

Výroční finanční správa za rok 2017

Výročná finančná správa za rok 2017: Prehľad

03-09	Spoločnosť	03
	Hlavné údaje o spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG	03
	Príhovor predsedu dozornej rady	04
	Úvodník generálneho riaditeľa	05
	Posudzovaný rok	06
	Orgány spoločnosti	07
	Správa a riadenie spoločnosti / Compliance	08
10-20	Správa manažmentu	10
	Hospodárske prostredie	11
	Vývoj obchodov a príjmov	11
	Prehľad obchodných segmentov	13
	Ukazovatele výkonnosti	15
	Riadenie rizika	15
	Systém vnútornej kontroly	19
	Ľudské zdroje	19
	Vyhliadky na rok 2018	20
	Výskum a vývoj	20
20	Vyhlasenie právnych zástupcov	20
21-45	Finančné výkazy	21
	Súvaha	22
	Výkaz ziskov a strát	24
	Vývoj dlhodobého majetku	25
	Poznámky	27
	Auditorská správa	43
46	Údaje o vydavateľovi	46

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

Spoločnosť

Hlavné údaje o spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

V tis. € / v %	2017	2016	Zmena
Kľúčové ukazovatele			
Prevádzkové výnosy	59 248	45 704	29,6 %
Prevádzkové náklady	(40 134)	(37 146)	8,0 %
Výsledok z bežnej činnosti	19 081	9 632	98,1 %
Čistý zisk za rok	16 576	3 178	>100 %
Celková bilančná suma	3 200 183	2 728 234	17,3 %
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	17,4 %	9,0 %	-
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	15,1 %	3,0 %	-
Pomer nákladov k výnosom	67,7 %	81,3 %	-
Informácie špecifické pre banku			
Hlavný kapitál	106 191	105 334	0,8 %
Celkovo rizikovo vážené aktíva	487 930	437 035	11,6 %
Prebytok vlastných zdrojov	67 157	70 371	(4,6 %)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio)	21,8 %	24,1 %	-
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk)	68,2 %	60,7 %	-
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	21,8 %	24,1 %	-
Pomer krytia likvidity (LCR)	205,2 %	149,8 %	-
Ukazovatele nefinančnej výkonnosti			
Počet zamestnancov na konci roka	181	175	3,4 %
Priemerný počet zamestnancov	178	175	1,7 %
Členstvá na burze cenných papierov	12	12	0,0 %
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	6 941	3 811	82,1 %

Predslov predsedu dozornej rady



Dámy a páni,

počas finančného roka 2017 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 kompetentného centra pre akcie a certifikáty. To bolo okrem iného dosiahnuté spojením celého sortimentu produktov a služieb súvisiacich s akciovým podnikaním do Raiffeisen Centrobank AG v máji 2017. Odvtedy Raiffeisen Centrobank AG poskytuje celé spektrum služieb na trhu s akciovým kapitálom.

Otvorenie pobočky na Slovensku podporilo predaj a obchodovanie s certifikátmi v strednej a východnej Európe a zdôraznilo význam hlavných trhov v Rakúsku a v strednej a východnej Európe. Okrem toho bola v roku 2017 iniciovaná široká škála iniciatív digitalizácie, vďaka ktorým bude spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pripravená na digitálnu budúcnosť.

Vynikajúce obchodné výsledky dosiahnuté v hospodárskom roku 2017 potvrdili strategickú orientáciu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Tento úspech bol podporený výrazným zvýšením príspevku k zisku v takmer všetkých obchodných segmentoch.

Viacnásobne ocenený tím Štruktúrované produkty by mohol opäť vytvoriť veľmi úspešnú rovnováhu. Pozoruhodný nárast bol spôsobený najmä vysokou úrovňou emisných a predajných aktivít v segmente certifikátov, najmä pri certifikátoch s čiastočnou ochranou a pri garantovaných certifikátoch, ktoré predstavujú atraktívnu investičnú alternatívu. Open interest za rok 2017 opäť dosiahol rekordnú úroveň 3,9 miliardy . Okrem toho bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG jedinou rakúskou bankou, ktorá sa zúčastnila so svojím tímom ECM v počiatočnej verejnej ponuke (IPO) skupiny BAWAG, najväčšej IPO v histórii Viedenskej burzy cenných papierov s objemom zhruba 2 miliardy . Priaznivé výsledky predaja a obchodovania, ako aj realizácie a elektronického obchodovania boli podporené rastúcimi objemami obchodov na burzách.

Okrem výnimočných obchodných výsledkov spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG úspešne implementovala požiadavky MiFID II a PRIIP, najväčšie projekty, ktoré sa realizovali iba pomocou interných zdrojov.

Nakoľko Klemens Breuer prijal novú profesionálnu výzvu, odstúpil ako predseda dozornej rady, pre mňa bola veľká česť prevziať predsedníctvo od 1. novembra 2017.

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

Hannes Mösenbacher
predseda dozornej rady

Úvodník generálneho riaditeľa



Dámy a páni, vážený čitateľ,

V roku 2017 došlo k pozitívnemu vývoju na trhu a k zavedeniu regulačných výziev na najvyššej úrovni, ktoré sa týkali najmä smernice MiFID II, čo stálo v centre pozornosti spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Chcel by som sa srdečne poďakovať všetkým zamestnancom za ich veľké úsilie a úspechy v tejto súvislosti.

V prvom polroku otvorila spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pobočku v Bratislave. Prvý certifikát vydala táto pobočka na konci júna a úspešne sa umiestnil v segmente Premium Banking Tatra Banky.

Po založení tímu ECM v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG dosiahla banka vedúcu úlohu v biznise ECM a na príslušnom európskom trhu napriek nízkemu objemu počiatkových verejných ponúk (IPO) a zavřila desať transakcií na trhu s akciovým kapitálom na burzách vo Viedni, Frankfurtu, Varšave a Bukurešti. Celkový objem transakcií dosiahol viac ako 11 miliárd. Okrem toho Raiffeisen Centrobank AG bola jedinou rakúskou bankou, ktorá sa podieľala na najväčšej emisii v histórii Viedenskej burzy cenných papierov, IPO skupiny BAWAG, ktorá dosiahla približne 2 miliardy.

Mnohé ocenenia potvrdili úspešné podnikateľské aktivity spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

V máji 2017 sme od Certificates Awards Austria získali ocenenie ako najlepší rakúsky emitent certifikátov za jedenásty po sebe idúci rok a opäť sme prekonalí minuloročný výsledok s celkom ôsmimi oceneniami (z toho sedem najvyšších priečok).

V októbri získala Raiffeisen Centrobank AG prvýkrát cenu CFI ako „Banka s najlepšimi štruktúrovanými produktmi v strednej a východnej Európe“ a v novembri bola banka ocenená ako „Najlepší emitent v strednej a východnej

Európe“ v rámci ocenenia „Structured Products Europe Awards“ už po siedmykrát. Okrem toho získala Raiffeisen Centrobank AG ocenenie burzy cenných papierov v Bukurešti „Innovation Capital Markets“ a bola ocenená Varšavskou burzou cenných papierov za svoju „Kľúčovú úlohu v rozvoji trhu.“

V roku 2017 si Raiffeisen Centrobank AG udržala svoju vedúcu pozíciu ako hlavný účastník domáceho trhu na Viedenskej burze cenných papierov a opäť bola ocenená ako najväčší tvorca trhu. Služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG boli silno propagované počas 148-dňovej roadshow. V Spojených štátoch sa konalo sedem roadshow, ktoré vytvorili pevný základ pre podnikanie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v regióne.

Výborný marketing primárnych trhových transakcií a získanie tretieho miesta v hlasovaní Extel Broker Voting v roku 2017 podporujú stratégiu rastu Raiffeisen Centrobank AG v roku 2018.

„Digitalizácia“ bola opakovaným heslom v celom finančnom sektore. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG spustila množstvo iniciatív pre ďalšie rozšírenie svojho sortimentu služieb pre svojich klientov a obchodných partnerov, aby im mohla poskytovať ešte komplexnejší prístup k informáciám.

Prajem Vám zaujímavé čítanie o finančnom roku 2017, ktorý je obsiahnutý v tejto výročnej správe spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

S úctou,

Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ spoločnosti
Raiffeisen Centrobank AG

Posudzovaný rok

1. február - Raiffeisen Centrobank AG zdvojnásobuje svoj produktový sortiment

Raiffeisen Centrobank AG takmer zdvojnásobuje svoj produktový sortiment certifikátov a ponúka viac ako 8 000 produktov pre akciové podkladové nástroje, podkladové nástroje s akciovým indexom a komoditné podkladové nástroje.

9. február - Ruský deň v Štokholme

Raiffeisen Centrobank AG organizuje mnohé stretnutia typu one-on-one medzi hlavnými škandinávskymi investormi a ruskými spoločnosťami v Štokholme.

22. február - Raiffeisen Centrobank AG opäť ocenená spoločnosťou Börse Social Network

Raiffeisen Centrobank AG získala prvé miesto ako najväčší emitent certifikátov a najväčší špecialista/tvorca trhu. Heike Arbter, vedúca oddelenia štruktúrovaných produktov, bola prijatá do siene slávy BSN.

