádzkové náklady		(37 146 260,81)		(35 992)
IV. Hospodársky výsledok		8 557 840,57		13 036
11. Rezervy na straty z úverov a výdavky vyplývajúce z ocenenia úverov a preddavkov a vyradenia cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva		(692 061,50)		(1 252)
12. Výnosy z ocenenia a odpredaja úverov a cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva		107 963,93		88
13. Výdavky vyplývajúce z ocenenia majetkových účastí držaných ako finančné investície		(183 962,33)		(81)
14. Výnosy vyplývajúce z ocenenia a predaja obchodných podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účastí držaných ako finančné investície		1 841 987,06		493
V. Výsledok z bežnej činnosti		9 631 767,73		12 284
15. Dane z príjmu z toho daňová úľava (+) alebo presunutá daň (-) z materskej spoločnosti: € 809 010,63 (minulý rok: € (1 10) tis. €)		290 295,08		(1 340)
16. Ostatné dane, pokiaľ nie sú zaradené v položke 15		(6 744 161,60)		(4 033)
VI. Čisté príjmy za rok		3 177 901,21		6 911
17. Zmeny čistých aktív prostredníctvom prevodu		0,00		(5 068)
18. Zmeny rezerv		0,00		5 068
VII. Zisk za rok		3 177 901,21		6 911
19. Prevod zisku		0,00		63
VIII. Čistý zisk za rok		3 177 901,21		6 974

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve

Vývoj dlhodobého majetku vo finančnom roku 2016

Sumy v €	Náklady na akvizíciu Zostatok k 1/1/2016	Náklady na akvizíciu Prírastky	Náklady na akvizíciu Úbytky	Náklady na akvizíciu Zostatok k 31/12/2016	Akumulované odpisy Zostatok k 1/1/2016
I. Dlhodobý nehmotný majetok					
Softvérové licencie	1 886 695,35	81 902,12	0,00	1 968 597,47	1 752 375,35
II. Dlhodobý hmotný majetok					
1. Pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely z toho hodnota majetku: 2 637 765,92 €; minulý rok 2,638 tis. €	12 694 367,11	0,00	0,00	12 694 367,11	2 663 655,19
2. Kancelársky nábytok a vybavenie	13 011 026,55	249 002,15	26 122,80	13 233 905,90	10 506 333,83
	25 705 393,66	249 002,15	26 122,80	25 928 273,01	13 169 989,02
III. Finančné investície					
1. Podiely v pridružených spoločnostiach, z toho v úverových inštitúciách: 0,00 €	8 474 754,91	0,00	0,00	8 474 754,91	0,00
2. Majetkové účasti z toho úverové inštitúcie 0,00 €	5 156 700,61	1 129,21	0,00	5 157 829,82	19 329,94
	13 631 455,52	1 129,21	0,00	13 632 584,73	19 329,94
Spolu	41 223 544,53	332 033,48	26 122,80	41 529 455,21	14 941 694,31

Akumulované odpisy Prírastky / odpisy	Akumulované odpisy Odpisy	Akumulované odpisy Úbytky	Akumulované odpisy 31/12/2016	Účtovná hodnota 31/12/2016	Účtovná hodnota 31/12/2015
90 758,12	0,00	0,00	1 843 133,47	125 464,00	134 320,00
251 416,00	0,00	0,00	2 915 071,19	9 779 295,92	10 030 711,92
1 010 590,83	0,00	26 122,80	11 490 801,86	1 743 104,04	2 504 692,72
1 262 006,83	0,00	26 122,80	14 405 873,05	11 522 399,96	12 535 404,64
0,00	0,00	0,00	0,00	8 474 754,91	8 474 754,91
0,00	0,00	0,00	19 329,94	5 138 499,88	5 137 370,67
0,00	0,00	0,00	19 329,94	13 613 254,79	13 612 125,58
1 352 764,95	0,00	26 122,80	16 268 336,46	25 261 118,75	26 281 850,22

Účtovná závierka k 31. decembru 2016

Poznámky

A. Účtovné zásady

Všeobecné zásady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2016 bola zostavená v súlade so všeobecnými účtovnými zásadami stanovenými v rakúskom Obchodnom zákonníku v znení rakúskeho zákona o zmenách účtovných postupov (RAG 2014) a osobitných predpisov pre sektory, ako je uvedené v rakúskom zákone o bankách. V súlade so zásadami riadneho účtovníctva a so zohľadnením štandardnej praxe opísanej v § 222 ods. 2 rakúskeho Obchodného zákonníka, ročná účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny prehľad o čistých aktívach spoločnosti, finančnej situácii a o výnosoch spoločnosti.

Oceňovanie aktív a vlastného imania a záväzkov je založené na princípe individuálneho oceňovania za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern). Uplatňuje sa zásada obozretnosti, s prihliadnutím na špecifické charakteristiky bankovej činnosti.

Súvaha a výkaz ziskov a strát sú štruktúrované podľa dodatku 2 formulárov obsiahnutých v § 43 rakúskeho zákona o bankách. Boli zohľadnené osobitné predpisy stanovené v RAG.

Na základe uplatnenia RAG boli po prvýkrát vykázané odložené daňové pohľadávky. Odložené daňové pohľadávky sú vypočítané podľa § 198 ods. 9 a 10 rakúskeho obchodného zákonníka na základe prístupu orientovaného na súvahu bez diskontovania. Existujúce dlhodobé rezervy boli diskontované trhovými úrokovými sadzbami. Po uplatnení RAG sú položky súvahy a výkazu ziskov a strát porovnateľné iba v obmedzenej miere s údajmi za predchádzajúci rok.

V porovnaní s účtovnou závierkou za rok 2015 neboli vykonané žiadne zmeny v metódach účtovania a oceňovania (pozri webovú stránku spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG <https://www.rcb.at/en/news-info/annual-reports>), s výnimkou vyššie uvedených zmien týkajúcich sa uplatňovania RAG a účtovné zásady boli dôsledne aplikované.

Prepočet cudzej meny

Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa vykazujú v stredných kurzoch výmenných kurzov stanovených Európskou centrálnou bankou k súvahovému dňu. Sumy denominované v menách, pre ktoré Európska centrálna banka neuverejnila žiadne sadzby sa prepočítavajú na základe strednodobých výmenných kurzov uverejnených spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG k súvahovému dňu.

Forwardové devízové zmluvy sa kapitalizujú podľa forwardových výmenných kurzov. Akékoľvek rozdiely v sadzbách vyplývajúcich z konverzie meny sa vykazujú ako zisk alebo strata vo výkaze ziskov a strát.

Obchodné portfólio - oceňovanie cenných papierov, futures a opcií

Systém dennej trhovej ceny sa používa na oceňovanie cenných papierov držaných na obchodovanie alebo ako iné obežné aktíva.

V súvislosti s cennými papiermi držanými na obchodovanie alebo inými obežnými aktívami, portfólio akcií spoločnosti vo verejne kótovaných

spoločnostiach, ako aj cenných papierov s fixným úrokom sa vykazuje v cenách akcií prevládajúcich k súvahovému dňu. Ak nie sú k dispozícii žiadne cenové ponuky alebo ceny akcií, hodnota sa určuje pomocou modelov oceňovania.