27. február - 1. miesto na Viedenskej burze

Raiffeisen Centrobank AG je jasným víťazom výberu špecialistov Viedenskej burzy. Od 3. apríla 2017 pôsobí rakúske kompetenčné centrum pre akcie a certifikáty ako vedúci subjekt na trhu pre 20 z 38 spoločností kótovaných na hlavnom trhu Viedenskej burzy - ATX Prime Market.

27. - 29. marec - Konferencia investorov Zürs

Viac ako 120 investorov a vysoko postavených zástupcov takmer 70 spoločností navštívilo Konferenciu investorov, ktorú spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG organizuje už šesťnásťkrát.

7. - 8. apríl - Invest Stuttgart

Tím Štruktúrované produkty zastupuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG na najväčšom finančnom veľtrhu v nemecky hovoriacich krajinách a prezentuje, ktoré investície v súčasnom trhovom prostredí prinášajú atraktívny výnos.

26. apríl - Otvorenie slovenskej pobočky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank v Bratislave bola zapísaná do obchodného registra Slovenskej republiky 26. apríla 2017. Prvý certifikát bol vydaný v júni a úspešne sa umiestnil v segmente Premium Banking Tatra Banky.

26. apríl- Deň Turecka vo Varšave

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 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.

19. máj - Celkový víťazca ocenenia Certificates Award Austria 2017

Už po jedenásťkrát za sebou Raiffeisen Centrobank AG získala cenu ako najlepší národný emitent certifikátov. Navyše banka je ocenená ako „Emitent certifikátov roka“.

20. máj - Burzový deň

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je zastúpená na Burzovom dni vo Viedni a poskytla prehľad o certifikátoch poskytujúcich atraktívne výnosy v súčasnom trhovom prostredí.

1. jún - Deň hnojív a chemických látok EMEA vo Frankfurtu

Raiffeisen Centrobank AG pozýva hlavné spoločnosti z regiónu EMEA na informačné stretnutia s nemeckými investormi vo Frankfurtu

14. jún - Tlačová debata spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Vysokí predstavitelia rakúskych finančných nástrojov prijali pozvanie Raiffeisen Centrobank AG na rozhovor zameraný na Viedenskú burzu cenných papierov. Christoph Boschan, generálny riaditeľ Viedenskej burzy cenných papierov, vystúpil ako hlavný rečník.

Jún 2017 - Raiffeisen Centrobank AG medzi najlepšími tromi maklérmi

Podľa ratingu Extel zverejneného v Londýne patrí spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG k trom najlepším maklérom rakúskych a stredoeurópskych a východoeurópskych akcií. V kategórii „Maklérske firmy v regióne EMEA - CEE,“ ako aj „Maklérske firmy v Rakúsku“ spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vyhrala tretie miesto.

30. jún 2017 - Zriadenie tímu Equity Capital Markets - Trhy s akciovým kapitálom

Tím Equity Capital Markets -Trhy s akciovým kapitálom bol úspešne zriadený v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

5. október - EMEA Oil & a Gas v Paríži

Raiffeisen Centrobank AG pozýva spoločnosti z Poľska, Turecka a Ruska, ktoré ťažia ropu a zemný plyn na neformálne rozhovory a stretnutia typu one-on-one s francúzskymi investormi.

5. október - Cena na cfi.co

Významný londýnsky tlačový a online časopis cfi.co prvýkrát ocenil Raiffeisen Centrobank AG ako „Banku s najlepšími štruktúrovanými produktmi strednej a východnej Európy.“

19. -20. október - Veľtrh GEWINN

Na samite rakúskeho finančného sektora zameraného na tému „investovanie do budúcnosti“ spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG predstavila svoje certifikáty a informovala o aktuálnych investičných príležitostiach.

27. november - Rakúsky deň vo Varšave

V spolupráci s Viedenskou burzou Raiffeisen Centrobank AG pozvala rakúske spoločnosti, aby sa stretli s poľskými investormi.

29. november - Súťaž Structured Products Europe Awards

Už po siedmykrát a štvrtý rok po sebe získala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 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 do 18. marca 2017, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň Od 18. marca 2017 do 31. októbra 2017 podpredseda správnej rady Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	predseda do 31. októbra 2017
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marcu 2017 splnomocnenec, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen do 31. októbra 2017, k 1. novembru 2017 predseda
	Michael Höllner člen správnej rady do 18. marca 2017, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marcu 2017 do 20. decembra 2017 splnomocnenec, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 20. decembru 2017 člen správnej rady, Raiffeisen Bank Polska	1. podpredseda
	Werner Kaltenbrunner vedúci pre účasti do 18. marca 2017, 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 4. apríla 2018
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 zložkami prístupu 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 2017).

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 a Dozornej rade. 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 vlastníť 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 výbor pre riziká, výbor pre audit, výbor pre odmeňovanie a nominačný výbor.

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 výbori 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. Správna rada bezodkladne 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. Preto spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje na svojom webovom sídle:

- 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 pre compliance a daní k 1. októbru 2015 osamostatnili a do jedného organizačného 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 Raiffeisen Bank International AG (RBI) Group Compliance. Tieto komplexné opatrenia zabezpečujú efektívnu realizáciu vysokých štandardov požadovaných na základe zákonných požiadaviek.

Ako pre dcérsku spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG sú ustanovenia uvedené v Etickom kódexe Raiffeisen Bank International AG záväzné a musia ich dodržiavať všetci zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Ustanovenia boli implementované v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v záväznom súbore pravidiel, vrátane, napr. príručky pre compliance a predchádzanie praniu 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 klientov a opatrení na zabránenie obchodovaniu s dôvernými informáciami a manipulácie s trhom.

V roku 2017 sa pracovisko compliance spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zameralo na analýzu dôsledkov regulačných otázok uvedených nižšie, a na plánovanie a finalizáciu implementácie týchto predpisov:

MiFID II / MiFIR (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II / nariadenie o trhoch s finančnými nástrojmi) sa uplatňujú od 3. januára 2018. Na základe smernice MiFID I sú pravidlá pre obchodovanie s akciami a investičné poradenské služby (napr. prísnejšie pravidlá pre mimoburzové transakcie, požiadavky na komplexné informácie o klientoch, atď.) zmenené a doplnené a sprísnené.

Od 1. januára 2018 sa uplatňuje nariadenie PRIIP (štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení), ktoré rozširuje povinnosti poskytovať informácie klientom pre emitentov PRIIP ako je Raiffeisen Centrobank AG. Retailovým investorom sa musia poskytnúť štandardizované informácie (kľúčové informačné dokumenty) o základných vlastnostiach a rizikách spojených s produktom.

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 sprísnilo (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. Zákon o boji proti praniu špinavých peňazí v oblasti finančných trhov, ktorý nadobudol účinnosť 1. januára 2017 implementoval štvrtú smernicu o boji proti praniu špinavých peňazí, ktorou sa menia a dopĺňajú ustanovenia týkajúce sa boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu (napr. vymedzenie skutočného vlastníka, zaradenie domácich PEP (politicky exponovaných osôb), atď.).

Správa o hospodárení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2017

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

Vo finančnom roku 2017 dynamika rastu ďalej naberala na obrátkach. Globálny vzostup sa vyvíjal takmer synchronne. Od štvrtého štvrťroka 2016 zaznamenala eurozóna priemerný nárast o 0,65 % na štvrtrok, teda úroveň, ktorá bola naposledy zaznamenaná v rokoch 2009 až 2011 a bola prekročená iba počas rozmachu v rokoch 1999 a 2000 a od roku 2005 do 2007. Oživenie bolo hlavne poháňané domácim dopytom, najmä verejnou a súkromnou spotrebou a investičným dopytom. Na konci roka 2017 sa indikátory ekonomického sentimentu dostali na historický vrchol, alebo ho dokonca prekonal. Situácia na trhu práce sa výrazne zmiernila a rakúska ekonomika zaznamenala výrazný nárast o viac ako 3 %.

V roku 2017 ponechala Európska centrálna banka (ECB) kľúčové úrokové sadzby nezmenené (hlavná sadzba refinancovania vo výške 0 %, úroková sadzba pre jednodňové sterilizačné obchody mínus 0,4 %.) Po prvom štvrtroku sa objem mesačného nákupu dlhopisov znížil o 20 miliárd €. Tak, od apríla do decembra tento objem dosiahol 60 miliárd € za mesiac.

V USA zaznamenal hospodársky rast dobré výsledky. HNP zaznamenal skutočný nárast o 2,3 %. Pozitívne ekonomické stimuly pochádzali zo súkromných výdavkov, zahraničného obchodu a investícií do zásob. Počas roka sa na trhu práce prejavil veľmi priaznivý výkon. Miera nezamestnanosti výrazne klesla zo 4,7 % na 4,1 %. V roku 2017 dosiahla inflácia 2,1 %. V minulom roku Americká centrálna banka (US Federal Reserve) zvýšila kľúčovú úrokovú sadzbu v troch krokoch celkovo o 75 bázických bodov.