Dlhopisy držané spoločnosťou na účely obchodovania sa oceňujú cenami poskytnutými inými úverovými inštitúciami, makléri alebo podľa cenovej ponuky agentúry Reuters, v prípade, že burzové cenové cien nie sú k dispozícii, alebo nie sú uplatniteľné. Ak takéto cenové ponuky nie sú k dispozícii, ceny sa vypočítavajú interne na báze metódy čistej súčasnej hodnoty. Táto metóda je založená na krivke úrokových sadzieb pozostávajúcich zo sadzieb na peňažnom trhu, futures a swapových sadzieb, ako aj spreadov.

Certifikáty získané na základe výsledkov akcií alebo indexov sa oceňujú cenami akcií prevládajúcimi k súvahovému dňu, a ak nie sú k dispozícii žiadne ceny akcií, za pomoci modelov oceňovania na zobrazenie stochastických procesov vývoja.

Deriváty sa vykazujú v súvahe v reálnej hodnote, ktorá sa rovná trhovej hodnote alebo syntetickej hodnote. Úpravy hodnoty sa účtujú cez zisk a straty vo výkaze ziskov a strát. Syntetické hodnoty sú určené podľa vlastných metód hodnotenia banky, ktoré sa určujú a schvaľujú pracoviskom pre riadenie rizík, a ktoré sú založené na uznávaných opčných teoretických modeloch.

Pre „plain vanilla“ opcie (americký a európsky štýl) sa uplatňuje Blackov - Scholesov model a binomický model oceňovania podľa Cox-Ross-Rubinstein. Curranova aproximácia sa používa pre ázijské opcie, pričom bariérové opcie uplatňujú Heynen-Katov a spreadové opcie sa spoliehajú na Kirkov model.

Opcie na cenné papiere spoločností kótovaných na burze a opcie na indexy cenných papierov (t.j. kúpené a predané call a put opcie, hlavne opcie EUREX), ako aj futures držané na účely obchodovania sa oceňujú podľa trhových cien prevládajúcich k súvahovému dňu. Úpravy hodnôt boli vykonané pre zohľadnenie časových rozdielov.

OTC opcie sú primárne oceňované obchodovateľnými cenami stanovenými protistranou. Opcie, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne obchodovateľné ceny, sa oceňujú primeranými modelmi. Pokiaľ ide o „plain vanilla“ opcie (americký a európsky štýl), uplatňuje sa Blackov - Scholesov model a binomický model oceňovania podľa Cox-Ross-Rubinstein. Curranova aproximácia sa používa pre ázijské opcie, pričom bariérové opcie uplatňujú Heynen-Katov model.

Banková kniha - oceňovanie derivátov

Objem derivátov v bankovej knihe sa na jednej strane vzťahuje na mimoburzový produkt na zabezpečenie úrokových rizík, a na druhej strane na menové forwardy na zabezpečenie menových rizík. Oceňujú sa v reálnej hodnote, ktorá vychádza z pozorovateľných trhových parametrov.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám a klientom sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Individuálne rezervy na straty z úverov sa realizujú v prípade identifikovateľného rozpoznateľného rizika zlyhania na strane dlžníkov.

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach sú oceňované vo výške nákladov, pokiaľ si trvalé straty alebo znížené vlastné imanie

nevyžadujú neplánované odpísanie reálnej hodnoty (subjektívna alebo objektivizovaná hodnota spoločnosti). V prípade, že dôvody na zníženie hodnoty už nie sú uplatniteľné, vykoná sa odpísanie do nákladov na obstaranie.

Dlhodobý nehmotný a hmotný majetok

Oceňovanie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (t. j. pozemkov a budov, kancelárskeho nábytku a vybavenia, ako aj iného dlhodobého hmotného majetku) sa vykonáva v obstarávacej cene zníženej o plánované lineárne odpisy.

Použité odpisové sadzby predstavujú 33,3 % a 14,3 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok, 2,5 % a 10,0 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok a 10 % - 33 % pre dlhodobý hmotný majetok. Celoročné odpisovanie sa realizuje v prípade prírastkov uskutočnených počas prvej polovice finančného roka, zatiaľ čo polročné odpisy sa uplatňujú na prírastky v druhej polovici finančného roka. Majetok nízkej hodnoty (obstarávacia cena za položku nižšia ako 0,4 tis. €) sa v roku akvizície odpisuje v plnej miere.

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom

Závazky voči úverovým inštitúciám a klientom sú vykazované vo výške splácania, pri zohľadnení princípu finančnej obozretnosti.

Sekuritizované záväzky

Sekuritizované záväzky sa oceňujú v reálnej hodnote, ktorá sa rovná metode súčasnej hodnoty, alebo metode spoločnej hodnoty opcií pre komponent opcie. Sekuritizované záväzky zahŕňajú štruktúrované produkty s kapitálovými zárukami, ktorých úroková miera závisí od ceny akcií alebo výledkov akciového indexu, spätne prevoditeľné dlhopisy a certifikáty s opčným charakterom (turbo, discount, otvorené a bonusové certifikáty) a warranty.

Rezervy na výplaty odstupného

Rezervy na výplaty odstupného sú určené na splnenie zákonných požiadaviek, ako aj tých, ktoré vyplývajú z individuálnych alebo kolektívnych zmluvných záväzkov. Tieto rezervy sú vypočítané v súlade s usmerneniami uvedenými v IAS 19, pričom sa uplatňuje metóda Projektovaných jednotkových kreditov a predpokladá sa výpočtová úroková sadzba vo výške 1,60 % (31/12/2015: 2,00 %), ako aj zvýšenie nezmenenej ročnej mzdy o 2,7 % (31/12/2015: 3,00 %). Pre výpočet starobného dôchodkového poistenia - Pagler & Pagler sa ako biometrický základ pre výpočet použila sadzba AVÖ (Rakúska asociácia poistných matematikov) 2008-P pre platených zamestnancov.

Základným predpokladom je klesajúca miera fluktuácie v súvislosti s najskorším možným dňom odchodu do dôchodku, vo veku 60 rokov pre ženy a 65 rokov pre mužov, pričom sa zohľadnil zmeny v rakúskom všeobecnom zákone o sociálnom zabezpečení v súlade s rozpočtovým pozmeňujúcim a dopĺňujúcim návrhom z roku 2003. Rezerva na poistné budúcich období predstavuje 78,3 % (31/12/2015: 75,7 %) záväzkov týkajúcich sa splnení vyplývajúcich zo štatistických výpočtov k súvahovému dňu.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli zrealizované podľa očakávaných požiadaviek. Zahŕňajú identifikovateľné riziká a záväzky, ktorých rozsah nebol zatiaľ stanovený. V súlade s ustanoveniami RAG boli dlhodobé rezervy diskontované so začiatkom od finančného roka 2016. Úroková sadzba predstavuje 1,6 %.

B. Poznámky k súvahovým položkám

I. Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách

Súvahová položka A 1, ktorá zahŕňa pokladničnú hotovosť a vklady v Rakúskej centrálnej banke, je vykazovaná vo výške 176 436 tis. € (31/12/2015: 1 430 tis. €). Prevládajúce predpisy týkajúce sa likvidity a minimálnych rezerv boli dodržané.

II. Úvery a preddavky

II.1. Klasifikácia úverov a preddavkov a pozícií cenných papierov podľa ich doby splatnosti

31/12/2016 v tis. €	splatné na požiadanie	0-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Dlhopisy a zmenky vydané verejnými orgánmi	0	0	0	0	0	0
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	125 618	204 058	343 690	1 299 924	199 431	2 172 722
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	35 209	565	8 812	6 467	6 960	58 014
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	7 580	2 250	8 363	382	18 575
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	151 083	21 461	1 001	0	0	173 544
Ostatný majetok	41 200	418	2 273	53 420	4 865	102 175
	353 110	234 082	358 026	1 368 174	211 638	2 525 030

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 ¹ v tis. €	splatné na požiadanie	0-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Dlhopisy a zmenky vydané verejnými orgánmi	0	0	377	102 800	0	103 177
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	219 642	241 476	233 283	1 041 595	206 886	1 942 882
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	33 562	2 010	0	16 046	7 556	59 174
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	73	7 327	59 406	8 070	0	74 876
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	179 388	31 314	9 743	22 357	0	242 802
Ostatný majetok	31 386	948	2 422	34 888	3 539	73 184
	464 050	283 075	305 231	1 225 756	217 980	2 496 094

¹ Úprava údajov z minulého roka podľa tabuľky k 31/12/2016

II.2. Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2016 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	1 878 452	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	4 652	514
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	8 363	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	22 506	0
Ostatný majetok	1 926	8
	1 915 899	522

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	1 679 793	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	4 525	514
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	54 600	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	48 449	0
Ostatný majetok	914	8
	1 788 281	522

III. Cenné papiere

Čísla predložené podľa § 64 ods. 1 až 10 a 11 rakúskeho zákona o bankách

31/12/2016 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy a zmenky vydané verejnými orgánmi, A 2	0	0	0	0
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 5	0	18 575	18 575	18 575
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 6	48 215	125 330	173 544	173 544
Majetkové účasti, A 7	5 139	0	5 139	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 8	8 475	0	8 475	x

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy a zmenky vydané verejnými orgánmi, A 2	0	103 177	103 177	103 177
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 5	0	74 876	74 876	74 876
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 6	61 524	181 278	242 802	242 802
Majetkové účasti, A 7	5 137	0	5 137	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 8	8 475	0	8 475	x

K 31/12/2016 súvahová položka A 5 zahŕňa cenné papiere s fixným úrokom vo výške 18 575 tis. € (31/12/2015 súvahová položka A 2 a 5: 178 052 tis. EUR), z čoho 9 829 tis. € (31/12/2015: 67 110 tis. €) bude splatných v nasledovnom roku.

K 31/12/2016 súvahová položka A 5 zahŕňa cenné papiere klasifikované ako obežné aktíva vo výške 9 829 tis. € (31/12/2015 súvahové položky A 2 a 5: 52 558 tis. €) a cenné papiere obchodnej knihy vo výške 8 746 tis. € (31/12/2015 súvahové položky A 2 a 5: 125 495 tis. €).

Reálna hodnota cenných papierov obchodnej knihy a cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva (s výnimkou zabezpečovacích pozícií) presiahla obstarávacie náklady o 141 tis. € k 31/12/2016 (31/12/2015: 78 tis. €).

IV. Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Nasledujúci zoznam obsahuje informácie o spoločnostiach, v ktorých banka priamo držala minimálne 20% akciový podiel k dátumu súvahy:

Čísla k 31/12/2016

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie	Ročné výsledky 2016
1 Centrotrade Holding GmbH, Viedeň	100	3 968	(21) ¹
2 Centrotrade Chemicals AG, Zug - v likvidácii	100	4 575 ²	(83) ³
3 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	29 046	(270)

¹ Neauditované čísla

² Súvaha k likvidácii k 30. septembru 2016

³ Strata za obdobie pred prípravou súvahy k likvidácii (30. september 2016)

Centrotrade Chemicals AG bola v likvidácii od novembra 2015, keďže proces predaja nebol úspešný. Vo februári 2017 bola spoločnosť zrušená.

Od predaja dcérskych spoločností pre obchodovanie s komoditami spoločnosť Centrotrade Holding GmbH nerealizovala žiadne činnosti.

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie	Ročné výsledky 2015
1 Centrotrade Holding GmbH, Viedeň	100	5 869	2 147
2 Centrotrade Chemicals AG, Zug - v likvidácii	100	6 693	(1 478)
3 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	29 315	(298)

V. Dlhodobý majetok

Zloženie a vývoj dlhodobého majetku je obsiahnuté v tabuľke, ktorá uvádza vývoj dlhodobého majetku.

VI. Ostatný majetok

Súvahová položka A 11 "Ostatný majetok" vo výške 102 175 tis. € (31/12/2015: 73 184 tis. €) primárne odráža kúpne zmluvy na obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi vykázanými v realnej hodnote k 31/12/2016:

31/12/2016 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu
Kladné reálne hodnoty z derivátových transakcií			
Transakcia v cudzej mene	554	0	554
Transakcia s nástrojmi založenými na akciách/indexoch	58 643	36 365	95 009
Transakcie s komoditami/drahými kovmi	1 651	1 467	3 118
	60 849	37 832	98 681

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 ¹ v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu
Kladné reálne hodnoty z derivátových transakcií			
Transakcia v cudzej mene	106	0	106
Transakcia s nástrojmi založenými na akciách/indexoch	41 092	29 098	70 190
Transakcie s komoditami/drahými kovmi	182	260	442
	41 379	29 358	70 737

¹ Úprava údajov z minulého roka podľa tabuľky k 31/12/2016

Okrem toho, úvery a preddavky zahraničným daňovým úradom vo výške 1 067 tis. € (31/12/2015: 1 585 tis. €) a vyrovnanie poplatkov skupiny vo výške 1 730 tis. € (31/12/2015: 305 tis. €) sú sem zaradené.

VII. Odložené daňové pohľadávky

Podľa uplatnenia RAG odložené daňové pohľadávky k 31/12/2016 boli vo výške 170 tis. €.

Súvahové položky	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	(141)
Akcie v pridružených spoločnostiach	8	
Preddavky a ostatné odložené platby	14	
Rezervy na výplaty odstupného	1 422	
Ostatné rezervy	61	
Spolu	1 505	(141)
Zostatok	1 364	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2016 (12,5 %)	170	

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri sadzbe dane vo výške 12,5 %, na základe prevládajúcej dohody o vymeraní skupiny bude toto percento v budúcnosti zabezpečovať daňovú úľavu. Akúkoľvek daňovú úľavu nad túto sadzbu nemôže člen skupiny posúdiť, keďže na úrovni skupiny nie je možné uplatňovať výšku nezdaniiteľnej časti zdaniteľného zisku.

VIII. Záväzky

VIII.1. Klasifikácia záväzkov podľa ich termínu splatnosti

31/12/2016 v tis. €	splatné na požiadanie	0-3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	7 442	6 725	0	0	0	14 167
Záväzky voči klientom	120 550	0	22 955	17 653	0	161 158
Sekuritizované záväzky	0	78 341	211 957	1 307 803	365 962	1 964 063
Ostatné záväzky	281 751	53 570	19 084	78 706	32 764	465 858
	409 743	138 637	253 997	1 404 162	398 709	2 605 246

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 v tis. €	splatné na požiadanie	0-3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	13 213	1 875	0	0	0	15 089
Záväzky voči klientom	179 935	0	21 778	0	0	201 714
Sekuritizované záväzky ¹	0	65 173	231 112	1 009 929	320 377	1 626 577
Ostatné záväzky ¹	320 192	57 009	32 283	113 793	33 363	556 639
	513 340	124 057	285 172	1 123 708	353 740	2 400 019

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve (podrobné informácie pozri na strane 30)

VIII.2. Závazky voči pridruženým spoločnostiam a podnikom

31/12/2016 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank priamy akciový podiel (<50 %)
Závazky voči úverovým inštitúciám	4 122	0
Závazky voči klientom	8 524	0
Ostatné záväzky	17 792	0
	30 438	0