Vo finančnom roku 2017 sa euro zhodnotilo voči americkému doláru približne z 1,05 EUR / USD na zhruba 1,20 EUR / USD. Tento nárast bol podporený očakávaniami, že ECB upustí od svojej prispôbivej menovej politiky skôr ako sa očakávalo. Navyše bol americký dolár zaťažený pochybnosťami o tom, že sa Americká centrálna banka (US Federal Reserve) bude naďalej vracaf k bežnej menovej politike.

Hlavné trhy Raiffeisen Centrobank AG v strednej a východnej Európe (CEE) pokračovali vo svojom stabilnom ekonomickom raste už po štvrtý rok, ktorý sa znova zintenzívil v roku 2017. Rast bol predovšetkým podporovaný silným vývojom investícií do strojov a zariadení a súkromnou spotrebou.

Finančné trhy

V priebehu finančného roka 2017 zaznamenali mnohé indexy akcií rekordnú úroveň v kontexte ekonomického vzostupu a stabilnému vývoju ziskov spoločnosti. Index ATX sa zvýšil o viac ako 30 % a bol jedným z najsilnejších indexov na celom svete. S rastom okolo 31 % tento index zaznamenal najvyšší nárast cien od roku 2009. Štyrikrát od roku 1990 získal index ATX viac ako 30 %. Tento mimoriadny výsledok je možné pripísať hospodárskeho vzostupu v regióne strednej a východnej Európy, ktorý má mimoriadny význam pre mnohé rakúske spoločnosti, zlepšený výhľad indexu prevažuje výkonnosť finančného sektora a priaznivý výkon small a mid-cap indexov a rozvíjajúcich sa trhov.

V priebehu roka boli sadzby Euribor v záporných číslach vo všetkých splatnostiach za celý rok ako celok. Výnosy z dvojročných nemeckých štátnych dlhopisov sa spočiatku výrazne znížili, pričom sa vo februári 2017 dotkli historicky najnižšej úrovne okolo 0,95 %. Od apríla sa úroky pohybovali na úrovni okolo mínus 0,7 %. Výnosy desaťročných nemeckých štátnych dlhopisov sa pre celý rok pohybovali v rozpätí od 0,15 % do 0,50 %, pričom sa od tohto rozmedzia odchytili len minimálne v júli, kedy dosiahli úroveň 0,65 % za rok 2017.

Vývoj obchodov a príjmov v roku 2017

Vývoj príjmov

Pri prevádzkových výnosoch vo výške 59 248 tis. € (2016: 45 704 tis. €) a prevádzkových nákladoch vo výške 40 134 tis. € (2016: 37 146 tis. €) bol vo finančnom roku 2017 vytvorený prevádzkový zisk vo výške 19 113 tis. € (2016: 8 558 tis. €). Pri zohľadnení ocenení čistej hodnoty a čistých výnosov vo výške mínus 33 tis. € (2016: € plus 1 074 tis. €), výsledok z bežnej činnosti dosiahol 19 081 tis. €. Výsledok z bežnej činnosti v predchádzajúcom roku vo výške 9 632 tis. € bol prekročený o 9 449 tis. €. V porovnaní s výsledkom za minulý rok prevádzkové výnosy vzrástli o 13 544 tis. € na 59 248 tis. €, najmä v dôsledku výrazne vyššieho čistého zisku z finančných obchodných činností. Čistý výsledok úrokov zaznamenal nárast o 4 661 tis. € a čistý výsledok poplatkov a provízií zaznamenal nárast o 4 500 tis. €.

V tisícoch €	2017	2016	Zmena
Čistý výsledok úrokov	(13 923)	(18 584)	(25,1 %)
Výnosy z cenných papierov a finančných investícií	7 947	9 224	(13,8 %)
Čistý výsledok poplatkov a provízií	1 994	(2 506)	>100 %
Čistý zisk z finančných obchodných činností	61 338	55 616	10,3 %
Ostatné prevádzkové výnosy	1 891	1 954	(3,2 %)
Prevádzkové výnosy	59 248	45 704	29,6 %
Náklady na zamestnancov	(22 524)	(20 762)	8,5 %
Ostatné administratívne náklady	(15 567)	(14 576)	6,8 %
Odpisy	(1 135)	(1 353)	(16,1 %)
Ostatné prevádzkové náklady	(907)	(455)	99,4 %
Prevádzkové náklady	(40 134)	(37 146)	8,0 %
Hospodársky výsledok	19 113	8 558	>100 %
Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy	(33)	1 074	>100 %
Výsledok z bežnej činnosti	19 081	9 632	98,1 %
Dane	(2 505)	(6 454)	(61,2 %)
Čisté príjmy za rok	16 576	3 178	>100 %

V porovnaní s rokom 2016 sa výnosy z cenných papierov a finančných investícií znížili o 1 277 tis. € na 7 947 tis. €, pretože nedošlo k vyplateniu dividend od Centrottrade Holding GmbH Viedeň, ktoré dosiahli v predchádzajúcom roku 1 880 tis. €.

Čistý výsledok úrokov sa zvýšil o 4 661 tis. € na mínus 13 923 tis. € v dôsledku vyššieho objemu príjmov zo štruktúrovaných produktov držaných na účely zaistenia a vyššieho úrokového príjmu z úverov a preddavkov úverovým inštitúciám, čo viedlo k zvýšeniu úrokových výnosov z 5 315 tis. € na 16 708 tis. €.

Úrokové výdavky vzrástli o 6 732 tis. € na 30 631 tis. € a zahŕňali hlavne kupónové platby za sekuritizované záväzky. Zvýšenie bolo však stále pod úrovňou rastu úrokových príjmov zo štruktúrovaných produktov. Úrokové výdavky boli v protiklade s úrokovými príjmami zo štruktúrovaných produktov, ako aj s pozitívnym výsledkom oceňovania z obchodovateľných vkladov peňažného trhu a derivátových finančných nástrojov v obchodnom zisku.

V porovnaní s finančným rokom 2016 sa čistý výsledok poplatkov a provízií zvýšil o 4 500 tis. € na 1 994 tis. € v dôsledku vyšších poplatkov a provízií z transakcií trhu s akciovým kapitálom. V predchádzajúcom roku bol čistý výsledok poplatkov a provízií ovplyvnený vysokými poplatkami a províziami z obchodovania s cennými papiermi.

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavoval hlavnú časť prevádzkových príjmov a zvýšil sa z 55 616 tis. € v roku 2016 na 61 338 tis. € v roku 2017. Tento priaznivý vývoj bol výsledkom príspevku zisku segmentu štruktúrovaných produktov, ktorý bol výrazne vyšší v dôsledku vyššej emisnej aktivity. Segment globálnych akciových trhov taktiež zlepšil svoj príspevok zisku, keďže obchodná spoločnosť profitovala z vyššieho objemu predaja na burze a z rastúcich cien akcií.

Ostatné prevádzkové výnosy zaznamenali mierny pokles vo výške 63 tis. € na 1 891 tis. €. Táto položka zahŕňala predovšetkým výnosy z nákladov účtovania tretím stranám vo výške 730 tis. € (2016: 833 tis. €) a uvoľnenie rezerv na úroveň 614 tis. € (2016: 657 tis. €).

Prevádzkové náklady dosiahli výšku 40 134 tis. € a boli o 8,0 % alebo o 2 988 tis. € vyššie ako v predchádzajúcom roku vo výške 37 146 tis. €.

Náklady na zamestnancov dosiahli výšku 22 524 tis. € a zvýšili sa o 1 762 tis. €, najmä z dôvodu vyšších rezerv na odmeny za výkony a zriadenie tímu Equity Capital Markets - Trhy s akciovým kapitálom v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Preto sa mzdové náklady zvýšili z 15 417 tis. € na 17 482 tis. €, zatiaľ čo výdavky na odstupné a príspevky do fondov na odstupné klesli na 590 tis. € (2016: 1 045 tis. €).

Ostatné administratívne náklady sa medziročne zvýšili z 14 576 tis. € na 15 567 tis. €. Táto položka zahŕňa najmä výdavky na informačné služby vo výške 3 564 tis. € (2016: 3 631 tis. €), IT náklady vo výške 2 632 tis. € (2016: 2 336 tis. €) a ďalšie náklady vo výške 2 401 tis. € (2016: 1 835 tis. €). Ďalšie náklady zahŕňajú odmeny a výdavky na odstupné a odchodné pri odchode do dôchodku pre správnu radu, vyplácané spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG a účtované spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG. Okrem toho, ostatné administratívne náklady zahŕňajú platby národným a zahraničným orgánom finančného trhu, ako aj ročný príspevok do Fondu na riešenie krízovej situácie vo výške 541 tis. € (2016: 687 tis. €).

Odpisy poklesli z 1 353 tis. € na 1 135 tis. € v dôsledku znížených odpisov na kancelársky nábytok a vybavenie (technické zariadenia, kancelársky nábytok, adaptácie a hardvér).

Ostatné prevádzkové náklady, ktoré zahŕňajú najmä náklady účtované tretím osobám, vzrástli o 452 tis. € na 907 tis. €.

Pomer nákladov a výnosov, ktorý dosiahol v roku 2016 81,3 % si polepšil, kedy dosiahol 67,7 % kvôli výraznému zvýšeniu prevádzkových výnosov.

V rámci ocenení čistej hodnoty a čistých výnosov boli výdavky vyplývajúce z podielov v pridružených spoločnostiach a majetkových účasí a výnosov z oceňovania a vyradenia úverov a preddavkov a cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva takmer rovnaké, čo viedlo k saldu mínus 33 tis. € (2016: 1 074 tis. €). V roku 2016 táto položka zahŕňala zisk z likvidácie vo výške 1 842 tis. €, v dôsledku zrušenia spoločnosti Centrottrade Chemicals AG.

Výsledok z bežnej činnosti dosiahol 19 081 tis. € oproti 9 632 tis. € v predchádzajúcom roku.

Vo finančnom roku 2017 dosiahli dane z príjmov sumu 2 123 tis. € (2016: dane z príjmov 290 tis. €). Túto zmenu je možné pripísať hlavne vyššiemu skupinovému poplatku vo výške 1 655 tis. € (2016: dane z príjmov 809 tis. €) na základe výrazného zlepšenia daňového výsledku za rok 2017 (bol záporný v minulom roku). Okrem toho, táto položka zahŕňa výdavky na zahraničnú zrážkovú daň vo výške 769 tis. € (2016: 743 tis. €), ako aj výdavky na novú daň z príjmov právnických osôb vo výške 88 tis. € v súvislosti s pobočkou v Bratislave. Daňové príjmy z obdobia predchádzajúcich rokov vo výške 397 tis. € (2016: 54 tis. €) boli odvodené z vyrovnania skupinových poplatkov a z finalizácie externého daňového auditu v Raiffeisen Bank International AG.

Vo finančnom roku 2017 odložené dane predstavovali 8 tis. €. V minulom roku táto položka zahŕňala príjmy vo výške 170 tis. €.

Vo vykazovanom období ostatné dane predstavovali 382 tis. € (2016: 6 744 tis. €). Táto zmena vyplynula najmä z jednorazového príspevku na rakúsky bankový poplatok vo výške 4 651 tis. € v decembri 2016. Okrem toho, aktuálny poplatok sa znížil v porovnaní s minulým rokom.

Čisté príjmy za rok boli vo výške 16 576 tis. € (2016: 3 178 tis. €).

Vývoj bilančnej sumy

V porovnaní s decembrom 2016 sa celková bilančná suma zvýšila o 17,3 % a vzrástla z 2 728 234 tis. € na 3 200 183 tis. €.

Na strane aktív „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ vzrástli o 412 712 tis. € na 2 585 434 tis. €. Tento nárast spôsobilo najmä zvýšenie obchodovateľných vkladov na peňažnom trhu o 300 758 tis. € na 2 022 017 tis. €. Okrem toho, táto položka zahŕňa predovšetkým medzibankové vklady (407 220 tis. €), nekótované dlhopisy (104 065 tis. €) a kolaterál pre obchodovanie s cennými papiermi a pôžičky cenných papierov (52 060 tis. €). V porovnaní s minulým rokom medzibankové vklady vzrástli o 161 998 tis. € a nekótované dlhopisy vzrástli o 8 173 tis. €, pričom kolaterál pre obchody s cennými papiermi a opciami klesol o 58 238 tis. €. Dňa 31. decembra 2016 „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ predstavovali 79,6 % celkovej bilančnej sumy a zvýšili sa na 80,8 % dňa 31. decembra 2017.

„Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom“ (7,3 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2017 a 6,4 % dňa 31. decembra 2016) vzrástli o 58 558 tis. € na 232 102 tis. € najmä z dôvodu nárastu zahraničných akcií o 67 227 tis. €. Oproti tomu, iné cenné papiere s variabilným výnosom klesli o 14 717 tis. €, pretože dosiahli svoj dátum splatnosti. 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“) a „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“) slúžili ako zabezpečenie pre vydané certifikáty a warranty, alebo boli súčasťou činností tvorcov trhu Banky.

„Ostatný majetok“ (4,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 3,7 % k 31. decembru 2016) sa zvýšil medziročne o 29 799 tis. €, najmä v kladných reálnych hodnotách derivátových finančných nástrojov, a dosiahol 131 975 tis. €.

„Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách“ (5,7 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 6,5 % k 31. decembru 2016) vzrástli okrajovo o 7 036 tis. € na 183 472 tis. € kvôli vyšším vkladom v Oesterreichische Nationalbank z dôvodov riadenia likvidity.

„Úvery a preddavky poskytnuté klientom“ (1,1 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 2,1 % k 31. decembru 2016) klesli o 23 247 tis. € na 34 766 tis. €.

„Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ (0,3 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,7 % k 31. decembru 2016) zaznamenali zníženie týkajúce sa objemu o 7 804 tis. € na 10 770 tis. € v dôsledku ich nahradenia obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu.

Pokles „Akcii v pridružených spoločnostiach“ (0,1 % bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,3 % k 31. decembru 2016) z 8 475 tis. € na 3 900 tis. € bol spôsobený likvidáciou spoločnosti Centrotech Chemicals AG a vymazaním tejto spoločnosti z obchodného registra vo februári 2017.

„Majetkové účasti“ (0,2 % bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,2 % bilančnej sumy k 31. decembru 2016) zostali v medziročnom porovnaní takmer nezmenené.

Na strane vlastného imania a pasív „Sekuritizované záväzky“ (73,3 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 72,0 % k 31. decembru 2016) zaznamenali medziročné zvýšenie o 380 458 tis. €, kedy sa zvýšili na 2 344 522 tis. €. Bolo to spôsobené nárastom vydaných dlhopisov (garantovaných certifikátov a spätne konvertibilných dlhopisov) na úroveň 253 492 tis. € a iných sekuritizovaných záväzkov (certifikátov opčného charakteru a warrantov) na úroveň 126 966 tis. €.

Zvýšenie „Záväzkov voči klientom“ (10,4 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 5,9 % k 31. decembru 2016) vo výške 170 822 tis. € na 331 980 tis. € bolo pripísateľné najmä vyšším vkladom od zahraničných klientov.

„Záväzky voči úverovým inštitúciám“ (1,2 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,5 % k 31. decembru 2016) zaznamenali nárast o 24 768 tis. € na 38 935 tis. € kvôli vyšším záväzkom za kolaterál.

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“, „Ostatný majetok“ a „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ predstavovali celkom 2 021 526 tis. € (31. december 2016: 1 790 633 tis. €).

„Rezervy“ (0,5 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,5 % k 31. decembru 2016) sa zvýšili z 12 929 tis. € k 31. decembru 2016 na 15 884 € k 31. decembru 2017. Toto zvýšenie bolo pripísateľné najmä

zvýšeniu ostatných rezerv vo výške 2 655 tis. € a daňových rezerv vo výške 375 tis. €. Naproti tomu došlo k zníženiu rezerv na odstupné vo výške 76 tis. €.

„Nerozdelený zisk“ (0,9 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 0,9 % k 31. decembru 2016) sa zvýšil z 24 852 tis. € k 31. decembru 2016 na 28 030 tis. € k 31. decembru 2017. Táto zmena sa týkala ostatných rezerv a je možné ju pripísať prideleniu čistého zisku z roku 2016 vo výške 3 178 tis. €.

„Ostatné záväzky“ (10,7 % celkovej bilančnej sumy k 31. decembru 2017 a 17,1 % k 31. decembru 2016) sa znížili o 123 488 tis. € na 342 370 tis. €. Bolo to spôsobené znížením záporných reálnych hodnôt derivátových finančných nástrojov o 53 468 tis. €, ako aj poklesom predaja aktív na obchodovanie nakrátko o 66 007 tis. €. Predaj nakrátko sa uskutočnil v súvislosti s aktivitami banky a v súvislosti s dôchodkovými programami a predstavoval vyrovnávacie položky na akciové a indexové futures, ako aj na hotovostné pozície na strane aktív súvahy.

Finančné nástroje

Pozri poznámky.

Prehľad obchodných segmentov

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

V porovnaní s finančným rokom 2016 sa objem predaja na Viedenskej burze zvýšil zhruba o 19 % a dosiahol 33,4 miliónov € (2016: 28,0 miliónov €), pričom hlavné medzinárodné burzy ako sú Euronext a Frankfurt zaznamenali zvýšenie: Euronext o 10 % a Frankfurt o 7 % a vykázali objem 1,3 miliárd € (2016: 1,2 miliárd €) (Euronext) a 1,7 miliárd € (2016: 1,6 miliárd €) (Frankfurt). Burza cenných papierov vo Varšave zaznamenala nárast o približne 28 % na 55,8 milióna € a prekonal objem predchádzajúceho roka vo výške 43,7 milióna €. Burza v Bukurešti zaznamenala zvýšenie o 22 % a v Budapešti o 18 %, kedy dosiahla 2,0 milióna € (2016: milióna 1,6 €) (Bukurešť) a 8,7 milióna € (2016: 7,3 milióna €) (Budapešť), pričom objem predaja na burze v Prahe klesol o 15 % na 5,3 milióna € (2016: 6,2 milióna €).