Porovnateľné čísla k 31/12/2015

31/12/2015 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank priamy akciový podiel (<50 %)
Závazky voči úverovým inštitúciám	1 489	0
Závazky voči klientom	7 482	500
Ostatné záväzky	18 278	0
	27 248	500

VIII.3. Sekuritizované záväzky

Súvahová položka P 3 "Sekuritizované záväzky" zahŕňa vydané certifikáty a warranty (hlavne vlastných emisií) v celkovej výške 1 964 063 tis. € (31/12/2015: 1 626 577 tis. €), držané pre obchodovanie, z toho 290 299 tis. € (31/12/2015: 296 285 tis. €) bude splatných počas roka 2016. Po zmene výkazníctva k 31/12/2016 táto položka zahŕňa kapitálovo garantované certifikáty vo výške 727 889 tis. € (31/12/2015: 694 859 tis. €), späťne prevoditeľné dlhopisy v celkovej výške 177 403 tis. € (31/12/2015: 96 374 tis. €) a certifikáty opčného charakteru v celkovej výške 1 053 009 tis. € (31/12/2015: 832 130 tis. €), ako aj warranty vo výške 5 762 tis. € (31/12/2015: 3 214 tis. €).

VIII.4. Ostatné záväzky

Súvahová položka P 4 "Ostatné záväzky" vo výške 465 858 tis. € (31/12/2015: 556 639 tis. €) sa vzťahuje hlavne na záväzky vykázané v reálnej hodnote, ako aj na poistné prijaté z obchodovania s cennými papiermi a finančnými derivátmi.

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Záporné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov	178 379	234 557¹
z OTC opcií	137 783	194 883
z obchodovania s EUREX opciami	35 256	25 323
z obchodovania s inými opciami	5 340	14 352
Predaj aktív držaných na obchodovanie nakrátko	281 737	320 171
	460 116	554 728

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve

"Ostatné záväzky" k 31/12/2016 zahŕňajú záväzok v súvislosti s jednorazovým príspevkom na rakúsky bankový poplatok vo výške 4 651 tis. €, ako aj záväzky v súvislosti s účtovaním miezd v celkovej výške 560 tis. € (31/12/2015: 574 tis. €).

IX. Akciový kapitál a rezervy

Akciový kapitál zostal nezmenený a pozostáva zo 655 000 akcií bez nominálnej hodnoty.

Akcie v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vlastní tieto spoločnosti:

	%	Počet akcií
RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien	100,00	654 999
Lexus Services Holding GmbH, Wien	0,00	1
	100,00	655 000

Kapitálové rezervy boli k 31/12/2016 vo výške 20 651 tis. € a zostali nezmenené oproti minulému roku (31/12/2015: 20 651 tis. €).

Nerozdelený zisk zahŕňa zákonnú rezervu vo výške 1 031 tis. € (31/12/2015: 1 031 tis. €) a ostatné rezervy v celkovej výške 23 821 tis. € (31/12/2015: 21 432 tis. €).

Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách zostala nezmenená oproti minulému roku, s celkovou výškou 13 539 tis. €.

IX. Rezervy

Rezervy sa rozdeľujú takto:

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Rezervy na výplaty odstupného	4 037	3 884
Ostatné rezervy	8 892	9 664
Rezervy na výplaty prémie	1 275	1 697
Rezervy na riziká súdnych procesov	4 078	4 213
Rezervy na odložené dovolenky	1 093	1 111
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	351	420
Rezervy pre oddelenie obchodovania a predaja cenných papierov	357	404
Rezervy na neuhradené faktúry	888	478
Rezervy na vyúčtované výdavky správnej rady	771	1 213
Rezervy na manažérske poplatky	2	45
Ostatné	76	83
Spolu	12 929	13 548

XI. Záväzky vyplývajúce z využívania hmotného investičného majetku nezaúčtovaného v súvahe

Výdavky na prenájom a lízing počas posudzovaného obdobia predstavovali 422 tis. € (2015: 516 tis. €), z čoho 133 tis. € (2015: 185 tis. €) voči pridruženým spoločnostiam. Predpokladá sa, že za finančný rok 2017 výdavky na prenájom a lízing dosiahnu celkovú výšku 412 tis. € a 1 900 tis. € za finančné roky 2017-2021, z čoho výdavky na prenájom voči pridruženým spoločnostiam budú v celkovej výške 100 tis. € a na lízing 284 tis. €.

XII. Doplnkové údaje

Aktíva a pasíva v cudzích menách

V súvahe sú obsiahnuté nasledovné sumy v cudzích menách:

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Aktíva	844 619	753 647
Pasíva	748 559	638 425

Objem obchodnej knihy cenných papierov

K súvahovému dátumu obchodná kniha cenných papierov pozostávala z týchto položiek:

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Cenné papiere	2 636 145	3 055 796
Ostatné finančné nástroje	5 568 351	4 227 249
Total	8 204 497	7 283 045

Nevyrovnané forwardové a opčné zmluvy

K súvahovému dátumu nasledovné forwardové a opčné transakcie (bankovej a obchodnej knihy) zatiaľ neboli vyrovnané:

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Kúpne zmluvy (teoretická suma)		
Opcie na úrokové nástroje	200	200
Forwardové devízové zmluvy/zmluvy o zlate	62 476	63 749
Futures na hodnoty aktív	1 305	1 990
Zmluvy o futures na akciový index	384 703	407 119
Opcie na hodnoty aktív a opcie na báze akcií/ indexov	869 045	817 047
Zmluvy o drahých kovoch a termínovaných obchodoch s komoditami	87 833	55 524
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	33 063	26 492
Ostatné forwardové transakcie, zmluvy o futures, opciách a podobné transakcie	0	19 000

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015 ¹
Zmluvy o predaji (teoretická suma)		
Úrokové futures	0	59 100
Forwardové devízové zmluvy/zmluvy o zlate	22 757	46 133
Futures na hodnoty aktív	394	573
Zmluvy o futures na akciový index	25 173	26 679
Opcie na hodnoty aktív a opcie na báze akcií/ indexov	1 805 414	1 638 778
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	23 476	82 411

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve

Obchodná kniha cenných papierov

Vedie sa obchodná kniha cenných papierov. K súvahovému dňu sa objem obchodovania v reálnych hodnotách (vyrovnanie kladných a záporných reálnych hodnôt) odhadovaný podľa interného výpočtu rizika rovná:

v tis. €	31/12/2016	31/12/2015
Akcie/podielové fondy	(130 429)	(143 442)
Kótované opcie	(1 828)	10 172
Futures	472 288	366 154
Warranty/certifikáty	(1 061 052)	(821 096)
OTC opcie	(77 389)	(161 775)
Kúpené dlhopisy	1 900 806	1 742 125
Vydané záručné dlhopisy	(913 514)	(793 597)
Spolu	188 883	198 541

Údaje o transakciách s derivátovými finančnými nástrojmi

Obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi na akciových trhoch sa zameriava na akcie a futures a opcie založené na akciách/indexoch. Finančné nástroje vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG môžu byť klasifikované ako warranty, certifikáty hlavne pre akcie a akciové indexy (turbo, discount, bonusové a otvorené certifikáty) a záručné dlhopisy s platobnou štruktúrou vzťahujúcou sa na akcie alebo akciové indexy.