Na konci roka predstavoval podiel Raiffeisen Centrobank AG na spotovom trhu viedenskej burzy približne 6,7% (2016: 6,4%). Pri tvorbe trhu Raiffeisen Centrobank AG ako najväčší účastník domáceho trhu s objemom predaja približne 1,6 miliardy € zvýšil svoj podiel na trhu na 10,9 % (2016: 9,4 %).

V špecializovanom výberovom konaní burzy cenných papierov vo Viedni na konci marca dostala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 20 mandátov. Okrem toho má Raiffeisen Centrobank AG 19 mandátov ako tvorca trhu a ako najväčší tvorca trhu na viedenskej burze poskytuje banku likviditu pre všetky tituly kótované na primárnom trhu. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pôsobila ako tvorca trhu (poverený sponzor) pre 27 rakúskych a 3 nemecké tituly kótované na burze XETRA vo Frankfurte. Na burze futures EUREX poskytla Raiffeisen Centrobank AG cenové ponuky pre kótované deriváty v 13 rakúskych samostatných subjektoch, ako aj pre indexy ATX a Eastern European. Na burze vo Varšave pôsobila Raiffeisen Centrobank AG ako tvorca trhu pre 23 subjektov, ako aj pre indexové deriváty WIG 20 a akciové futures. Počet mandátov na burze v Bukurešti dosiahol 7 titulov, zatiaľ čo v Prahe boli poskytnuté ponuky na 5 akcii.

Napriek tomu, že vo finančnom roku 2017 bolo pomerne priaznivé prostredie na akciovom trhu, najmä nízke volatility na národných a medzinárodných finančných trhoch viedli k poklesu o 8 % zo 14,5 milióna € v roku 2016 na 13,4 milióna € prevádzkových výnosov bez ostatných prevádzkových výnosov, vrátane ocenení čistej hodnoty a čistých výnosov z cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva.

Globálne akciové trhy a výskum spoločnosti

V roku 2017 bolo v Európe zaznamenaných celkovo 98 počiatkových verejných ponúk (IPO) s objemom ponúk vo výške viac ako 75 miliónov €, pričom to bola druhá najvyššia úroveň aktivít, ktorá bola zaznamenaná počas posledných desiatich rokov.

V júni sa úspešne dokončilo zriadenie tímu ECM v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Napriek nízkemu počtu počiatkových verejných ponúk (IPO) v Rakúsku získala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vedúce postavenie v podnikaní ECM a uskutočnila 10 transakcií akciového kapitálového trhu s celkovým objemom nad 11 miliárd € na príslušných európskych burzách vo Viedni, Frankfurtu, Varšave a v Bukurešti.

Okrem toho bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG jedinou rakúskou bankou, ktorá sa podieľala na najväčšej emisii, ktorá bola v histórii Viedenskej burzy cenných papierov vôbec vykonaná, pričom počiatkové verejné ponuky (IPO) skupiny BAWAG dosiahli celkový objem zhruba 2 miliardy €. Okrem toho Raiffeisen Centrobank AG pôsobila ako jediný rakúsky obchodník pri zvyšovaní kapitálu Deutsche Bank (8 miliárd €) a IPO poľského GetBack (740 miliónov PLN). Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zúčastnila na mnohých transakciách na rumunskom akciovom trhu, ktoré zaznamenali výrazný nárast aktivít v roku 2017.

Na viedenskej burze cenných papierov Raiffeisen Centrobank AG spravovala spoločnosť BUWOG vo svojom umiestnení ABB (98 miliónov €) a podporila spoločnosť RHI AG ako kandidáta na fúziu spoločnosti Magnesita.

Mimo hlavného trhu v Rakúsku spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG v spolupráci s miestnymi útvarmi poskytovala svoje odborné znalosti v širokom spektre poradenských služieb a vytvorila spoľahlivý základ pre finančný rok 2018. Podporovaná silným výkonom akciových trhov a na pozadí intenzívnych rozhovorov s klientmi a príprav tímu ECM spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG si udržiava istý výhľad, pokiaľ ide o transakcie v Rakúsku a v regióne strednej a východnej Európy vo finančnom roku 2018. Mimo Rakúska sa očakávajú významné transakcie na ruskom, poľskom, rumunskom a tureckom trhu.

Napriek komplexnej a náročnej implementácii požiadaviek smernice MiFID II podporenej 15 predajnými roadshow sa mierne rozšírila klientska základňa v oblasti realizácie a elektronického obchodovania. Boli spustené nové služby „Algo Execution“ a „Corporate Action.“ Pokiaľ ide o úspešné služby „ETF Execution,“ do siete Raiffeisen Centrobank AG sa pridali ďalší makléri a klienti. Nová služba „Best Execution Monitoring“ bola vytvorená a ponúkaná klientom, ktorí vykonávajú svoje objednávky najmä prostredníctvom spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Klienti sa okrem toho na požiadanie poskytujú dodatočná správa o výkone. Celkovo tieto činnosti výrazne prispeli k nárastu hrubého príjmu vo finančnom roku 2017. Zvýšenie objemov obchodov na hlavných burzách bolo ďalším podporným bodom.

Okrem zavedenia regulačných požiadaviek spojených so smernicou MiFID II sa druhý polrok zamerlal na uvádzanie nových balíkov pre výskum na trh. Služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG boli silne propagované v rámci 148 dní roadshow. V Spojených štátoch sa konalo 7 roadshow a vytvoril sa tak vhodný základ pre podnikanie spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v tomto regióne. Výnimočný marketing primárnych trhových

transakcií a tretie miesto v hlasovaní Extel Broker Voting v roku 2017 podporujú stratégiu rastu aj v roku 2018.

Pre segment globálnych akciových trhov (Global Equity Markets) prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov dosiahli výšku 9,0 milióna € a značne prekonali výsledok za predchádzajúci rok na úrovni 4,4 milióna € o 104,6 %.

Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch zahŕňala oblasť pokrytia spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zhruba 130 rakúskych, stredo-európskych a východoeurópskych a ruských spoločností. Na rozšírenie regionálneho prístupu v rozvíjajúcich sa európskych krajinách bola vytvorená spolupráca v oblasti výskumu s tureckou maklérskou spoločnosťou Global Securities, ktorá pokrýva turecký akciový trh.

Priaznivé prostredie akciového trhu podporovalo najmä transakcie na primárnom trhu. Výskumný tím spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG poskytol v roku 2017 komplexný prieskum transakcií a uskutočnil roadshow pre vzdelávanie investorov, ktoré sprevádzali počiatkové verejné ponuky (IPO) rakúskej úverovej inštitúcie BAWAG Group (október), rumunskej telekomunikačnej spoločnosti Digi Communications (máj), poľskej finančnej inštitúcie GetBack (júl) rumunskej spotrebiteľskej spoločnosti Sphera (november). V roku 2017 bolo pripravených a predávaných 1 177 výskumných publikácií, ktoré prekonávajú počet publikácií z predchádzajúceho roka o 211.

Analytické roadshow sa konali s investormi v Londýne, Paríži, Frankfurtu, Zürichu, Štokholme, Varšave, Budapešti, Talline, Helsinkách, Prahe, Záhrebe a vo Viedni. V renomovanom rebríčku Extel bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zvolená medzi najlepšími tromi makléri rakúskych a CEE akcií.

Výdavky na výskum spoločnosti sú zahrnuté do segmentov Financovanie a obchodovanie, Globálne akciové trhy a Štruktúrované produkty.

Štruktúrované produkty

Vo finančnom roku 2017 tento segment dosiahol rekordný výsledok. Objem predaja a emisná aktivita zaznamenali zvýšenie. V roku 2017 bolo verejne ponúkaných 11 970 produktov (2016: 7 832) a emitovaných bolo 6 941 nových certifikátov (2016: 3 811). Na rakúskom trhu s certifikátmi spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG znova obhájila svoju vedúcu pozíciu na trhu. Na konci roka 2017 open interest dosiahol rekordnú úroveň 3,9 mld. € a stúpol zhruba o 14 % v porovnaní s 31. decembrom 2016 (3,4 mld. €). Objem predaja zostal vysoký a prispel k ďalšiemu zvýšeniu zisku v segmente za finančný rok 2017.

V rakúskom sektore spoločnosti Raiffeisen boli všetky predchádzajúce kľúčové údaje prekonané. Bolo uskutočnených približne 100 školení o certifikátoch pre približne 1500 poradcov. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa objem umiestneného kapitálu zdvojnásobil a celkový open interest medzi klientmi Raiffeisen v Rakúsku vzrástol o 40 %.

V bankách siete Raiffeisen v strednej a východnej Európe, bolo 57 prispôbených produktov umiestnených v privátnom bankovníctve a 29 produktov v segmente prémiového bankovníctva na hlavnom trhu, čo podporuje rastúci dopyt po investičných certifikátoch v retailovom obchode vo východnej Európe.

V porovnaní s rokom 2016 (1,2 mld. €) sa objem predaja (nákup a predaj) zvýšil o 45,4 % na 1,8 mld. € a mal za následok rekordný výsledok na strane výnosov.

Zriadenie pobočky v Bratislave (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky) bolo schválené Európskou centrálnou

bankou a bola zapísaná do obchodného registra dňa 26. apríla 2017. Predmetom činnosti pobočky je distribuovať štruktúrované produkty na slovenskom trhu. V priebehu roka sa úspešne umiestnili prvé dva garantované certifikáty v segmente prémiového bankovníctva Tatra Banky.

Pri príležitosti konania súťaže Certificates Awards Austria v máji 2017 bola spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zvolená za najlepšieho emitenta certifikátov v Rakúsku počas jedenástich po sebe idúcich rokov a znova prekonala výsledok z minulého roka s ôsmimi cenami (sedem najvyšších umiestnení).

V októbri a novembri získala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG po prvýkrát Cenu CFI „Banka s najlepšimi štruktúrovanými produktmi v strednej a východnej Európe“ („Best Structured Products Bank CEE“) a v rámci súťaže Štruktúrované produkty Európy (Structured Products Europe Awards) bola zvolená za „Najlepšieho emitenta v strednej a východnej Európe“ po siedmykrát. Okrem toho získala Raiffeisen Centrobank AG ocenenie burzy cenných papierov „Inovácia na kapitálových trhoch“ („Innovation on Capital Markets“) v Bukurešti a bola ocenená Varšavskou burzou za svoju „Kľúčovú úlohu v rozvoji trhov.“

Za segment štruktúrované produkty (vrátane pobočky na Slovensku) prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov dosiahli výšku 33,1 milióna € a prekonali výsledok z minulého roka 20,6 miliónov € o 61,2 %.

Investičné služby

Tento segment obsluhuje klientov z bánk siete Raiffeisen v strednej a východnej Európe. Na pozadí priaznivého trhového prostredia a rastúcej ochoty prijímať riziko medzi súkromnými investormi sa objemy investícií vyvíjali veľmi priaznivo.

Napriek úpravám portfólií Raiffeisenbank Russia vzrástol objem vkladov v segmente Investičné služby / Booking Platform o 21 % z 507 miliónov € k 31. decembru 2016 na 612 miliónov €. Zavádzanie obchodného modelu Booking Platform sa v súčasnosti pripravuje v rámci RBI Group v spolupráci s Raiffeisen Bank Romania.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 1,9 mil. € a prekonali číslo z minulého roka o 2,7 %, kedy boli vo výške 1,8 mil. €.

Ukazovatele výkonnosti

Finančné ukazovatele výkonnosti

V %	31/12/2017	31/12/2016
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	17,4	9,0
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	15,1	3,0
Pomer nákladov k výnosom (Cost/income ratio)	67,7	81,3
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	21,8	24,1
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio)	21,8	24,1
Pomer krytia likvidity (LCR)	205,2	149,8

V porovnaní s minulým rokom sa výrazne zvýšil výsledok z bežnej činnosti. Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením sa preto zvýšila z 9,0 % na 17,4 % a primerane sa zvýšila návratnosť vlastného kapitálu po zdanení na 15,1 % (31/12/2016: 3,0 %)

Pomer nákladov k výnosom vo výške 81,3 % v roku 2016 sa výrazne zlepšil na 67,7 %, najmä kvôli prudkému nárastu prevádzkových výnosov.

Nefinančné ukazovatele výkonnosti

	31/12/2017	31/12/2016
Počet zamestnancov na konci roka	181	175
Priemerný počet zamestnancov	178	175
Člensvá na burze cenných papierov	12	12
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	6 941	3 811

Ku koncu decembra dosiahol počet zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 181, čo v porovnaní s 31. decembrom 2016 predstavuje nárast o 6 zamestnancov. V medziročnom porovnaní sa zvýšil počet zamestnancov v priemere o 3 zamestnancov na 178 zamestnancov.

Člensvá na burze cenných papierov dosiahli počet 12 a zostali nezmene né oproti finančnému roku 2016 (podrobné informácie sú dostupné na webovom sídle spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG www.rcb.at). Počet novo vydaných warrantov a certifikátov vzrástol o 3 130 alebo 82,1 % a dosiahol 6 941.

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 rizika 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.

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (RBI), Raiffeisen Centrobank AG je integrovaná do procesu riadenia rizík skupiny úverových inštitúcií RBI, čím sa zabezpečí, že všetky hlavné riziká sú identifikované, merané a kontrolované na úrovni skupiny, a tak sa zaisťuje, 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 na strane 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 (ICS).

Riadenie rizika v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je rozdelené na 2 kategórie:

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

Medzi centrálnu 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, 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. RMK je rozhodovacím orgánom oprávneným pre schvaľovanie zásad, opatrení, procesov a parametrov súvisiacich s rizikom.

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

ORMK, ktorý sa stretáva raz za štvrtrok, 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. Použité procesy a modely podliehajú priebežnému preskúmaniu a ďalšiemu vývoju. Kľúčové komponenty systémov riadenia rizík sú v súlade s regulačnými kapitálovými požiadavkami, obmedzujú špecifické bankové riziká a zabezpečujú primerané sumy krytia rizika, ako aj trvalý dohľad a kontrolu rizík z procesov v rámci komplexného systému vnútornej kontroly.

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

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

Podrobné informácie o regulačných kapitálových požiadavkách nájdete v poznámkach (strana 40)

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

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti RBI, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je integrovaná v ICAAP spoločnosti RBI na konsolidovanom základe. Analýzu schopnosti znášať riziko pripravuje RBI mesačne pre scenáre nepretržitého fungovania spoločnosti (going concern) (hodnota v riziku (VaR) s úrovnou spoľahlivosti 95 %) a scenár perspektívy cieľového ratingu (VaR s úrovnou spoľahlivosti 99,92 %) sa poskytuje spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG pre podporu správnej rady 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 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.

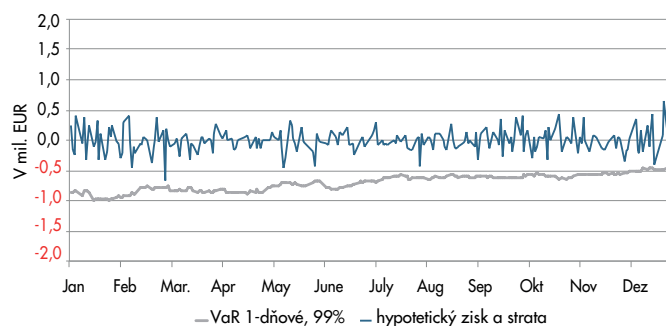
Hlavné riziká

Trhové riziko

Trhové riziko je definované ako riziko možných strát 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 trhové riziko stanovením rôznych limitov, ktoré sa každoročne revidujú a schvaľujú. 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. K 31. decembru 2017 bola hodnota VaR vo výške 470 tis. € (31. december 2016: 843 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 2017. V sledovanom období spätné testovanie odhalilo nulové prekročenie VaR, čo 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. likvidné aktíva, 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 úverových inštitúcií RBI 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 riziko. Limity sú schvaľované - podľa druhu a veľkosti - príslušným orgánom v hierarchii. 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 skupinovej 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 RBI.

Prevádzkové riziko

Prevádzkové riziko je definované ako riziko neočakávaných strát vyplývajúcich z neprimeraných alebo neúspešných interných procesov a systémov, z ľudskej chyby alebo z externých udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, ale vylučuje strategické riziko a riziko poškodenia dobrého mena. Prevádzkové riziko sa riadi na základe výsledkov pravidelných hodnotení rizika 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 zoskupené 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 s RBI. Denné súvahové položky Raiffeisen Centrobank AG sú oddelené podľa pásiem splatnosti a podľa meny, ich vstupy a výstupy sú modelované na základe preddefinovaných faktorov. Požiadavka na likviditu 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. Vstupy musia prekročiť výstupy 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 2017 dosiahol LCR úroveň 205,2 % (31. december 2016: 149,8 %). Od januára 2017 je povinná minimálna sadzba 80 % na úrovni jednej inštitúcie (k 1. januáru 2018 je minimálna sadzba 100 %).

Všetky kľúčové ukazovatele potvrdili primeranú likviditu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo finančnom roku 2017.

Riziková situácia

Koncepcia prijateľnosti rizika je interným nástrojom na definovanie a informovanie o ochote spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG prijímať riziko. Riadenie rizika sa vykonáva podľa systému limitov a monitorovania v rámci konkrétnych úrovní varovania a limitov. Nasledujúca tabuľka znázorňuje kľúčové čísla banky k 31. decembru 2017 v porovnaní s 31. decembrom 2016, ako aj príslušné minimálne, maximálne a priemerné hodnoty za finančný rok 2017. (starších osôb.)