Akcie držané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG spolu s nakúpenými opciami predstavujú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu a nulové dlhopisy uvedené v ostatných súvahových položkách, zabezpečovacie pozície k vydaným certifikátom a warrantom a sú súčasťou činností banky ako tvorcu trhu.

Objemy derivátových finančných transakcií za rok 2016 boli nasledovné:

v tís. € 31/12/2016	Teoretická suma		Kladná reálna hodnota		Záporná reálna hodnota	
	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha
1. Úrokové zmluvy	200	0	0	0	0	0
1.1. OTC produkty	200	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	200	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	0	0	0	0	0
Úrokové futures	0	0	0	0	0	0
2. Devízové zmluvy	44 099	41 134	3	551	90	1 247
2.1. OTC produkty	44 099	20 044	3	551	90	0
Forwardové devízové zmluvy	44 099	0	3	0	90	0
Menové opcie	0	94	0	59	0	0
Zmluvy o zlate	0	19 950	0	492	0	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	21 090	0	0	0	1 247
Forwardové devízové zmluvy	0	21 090	0	0	0	1 247
Zmluvy na menové futures/zmluvy o zlate	0	0	0	0	0	0
3. Zmluvy o akciách	0	3 086 034	0	95 008	0	169 009
3.1. OTC produkty	0	2 375 889	0	58 643	0	131 085
Opcie založené na akciách/indexoch – kúpené	0	768 524	0	49,701	0	0
Opcie založené na akciách/indexoch – predané	0	1 607 365	0	8,942	0	131 085
Ostatné zmluvy na základe akcií	0	0	0	0	0	0
3.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	710 145	0	36 365	0	37 925
Aktiové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	0	710 145	0	36 365	0	37 925
4. Komodity/drahé kovy	0	144 372	0	3 119	0	8 032
4.1. OTC produkty	0	53 855	0	1 651	0	6 608
Komoditné opcie a opcie na drahé kovy	0	53 855	0	1 651	0	6 608
4.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	90 516	0	1 467	0	1 424
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	0	90 516	0	1 467	0	1 424
OTC produkty spolu	44 299	2 449 788	3	60 846	90	137 693
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	0	821 752	0	37 832	0	40 596
Spolu	44 299	3 271 540	3	98 678	90	178 289

Objemy derivátových finančných transakcií za rok 2015 boli nasledovné:

v tis. € 31/12/2015 ¹	Teoretická suma		Kladná reálna hodnota		Záporná reálna hodnota	
	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha
1. Úrokové zmluvy	200	59 100	0	0	0	57
1.1. OTC produkty	200	0	0	0	0	0
Opcie na úrokové nástroje	200	0	0	0	0	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	59 100	0	0	0	57
Úrokové futures	0	59 100	0	0	0	57
2. Devízové zmluvy	92 237	17 645	0	106	30	146
2.1. OTC produkty	92 237	3 107	0	106	30	0
Forwardové devízové zmluvy	92 237	0	0	0	30	0
Menové opcie	0	123	0	59	0	0
Zmluvy o zlate	0	2 984	0	47	0	0
2.2. Produkty obchodované na burze	0	14 539	0	0	0	146
Forwardové devízové zmluvy	0	14 485	0	0	0	146
Zmluvy na menové futures/zmluvy o zlate	0	54	0	0	0	0
3. Zmluvy o akciách	0	2 911 186	0	70 190	0	195 592
3.1. OTC produkty	0	2 084 858	0	41 092	0	160 380
Opcie založené na akciách/indexoch – kúpené	0	708 076	0	41 019	0	0
Opcie založené na akciách/indexoch – predané	0	1 357 782	0	0	0	160 380
Ostatné zmluvy na základe akcií	0	19 000	0	73	0	0
3.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	826 328	0	29 098	0	35 212
Akciové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	0	826 328	0	29 098	0	35 212
4. Komodity/drahé kovy	0	164 427	0	442	0	38 732
4.1. OTC produkty	0	108 901	0	182	0	34 473
Komoditné opcie a opcie na drahé kovy	0	108 901	0	182	0	34 473
4.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	55 525	0	260	0	4 259
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	0	55 525	0	260	0	4 259
OTC produkty spolu	92 437	2 196 866	0	41 379	30	194 853
Produkty obchodované na burze cenných	0	955 492	0	29 358	0	39 674
Spolu	92 437	3 152 358	0	70 737	30	234 527

¹ Úprava údajov z minulého roka na základe zmeny vo výkazníctve

C. Poznámky k výkazu ziskov a strát

I. Úroky a podobné príjmy

v tis. €	2016	2015
zo záväzkov voči úverovým inštitúciám	1 471	1 347
zo záväzkov voči klientom	1 008	1 975
z cenných papierov s fixným úrokom	1 168	2 305
zo štruktúrovaných produktov	1 668	5 152
	5 315	10 779

II. Úroky a podobné výdavky

v tis. €	2016	2015
za záväzky voči úverovým inštitúciám	(2 141)	(1 683)
za záväzky voči klientom	(228)	(158)
za sekuritizované záväzky	(21 530)	(21 494)
	(23 899)	(23 335)

Výsledok čistého úroku vo výške 18 584 tis. € bol záporný v roku 2016 aj 2015 (12 556 tis. €) a tvoria ho úrokové výnosy v celkovej výške 5 315 tis. € (2015: 10 779 tis. €) a úrokové náklady v celkovej výške 23 899 tis. € (2015: 23 335 tis. €).

V porovnaní s minulým rokom úrokové výnosy zaznamenali pokles z dôvodu nižších príjmov z cenných papierov s fixným úrokom vo výške 1 168 tis. € na základe ich predaja alebo spätného odkúpenia. Úroky a podobné príjmy zo štruktúrovaných produktov zaznamenali zníženie objemu z 5 152 tis. € na 1 668 tis.

Úrokové náklady mierne vzrástli o 564 tis. € na 23 899 tis. € a zahŕňajú hlavne výplaty kupónov za štruktúrované produkty. To bolo v protiklade s kladným výsledkom ocenenia z obchodovateľných vkladov peňažného trhu a derivátových finančných nástrojov v obchodnom zisku. Likvidita z emisií je primárne investovaná do obchodovateľných vkladov peňažného trhu bez súčasných kupónov, ktoré sú zahrnuté v obchodnej knihe. Výsledok z obchodovateľných vkladov peňažného trhu zahrnutých v obchodnej knihe je uvedený v položke "Čistý zisk z finančných obchodných činností".

Vzhľadom na pretrvávajúcu nízku úrokovú mieru, položka "Výsledok čistého úroku" zahŕňala náklady vyplývajúce zo záporného úroku z úverov a predavkov vo výške 750 tis. € (2015: 104 tis. €). Naproti tomu, táto položka zahŕňa príjmy vo výške 78 tis. € (2015: 16 tis. €) vyplývajúce zo záporných úrokov za záväzky.

III. Príjmy z poplatkov a provízií

v tis. €	2016	2015
z obchodov s cennými papiermi	9 281	10 358
z transakcií kapitálového trhu s akciami	150	0
z úverových obchodov	0	57
z platobných transakcií	233	101
z iných bankových služieb	1	0
	9 664	10 516

IV. Náklady na poplatky a provízie

v tis. €	2016	2015
z obchodov s cennými papiermi	(11 854)	(13 028)
z transakcií kapitálového trhu s akciami	(27)	0
z platobných transakcií	(287)	(192)
z iných bankových služieb	(2)	(19)
	(12 170)	(13 239)

Záporný výsledok nákladov na poplatky a provízie vo výške 2 506 tis. € (2015: 2 723 tis. €) tvoria príjmy z poplatkov a provízií v celkovej výške 9 664 tis. € (2015: 10 516 tis. €) a náklady na poplatky a provízie vo výške 12 170 tis. € (2015: 13 239 tis. €).