		Kľúčové číslo	Stav	Limity	12/2017	12/2016	Zmena	Max ¹	Min ¹	Avg ¹
Pilier I	Pomer celkového kapitálu (Total capital ratio)		●	16 % 18 %	21,8 %	24,1 %	-2,3 PP	24,5 %	17,9 %	22,1 %
	Pomer CET 1 (CET 1 ratio)		●	16 % 18 %	21,8 %	24,1 %	-2,3 PP	24,5 %	17,9 %	22,1 %
	LCR		●	100 % 120 %	205,2 %	149,8 %	+55,4 PP	247,9 %	146,6 %	187,2 %
Pilier II (interný kapitál)	Pomer celkového kapitálu v stresovej situácii		●	12,0 % 14,0 %	21,8 %	22,9 %	-1,1 PP	24,5 %	17,9 %	22,1 %
	Využitie ekonomického kapitálu		●	60,0 % 50,0 %	22,6 %	30,8 %	-8,2 PP	30,3 %	22,6 %	25,5 %
	Cistý podiel cudzích zdrojov („net leverage ratio“)		●	7,5 % 9,0 %	13,7 %	13,6 %	+0,1 PP	14,3 %	10,7 %	12,6 %
	Time-to-Wall dispozícií		●	30 days 90 days	>90 dní	>90 dní	nezmenené	nie je k dispozícií	nie je k dispozícií	nie je k dispozícií
Risk reward profil (pomer rizika a výnosov)	RORAC		●	15,0 % 20,0 %	53,0 %	8,7 % (20,8 %) ²	+44,3 (+32,2) ² PP	54,3 %	27,5 %	43,3 %
	RORWA		●	1,1 % 1,5 %	3,5 %	0,7 % (1,6 %) ²	+2,8 (+1,9) ² PP	3,6 %	2,1 %	3,0 %

¹ Počas roka 2017

² Čistý zisk po zdanení (NPAT), okrem jednorazovej platby bankového poplatku

Vyššie uvedené kľúčové čísla sú definované takto:

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) a pomer CET1 Ratio slúži ako kvantitatívne opatrenie na určenie vlastných zdrojov úverovej inštitúcie vo vzťahu k rizikovo váženým aktívam (RWAs; Risk-Weighted Assets).

$$\text{CET1 Ratio} = \frac{\text{Vlastné imanie Tier 1}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio)} = \frac{\text{Vlastné prostriedky}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

LCR (Liquidity Coverage Ratio) meria odtok likvidity v 30-dňovom stresovom scenári.

$$\text{LCR} = \frac{\text{Likvidné aktíva}}{\text{Čistý odliv}}$$

Time-to-Wall je kľúčové číslo likvidity a označuje časové obdobie, počas ktorého je k dispozícii likvidita v stresovom scenári.

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese meria pomer celkového kapitálu v scenári nepretržitej činnosti (1-ročné obdobie uchovávanía, 95% interval spoľahlivosti). Použiteľné vlastné zdroje a predpokladaný zisk sú stresované pri VaR a dané do protikladu s rizikovo váženými aktívami.

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) pôsobí ako minimálna hodnota.

$$\text{Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese} = \frac{\text{Použiteľné vlastné zdroje} + \text{NPAT} - \text{Value at Risk}}{\text{Celkové rizikovo vážené aktíva}}$$

Použitie ekonomického kapitálu (EC; Economic Capital) vyjadruje využitie sumy na pokrytie rizika v cieľovom scenári hodnotenia (1-ročné retenčné obdobie, 99,92% interval spoľahlivosti).

$$\text{Použitie ekonomického kapitálu} = \frac{\text{Ekonomický kapitál}}{\text{Kapacita podstúpenia rizika}}$$

Čistý podiel cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) obmedzuje maximálny objem obchodov podľa dostupného základného kapitálu. Výpočet čistého podielu cudzích zdrojov (Net Leverage Ratio) vylučuje niektoré rizikové pozície v rámci skupiny (napr. prenesené finančné prostriedky).

$$\text{Net Leverage Ratio} = \frac{\text{Základný kapitál}}{\text{Bilančný objem (bez RBI)}}$$

RORAC (Return on Risk-Adjusted Capital; návratnosť rizikovo váženého kapitálu) a RORWA (Return on Risk-Weighted Assets; návratnosť rizikovo vážených aktív) sú kľúčové ukazovatele riadenia návratnosti upravenej o riziko. Čistý príjem súvisí s prideleným rizikovým kapitálom. Projekty s vyšším rizikovým profilom viažu viac kapitálu a mali by byť výhodnejšie.

$$\text{RORAC} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Ekonomický kapitál (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)} + \text{Obozretné ocenenie (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

$$\text{RORWA} = \frac{\text{NPAT}}{\text{Rizikovo vážené aktíva (priemer od začiatku roka k príslušnému dátumu)}}$$

Na celkovej úrovni banky boli všetky kľúčové čísla stabilné a boli vyššie ako regulačné limity.

Rizikovo vážené aktíva a ekonomický kapitál podľa druhov rizik sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

Rizikovo vážené aktíva (RWA) podľa druhu rizika (v mil.)	31/12/2017	31/12/2016	Zmena
Úverové riziko neretailové	98,4	133,7	(26,4 %)
Trhové riziko	218,7	149,0	46,7 %
Prevádzkové riziko	113,5	114,6	(1,0 %)
Riziko majetkovej účasti	9,0	13,6	(33,6 %)
Riziko CVA	34,9	11,9	>100 %
Ostatné riziká ¹	13,4	14,2	(5,9 %)
Spolu RWA	487,9	437,0	11,6 %

¹ Vratane rizika vysporiadania a rizika vlastníctva majetku

Ekonomický kapitál (EC) podľa druhu rizika (v mil.)	31/12/2017	31/12/2016	Zmena
Úverové riziko neretailové	6,3	6,8	(8,3 %)
Trhové riziko	5,5	9,6	(42,9 %)
Prevádzkové riziko	8,1	8,8	(8,2 %)
Riziko majetkovej účasti	3,0	4,5	(32,6 %)
Riziko CVA	2,5	0,8	>100 %
Ostatné riziká ¹	2,3	2,8	(17,8 %)
Spolu EC	27,7	33,3	(17,0 %)

¹ Vratane rizika vysporiadania a rizika vlastníctva majetku

V roku 2017 boli hlavné zmeny v rizikovej situácii nasledovné:

Rovnako ako v predchádzajúcom roku došlo k výraznému poklesu RWA kreditného rizika v dôsledku ďalšieho zníženia úverového portfólia.

Zvýšenie RWA trhového rizika je spôsobené najmä nárastom nelineárnych rizík k dátumu splatnosti portfólia, ktoré sa riešia odlišne s výpočtom ekonomického kapitálu. Zvýšenie sa teda nezohľadňuje v ekonomickom kapitáli.

Riziko CVA (Credit Value Adjustment) zaznamenalo nárast v dôsledku úpravy metódy výpočtu na úrovni skupiny.

System vnútornej kontroly relevantný pre účtovný systém

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG a jej riadiace orgány sa zaviazali zabezpečiť 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 (BWG) v súvislosti s nariadením EÚ č. 575/2013 (nariadenie o kapitálových požiadavkách, „CRR“) a rakúskeho obchodného zákonníka (UGB) v znení zmien a doplnení RÄG 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 uplatňovanie jednotných štandardov. Organizačné pokyny a usmernenia, ktoré sú obsiahnuté v príručke, boli zostavené ako podporné.

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 prístupom 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. Kládne sa pritom dôraz na riziká, ktoré sa zvyčajne považujú za významné. Každoročné hodnotenie opatrení vnútornej kontroly uplatňovaných každým 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 zložité 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 zásob. 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 zosúladenie 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 Úradu pre finančný trh a medzinárodné osvedčených postupoch. 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

K 31. decembru 2017 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 181 zamestnancov, čo v porovnaní s 31. decembrom 2016 predstavuje nárast o 6 zamestnancov. V roku 2017 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamestnávala v priemere 178 zamestnancov.

Tento mierny nárast možno pripísať novovytvorenému tímu Equity Capital Markets - Trhy s akciovým kapitálom a otvoreniu pobočky Raiffeisen Centrobank AG na Slovensku. Tento nárast bol čiastočne kompenzovaný počtom zamestnancov na materskej dovolenke a dočasnými voľnými pracovnými miestami na iných oddeleniach.

Voľné miesta sa obsadzovali na hlavných pozíciách, čím sa nahradzovali chýbajúci zamestnanci oddelení v súvislosti s fluktuáciou. V sledovanom období klesla miera fluktuácie na 10 %.

Opatrenia na základe prieskumu zamestnancov

V októbri 2016 sa uskutočnil prvý prieskum zamestnancov. Na začiatku roka 2017 boli výsledky podrobne analyzované na interdisciplinárnych workshopoch. Zamestnanci vypracovali ďalšie opatrenia na zlepšenie a určili príslušné témy, ktoré boli predstavenstvu predložené na prijatie ďalších krokov. Prijaté opatrenia, ako napríklad zavedenie práce na diaľku (telework) boli prezentované počas akcie zamestnancov.

Diverzita

Koncom decembra 2017 dosiahla spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG cieľovú mieru 30 % nedostatočne zastúpeného pohlavia vo funkciách dozornej rady, správnej rady a vrcholového manažmentu (B-1 a B-2). Percentuálne zastúpenie žien vo vedúcich pozíciách dosiahlo 35,3 %.