V. Čistý zisk z finančných obchodných činností

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavuje hlavný podiel na prevádzkových výnosoch a zvýšil sa z 51 739 tis. € v roku 2015 na 55 616 tis. € v roku 2016. Tento priaznivý vývoj vyplýva z ocenenia a predaja derivátov a vkladov peňažného trhu držaných na zaistenie v celkovej výške 88 708 tis. € (2015: 67 429 tis. €), ako aj z ocenenia spotových a termínových pozícií vo výške 5 603 tis. € (2015: 2 840 tis. €). To je v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške mínus 38 695 tis. € (2015: mínus 18 529 tis. €).

VI. Ostatné prevádzkové výnosy

Táto položka zahŕňa najmä výnosy z uvoľnenia rezerv vo výške 657 tis. € (2015: 794 tis. €) a obsahuje 319 tis. € v súvislosti so znížením dlhodobých rezerv na základe RÄG. Okrem toho, táto položka zahŕňa príjmy z poplatku za interné výdavky spoločnosti Raiffeisen Bank International AG v celkovej výške 833 tis. € vo finančnom roku 2016 (2015: 730 tis. €). Vo finančnom roku 2015 táto položka zahŕňala príjmy odvodené z predaja obchodných priestorov vo výške 1 624 tis. €.

VII. Ostatné administratívne náklady

v tis. €	2016	2015
Výdavky na kancelárske priestory (údržba, prevádzka, správa, poistenie)	(1 202)	(1 095)
Kancelárske potreby, tlačoviny, literatúra	(252)	(262)
IT náklady	(2 336)	(1 989)
Komunikačné výdavky	(928)	(960)
Informačné služby	(3 631)	(2 863)
Výdavky na autá a cestovné náklady	(586)	(587)
Náklady na reklamu a propagáciu	(1 003)	(816)
Právne služby, poradenské a konzultačné služby	(1 345)	(1 216)
Príspevky na združenia	(771)	(889)
Fond na riešenie krízovej situácie	(687)	(896)
Ostatné	(1 835)	(2 256)
	(14 576)	(13 828)

VIII. Ostatné prevádzkové náklady

"Ostatné prevádzkové náklady" vo výške 455 tis. € (2015: 504 tis. €) sa vzťahujú hlavne na účtované výdavky vo výške 437 tis. € (2015: 467 tis. €).

IX. Čisté ocenenia a čisté výnosy

Vo finančnom roku 2016 dosiahli čisté ocenenia a čisté výnosy 1 074 tis. € (2015: mínus 753 tis. €). Tie primárne zahŕňajú zisk z likvidácie spoločnosti Centrotech Chemicals AG v celkovej výške 1 842 tis. € (2015: príjmy odvodené z ocenenia spoločnosti Centrotech Holding GmbH o 490 €). Na rozdiel od toho, výdavky z čistých ocenení a predaja cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva v rokoch 2016 a 2015 sú tiež zahrnuté.

X. Dane z príjmu a ostatné dane

Dane z príjmov sú nasledovné:

v tis. €	2016	2015
Daňová úľava/zdanenie skupiny	809	(110)
Dane za minulé obdobia (vyrovnanie poplatky skupiny)	54	(113)
Neuznané ako zahraničné zrážkové dane	(743)	(1 117)
Splatné dane z príjmov	120	(1 340)
Odložené dane z príjmov	170	0
	290	(1 340)

Zmena v "daniach z príjmu" je pripísateľná najmä zápornému výsledku dane, ktorý sa prevádza do daňovej úľavy od materskej spoločnosti v celkovej výške 809 tis. € (2015: mínus 110 tis. €). Okrem toho, táto položka zahŕňa príjmy vo výške 170 € odvodené z kapitalizácie odložených daní podľa RÄG. Oproti tomu, táto položka zahŕňa výdavky týkajúce sa zahraničnej zrážkovej dane v celkovej výške mínus 743 tis. € (2015: mínus 1 117 tis. €).

K 31/12/2016 "Ostatné dane" boli vo výške 6 744 tis. € (2015: 4 033 tis. €). Táto položka zahŕňa najmä jednorazový príspevok na rakúsky bankový poplatok vo výške 4 651 tis. €, ktorý bol zrealizovaný v decembri 2016. Okrem toho, táto položka odráža zmenu vo vykazovaní neodpočítateľnej dane na vstupe, ktorá bola zahrnutá do finančného roku 2015.

XI. Odložené dane

K 31/12/2016 odložené daňové pohľadávky dosiahli sumu 170 tis. € pri uplatnení zákona RÄG. Vo finančnom roku 2015 banka si neuplatnila svoje právo na kapitalizáciu odložených daní vo výške 395 tis. €.

XII. Náklady na audit finančnej závierky

Náklady na audit finančnej závierky sú obsiahnuté v právnych službách, poradenských a konzultačných službách. Z toho 110 tis. € je pripísateľných auditorským (2015: 1 80 tis. €) a 20 tis. € ostatných konzultačným službám (2015: 20 tis. €).

D. Ostatné informácie

Podmienené záväzky

V súlade s § 93 rakúskeho zákona o bankách je banka zo zákona povinná zabezpečiť primerané poistenie vkladov ako súčasť svojho členstva v profesijnom združení. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je členom Fachverband der Raiffeisenbanken (profesijné združenie bankovej skupiny Raiffeisen). Znamená to aj členstvo v Österreichische Raiffeisen Einlagensicherung reg. GenmbH., Viedeň (poisťovňa vkladov bankovej skupiny Raiffeisen, zaregistrovaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným). Počas finančného roka je teoretická pohľadávka na toto poistenie obmedzená na sadzbu 1,5 % vymeriavacieho základu v súlade s § 22 ods. 2 rakúskeho zákona o bankách k súvahovému dátumu, plus vážené položky obchodnej knihy cenných papierov, tiež v súlade s časťou 3 CRR. Tieto podmienené záväzky sú vykázané v trhovej hodnote 0,07€.

Ostatné zmluvné záväzky bankových záruk

Nasledovné aktíva boli založené ako záruka za záväzky k 31/12/2016:

Položka A 3 Úvery a preddavky voči úverovým inštitúciám

462 533 tis. € (31/12/2015: 171 037 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách za obchody s cennými papiermi a opciami a požičanie cenných papierov a opcií

Položka A 4 Úvery a preddavky voči klientom

8 309 tis. € (31/12/2015: 40 763 tis. €)

Zábezpeka uložená na burzách cenných papierov a v iných finančných inštitúciách pre obchodovanie s cennými papiermi a opciami

Položka A 5 Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom

9 829 tis. € (31/12/2016: € 62,101 tis. €)

Zábezpeka uložená v bankách pre obchodovanie s cennými papiermi a opciami

Listy pri žiadosti o pôžičku

K súvahovému dňu spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG nevydala žiadne listy pri žiadosti o pôžičku.

Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov

Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodov nezaradené do súvahy sa vzťahujú na jednu majetkovú účasť držanú v správe vo výške 7 091 tis. € v oboch rokoch 2016 aj 2015.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa časti 2 CRR zahŕňajú nasledovné položky:

v tis. €	2016	2015
Vyplatený kapitál	47 599	47 599
Získaný kapitál	59 042	56 653
Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami	106 641	104 252
Dlhodobý nehmotný majetok	(126)	(134)
Obozretné oceňovanie	(1 181)	(2 388)
Vlastné imanie (kapitál tier 1) po zrážkach	105 334	101 729
Doplnkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné imanie	105 334	101 729
Doplnkový kapitál	0	0
Doplnkové vlastné zdroje (po zrážkach)	0	0
Celkové vlastné zdroje	105 334	101 729
Celkové rizikovo vážené aktíva	437 035	532 665
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko	60,7 %	59,6 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), spolu	24,1 %	19,1 %
Podiel vlastných zdrojov (Own funds ratio)	24,1 %	19,1 %

Požiadavky na vlastné zdroje podľa odseku 92 nariadenia (EÚ) No 575/2013 (všetky rizikovo vážené aktíva) sa rozdeľujú takto:

v tis. €	2016	2015
Rizikovo vážené aktíva (úverové riziko)	173 414	170 734
Štandardný prístup	161 501	156 968
Riziko CVA (úverovej úpravy ocenenia)	11 913	13 766
Rizikovo vážené aktíva (pozičné riziko v dlhopisoch, akciách, komoditách a cudzích menách)	149 035	230 247
Rizikovo vážené aktíva (prevádzkové riziko) 1	0	
Rizikovo vážené aktíva (riziko vyrovnania a dodania)	114 585	131 683
Rizikovo vážené aktíva spolu	437 035	532 665

Rizikovo vážené aktíva pre úverové riziko podľa tried aktív sa rozdeľujú takto:

v tis. €	2016	2015
Rizikovo vážené aktíva podľa štandardného prístupu	161 501	156 968
Ústredné vlády a centrálné banky	453	495
Verejné orgány	0	0
Inštitúcie	81 458	68 391
Firmy	52 369	60 157
Majetkové účasti	13 613	13 612
Pozície s mimoriadne vysokým rizikom	0	0
Ostatné pozície	13 608	14 312
Riziko CVA	11 913	13 766
Spolu	173 414	170 734

Počet zamestnancov

	31/12/2016	Ročný priemer	31/12/2015	Ročný priemer
Platení zamestnanci	175	175	177	202
z toho na polovičný úväzok	32	28	25	26
Zamestnanci so mzdou	0	0	0	0
z toho na polovičný úväzok	0	0	0	0
Spolu	175	175	177	202

Preddavky a úvery členom správnej rady a dozornej rady

K súvahovému dňu neboli členom správnej rady poskytnuté žiadne preddavky ani úvery. Členom dozornej rady neboli poskytnuté žiadne preddavky, úvery alebo záručky.

Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky

Výdavky na odstupné a dôchodkové dávky (vrátane príspevkov do penzijných fondov a penzijných programov zamestnancov, ako aj rezerv na výplaty odstupného) pre správnu radu (zaradené v "Ostatných administratívnych nákladoch") a zamestnancov boli vo výške 1 592 tis. € (2015: 30 tis. €). Platby do zamestnaneckých dôchodkových fondov predstavovali 168 tis. € (2015: 167 tis. €).

Neuvádza sa žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 č. 3 v zmysle § 242 ods. 4.

V roku 2015 výdavky na odstupné zaznamenali pozitívny vplyv z uvoľnenia rezervy na reštrukturalizáciu vo výške 360 tis. €.

Odmeny členom správnej rady a dozornej rady

Neuvádza sa žiadne rozdelenie podľa § 239 ods. 1 č. 4 v zmysle § 242 ods. 4.

V roku 2016 boli členom dozornej rady vyplatené poplatky za účasť vo výške 75 tis. € (2015: 75 tis. €).

Odmeny a výdavky na odstupné a dôchodkové dávky pre členov správnej rady znášala spoločnosť Raiffeisen Bank International AG (pridružená spoločnosť) a boli účtované spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG (zaradené v "Ostatných administratívnych nákladoch").

Vzťahy v rámci skupiny

Spoločnosť je pridruženou spoločnosťou spoločnosti Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Viedeň, a je začlenená do svojej konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, ktorá zabezpečuje konsolidované účtovné závierky pre najmenší potrebný počet spoločností. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii na obchodnom súde vo Viedni a v príslušnej materskej spoločnosti.

Spoločnosť Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Viedeň, (prevádzajúca spoločnosť) sa zlúčila so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, (nadobúdajúca spoločnosť) dňa 18. marca 2017, v dôsledku čoho je spoločnosť Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, najvyššou holdingovou spoločnosťou skupiny.

Od 17. decembra 2008 je spoločnosť členom skupiny spoločností Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (teraz Raiffeisen Bank International AG) podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb. Žiadosť predložená zo strany spoločnosti o získanie statusu člena skupiny spoločností RZB od obchodného roka 2008 podľa § 9 rakúskeho zákona o dani z príjmov právnických osôb bola oznámená finančným úradom dňa 19. decembra 2008 a bola schválená oznámením zo dňa 22. apríla 2009.

Zdaniteľné výsledky členov skupiny sú pripísané materskej spoločnosti. Všetky daňové úpravy medzi materskou spoločnosťou a jednotlivými členmi skupiny spoločností sú upravené vo forme dohody o pridelení daní.

Členovia správnej rady, dozornej rady a štátni komisári

Správna rada	Wilhelm Celeda Valerie Brunner	generálny riaditeľ členka správnej rady
Dozorná rada	Klemens Breuer člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marca 2017 podpredseda správnej rady Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	predseda
	Michael Höllner člen správnej rady, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marca 2017 splnomocnený zástupca, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	1. podpredseda
	Hannes Mösenbacher vedúci divízie Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marca 2017 člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen
	Werner Kaltenbrunner vedúci divízie, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 18. marca 2017 vedúci medzinárodných kapitálových investícií Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen
Štátni komisári	Alfred Hacker Karl-Heinz Tscheppe	

Významné udalosti po súvahovom dátume

Po súvahovom dátume nenastali žiadne významné udalosti.

Viedeň 5. apríla 2017
správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Rozdelenie zisku za rok 2016

Správna rada spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG odporúča dozornej rade, aby sa z čistého zisku nevyplácali žiadne dividendy na akciu k 31. decembru 2016. Správna rada ďalej odporúča prideliť sumu 3 177 901,21 € na iné rezervy.

Viedeň 5. apríla 2017
správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Audítorská správa

Správa o účtovnej závierke Auditorský výrok

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti

Raiffeisen Centrobank AG,
Viedeň, Rakúsko,

ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky.

Podľa nášho názoru finančná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2016 a jej finančný výkon za rok končiaci k uvedenému dátumu, v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a inými zákonnými požiadavkami (rakúsky zákon o bankách).

Východisko pre naše stanovisko

Audit sme vykonalí v súlade s rakúskymi auditorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sa audit vykonával v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi (ISA). Naše zodpovednosti vyplývajúce z týchto pravidiel a štandardov sú opísané v časti „Zodpovednosť audítora“ našej správy. Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle rakúskych obchodných zákonov a profesionálnych predpisov a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko audítora.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v audite účtovnej závierky najzávažnejšie. Kľúčové záležitosti auditu sú vybrané z otázok, ktoré boli komunikované s výborom pre audit, ale nepredstavujú všetky otázky, o ktorých sa s ním diskutovalo. Naše auditorské postupy týkajúce sa týchto záležitostí boli navrhnuté v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku. Náš názor na účtovnú závierku nie je upravený s ohľadom na žiadne kľúčové záležitosti auditu opísané nižšie, a my nevyjadrujeme stanovisko k týmto jednotlivým záležitostiam.

Vydávanie certifikátov a warrantov a dynamické zaistenie

Riziko finančnej závierky

Vydávanie certifikátov a warrantov s celkovým objemom zhruba 2 mld. EUR, t.j. približne 72 % celkovej bilančnej sumy, ako aj kontinuálne úpravy zabezpečovacích pozícií (dynamické zaistenie) spojené s touto činnosťou predstavujú hlavné obchodné aktivity spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Správna rada opisuje proces oceňovania produktov súvisiacich s majetkom a s akciami a so záväzkami v rámci „Účtovných zásad“ v poznámkach.

RCB počíta ceny pre vydané certifikáty, warranty a štruktúrované produkty na základe interných modelov oceňovania. Riziko trhovej ceny a úrokové riziko vyplývajúce z emisie certifikátov sú dynamicky zaistené. Štruktúrované produkty vydané na strane vlastného imania a pasív sú replikované proti pozíciami na strane aktív. Zaisťovacie pozície sa neustále prispôbujú trhovým podmienkam. Finančné produkty bez obchodovateľných cien sú vykazované v súvahe v reálnej hodnote, ktorá je určená modelmi oceňovania, alebo, v jednotlivých prípadoch, externými (orientačnými) ponukami maklérov alebo iných úverových inštitúcií. Na základe zásady obozretného oceňovania sa pri určovaní reálnej hodnoty konkrétnych finančných produktov vykonávajú úpravy ocenenia.

Riziko pre účtovnú závierku vyplýva z diskrečných predpokladov a parametrov aplikovaných v interných modeloch, a teda z prípadného chybného úsudku pri oceňovaní finančných nástrojov vykázaných v reálnej hodnote bez obchodovateľných cien a zisťiteľných trhových údajov. To isté platí pre stanovenie reálnej hodnoty na báze externých (orientačných) metód stanovenia ceny a úprav hodnôt.

Naša odpoveď

Testovali sme celé procesy hodnotenia (najmä parametre, volatilitu a ponúkané ceny), zosúladienie depozitárov a úpravu hlavnej účtovnej knihy a účtovnej podknihy. Okrem toho sme zhodnotili implementáciu riadenia rizík v obchodnej knihe, najmä kontroly obmedzení, kontrolu zhody trhu a zavedenie produktov. Testovali sme významné kľúčové kontroly v súvislosti s ich návrhom, zavedením a prevádzkovou účinnosťou. Naši interní experti na ocenenie posúdili primeranosť reálnych hodnôt stanovených bankou, ako aj modely oceňovania, úpravy a použité podkladové parametre. Porovnali sme parametre s trhovými údajmi na základe vzorky a overili sme, či predstavujú adekvátne vstupné faktory. Okrem toho sme analyzovali výsledky spätného testovania predpokladov na úpravu hodnoty banky a kriticky sme zhodnotili, či úpravy hodnôt boli primerané pre stanovenie reálnej hodnoty. Tiež sme posúdili to, či externé (orientačné) ponuky boli primerané na to, aby boli použité ako reálne hodnoty na základe dotazov zodpovedných zamestnancov a kontroly dokumentov, ktoré nám boli poskytnuté. Na základe vzorky sme testovali, či východiskové predpoklady boli pre výpočet presvedčivé, a prepočítali sme reálnu hodnotu.

Ďalej sme posúdili, či poskytnuté údaje v poznámkach ohľadom metód oceňovania boli primerané a úplné.

Zodpovednosť manažmentu a zodpovednosť výboru pre audit za účtovnú závierku

Manažment spoločnosti zodpovedá za vyhotovenie a verné zobrazenie skutočností v tejto účtovnej závierke v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s inými právnymi požiadavkami (rakúsky zákon o bankách) a za také interné kontroly, aké stanoví manažment ako potrebné pre umožnenie vyhotovenia účtovnej závierky, bez významných nepresností, či už v dôsledku podvodov alebo chýb.

Manažment je tiež zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti a podľa potreby, za zverejňovanie záležitostí, ktoré sú relevantné pre schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti vo finančnom výkazníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Výbor pre audit nesie zodpovednosť za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zdpovednosť audítorov

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať auditorskú správu obsahujúcu náš auditorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa rakúskych auditorských štandardov, čo si vyžaduje vykonanie auditu v súlade s ISA, vždy odhalí prípadné významné nesprávosti. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa rakúskych auditorských štandardov, podľa ktorých sa vyžaduje vykonanie auditu v súlade s ISA, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol subjektu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené manažmentom.
- Robíme záver o tom, či manažment vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť subjektu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospějeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich pravdivému a vernému zobrazeniu.
- S výborom pre audit komunikujeme o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.
- Výboru pre audit tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa našej nezávislosti, a komunikujeme s ním o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.
- Zo skutočností komunikovaných výboru pre audit určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyžaduje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa o hospodárení

V súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami sa správa o hospodárení overuje z hľadiska toho, či je v súlade s účtovnou závierkou, a či bola zostavená v súlade s požiadavkami zákonov a iných právnych predpisov.

Právni zástupcovia spoločnosti sú zodpovední za zostavenie správy o hospodárení v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s inými požiadavkami zákonov a iných právnych predpisov (rakúsky zákon o bankách).

Vykonalí sme náš audit v súlade so všeobecne prijatými štandardmi pre audit správy o hospodárení uplatňovanými v Rakúsku.

Stanovisko

Podľa nášho názoru bola správa o hospodárení zostavená v súlade s požiadavkami zákonov a iných právnych predpisov a je v súlade s účtovnou závierkou. Informácie poskytované podľa § 243a UGB (Obchodný zákonník Rakúska) sú primerané.

Vyhlasenie

Na základe našich poznatkov získaných počas auditu účtovnej závierky a oboznámenia sa so spoločnosťou a s jej prostredím sme nezaznamenali žiadne významné nesprávnosti v správe o hospodárení.

Ďalšie informácie

Právni zástupcovia spoločnosti sú zodpovední za ďalšie informácie. Ďalšie informácie zahŕňajú všetky informácie uvedené vo výročnej správe, s výnimkou účtovnej závierky, správy o hospodárení a auditorskej správy o nich.

Náš názor o účtovnej závierke nepokrýva ďalšie informácie a neposkytujeme o nich žiadne uistenie.

V súvislosti s naším auditom je našou povinnosťou prečítať si tieto ďalšie informácie a posúdiť, či obsahujú významné nezrovnalosti s účtovnou závierkou a s našimi poznatkami získanými počas nášho auditu, alebo akékoľvek zjavné významné nesprávnosti ohľadom skutočností. Ak na základe našej vykonanej práce dospejeme k záveru, že ďalšie informácie obsahujú významné nesprávnosti ohľadom skutočností, musíme to oznámiť. Nemáme čo oznámiť v tejto súvislosti.

Zodpovedný audítor

Zodpovedným audítorom je pán Wilhelm Kovsca.

Viedeň 5. apríla 2017

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Wilhelm Kovsca
rakúsky autorizovaný účtovný znalec

Údaje o vydavateľovi

Vlastník a vydavateľ

Návrh, layout, výroba a redakcia
Raiffeisen Centrobank AG
Komunikácia a marketing
A-1015 Viedeň, Tegetthoffstrasse 1
Telefón +43-1-51520-0
Fax: +43-1-513 43 96