V roku 2016 bola spustená iniciatíva „Diverzita 2020“ a pokračovala množstvom programov v roku 2017.

Jednou z hlavných otázok je posúdiť rovnaké zaobchádzanie nielen vtedy, keď to

vyplýva z konkrétnej príležitosti, ale tiež aby sa kládol osobitný dôraz na zavedenie jasne viditeľného princípu v každodennom podnikaní. Vo finančnom roku 2017 sa uskutočnili rôzne semináre, workshopy a prednášky, ktoré slúžili na výmenu informácií, ako aj skúseností a názorov na túto tému.

Vyhliadky na rok 2018

Indikátory ekonomického sentimentu, ktoré úzko súvisia s ekonomickou aktivitou sú na nadpriemernej úrovni, niektoré dokonca na najvyššej úrovni. Ekonomika je v súčasnosti v plnom prúde. Vďaka vysokému využitiu kapacít a rastúcemu dopytu spoločnosti zvýšili investície a počet zamestnancov, čo na druhej strane pozitívne ovplyvňuje spotrebu. Predpokladáme, že miera rastu HDP v roku 2018 výrazne presiahne 2 %. Európska centrálna banka (ECB) nastavila súbor menových opatrení na rok 2018. Od januára bude program nákupu dlhopisov znížený na v priemere 30 miliárd mesačne a bude predĺžený do septembra 2018. Kľúčové sadzby sú stanovené tak, aby zostali nezmenené po dlhšie obdobie po skončení programu nákupu dlhopisov. Z tohto dôvodu nie je možné očakávať zvýšenie úrokových sadzieb v roku 2018. V priebehu finančného roka 2018 očakávame, že dlhodobé úroky sa zvýšia, čo povedie k strmosti výnosovej krivky.

USA zaznamenávajú mimoriadne stabilný a sebestačný vzostup podporovaný hlavne súkromnou spotrebou a investíciami hrubého fixného kapitálu. Navyše, hospodárske vyhliadky sú podporované nadchádzajúcou daňovou reformou. Súkromná spotreba čerpá z vysokej miery nezamestnanosti a z rastúcich reálnych miezd a v spojení so sektormi strojov a zariadení sa očakáva, že bude mať naďalej dynamiku v súvislosti s klesajúcimi daňovými sadzbami. Odhadujeme, že hospodárstvo USA zaznamená vo finančnom roku 2018 nárast zhruba o 2,5 %. Menové orgány očakávajú v roku 2018 tri zvýšenia úrokových sadzieb a tri až štyri v roku 2019. Na konci roka 2018 by preto mala kľúčová úroková sadzba dosiahnuť 2 až 2,5 % a na konci roka 2019 približne 3 %. Predpokladáme, že výnosy budú naďalej rásť v uplynulých dvanástich mesiacoch s najslabším nárastom na dlhom konci.

Očakávame, že priaznivý vývoj na akciovom trhu bude pokračovať aj v roku 2018. Rýchly vzostup bude však viac nerovnomerný ako v predchádzajúcich rokoch. Rôzne prieskumy ekonomického sentimentu poukazujú na prehriatie sentimentu. Ekonomické prostredie naznačuje hospodársky rozmach, ktorý by mal pretrvávajúť počas celého roka.

V kontexte priaznivej vyhladky globálnych akciových trhov a svojich hlavných trhov v Rakúsku a v strednej a východnej Európe spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG predpokladá, že obchodné segmenty Financovanie a obchodovanie, Štruktúrované produkty, Investičné služby a Globálne akciové trhy a výskum spoločnosti zaznamenajú stabilný obchodný výsledok. Dôraz sa bude klásť na trvalý rozvoj existujúcich aj nových obchodných aktivít v spojení s prísnu disciplínou v oblasti nákladov a ďalším zvýšením efektivity. V roku 2018 sa ďalej rozšíri a zintenzívni prístup podnikov / investorov k podnikaniu ECM. Pokiaľ ide o transakčné náklady pri obchodovaní s cennými papiermi, budú sa implementovať ďalšie opatrenia na zvýšenie efektívnosti.

Vplyv smernice MiFID II, ktorý nadobudol účinnosť v januári 2018 je pre obchody s certifikátmi ťažké posúdiť. V porovnaní s rekordným rokom 2017 nemožno vylúčiť zníženie objemov a marží. Očakáva sa, že čistý zisk za rok 2018 bude pod úrovňou dosiahnutou v roku 2017.

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 4. apríla 2018
Správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
člen správnej rady

Vyhlasenie 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 4. apríla 2018
Správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
člen správnej rady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 31. decembru 2017 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 2017

Aktíva	31/12/2017 v €	31/12/2017 v €	31/12/2016 v tis. €	31/12/2016 v tis. €
1. Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách		183 471 955,81		176 436
2. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	64 297 640,92		125 619	
b) ostatné úvery a preddavky	2 521 136 283,90	2 585 433 924,82	2 047 103	2 172 722
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom		34 766 110,91		58 0144
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom				
a) vydané verejnými orgánmi	2 348 232,48		9 829	
b) vydané inými dlžníkmi	8 422 226,85	10 770 459,33	8 746	18 575
5. Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom		232 102 233,46		173 544
6. Majetkové účasti		5 138 498,88		5 139
7. Podiely v pridružených spoločnostiach		3 900 000,00		8 475
8. Dlhodobý nehmotný majetok		54 203,01		125
9. Dlhodobý hmotný majetok		11 308 831,63		11 522
z toho pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely: 9 527 879,92 € v minulom roku: 9 779 tis. €				
10. Ostatný majetok		131 811 921,94		102 175
11. Preddavky a ostatné odložené platby		1 262 662,11		1 337
12. Odložené daňové pohľadávky		162 687,57		170
Aktíva spolu		3 200 183 489,47		2 728 234
Podsúvahové položky				
1. Zahraničné aktíva		325 047 784,96		301 300

Vlastné imanie a záväzky	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2016
	v €	v €	v tis. €	v tis. €
1. Záväzky voči úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	36 832 597,67		7 442	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	2 102 634,20	38 935 231,87	6 725	14 167
2. Záväzky voči klientom				
a) splatné na požiadanie	94 014 530,31		120 550	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	237 965 940,32	331 980 470,63	40 608	161 158
3. Sekuritizované záväzky				
a) vydané sekuritizované záväzky	1 158 784 229,67		905 292	
b) ostatné sekuritizované záväzky	1 185 737 522,83	2 344 521 752,50	1 058 771	1 964 063
4. Ostatné záväzky		342 370 028,58		465 858
5. Časovo rozlíšené a odložené položky		97 927,75		240
6. Rezervy				
a) na výplaty odstupného	3 961 491,00		4 037	
b) daňové rezervy	374 943,29		0	
b) ostatné rezervy	11 547 095,70	15 883 529,99	8 892	12 929
7. Upísaný kapitál		47 598 850,00		47 599
8. Kapitálové rezervy				
a) viazané	6 651 420,71		6 651	
b) neviazané	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	26 998 598,98	28 029 535,81	23 821	24 852
10. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách		13 538 860,00		13 539
11. Čistý zisk za rok		16 575 881,63		3 178
Vlastné imanie a záväzky spolu		3 200 183 489,47		2 728 234
Podsúvahové položky				
1. Podmienené záväzky		0,07		0
2. Záväzky vyplývajúce z fiduciárnych obchodných transakcií		7 091 121,47		7 091
3. Použiteľné vlastné zdroje podľa časti 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013		106 191 062,51		105 334
4. Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Celkové rizikovo vážené aktíva)		487 930 409,98		437 035
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)		21,76 %		24,10 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (b)		21,76 %		24,10 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (c)		21,76 %		24,10 %
5. Zahraničné vlastné imanie a záväzky		477 669 750,43		344 875

Výkaz ziskov a strát za finančný rok 2017

	2017 v €	2017 v €	2016 v tis. €	2016 v tis. €
1. Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov podobných úrokom		16 708 018,92		5 315
z toho cenné papiere s fixným úrokom	236 368,23		1 168	
2. Úrokové náklady a náklady na poplatky podobné úrokom		(30 630 771,69)		(23 899)
I. Čistý výsledok úrokov		(13 922 752,77)		(18 584)
3. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií				
a) Výnosy z akcií, práv na podiely a iných cenných papierov s variabilným výnosom	7 947 035,10		7 344	
b) Výnosy z podielov v pridružených spoločnostiach	0,00	7 947 035,10	1 880	9 224
4. Príjmy z poplatkov a provízií		14 057 937,03		9 664
5. Náklady na poplatky a provízie		(12 063 775,86)		(12 170)
6. Čistý zisk z finančných obchodných činností		61 338 064,04		55 616
7. Ostatné prevádzkové výnosy		1 891 306,05		1 954
II. Prevádzkové výnosy		59 247 813,59		45 704
8. Všeobecné administratívne náklady		(38 091 765,34)		(35 338)
a) náklady na zamestnancov				
aa) mzdy a platy	(17 481 696,33)		(15 417)	
bb) výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi	(3 693 835,32)		(3 571)	
cc) ostatné sociálne výdavky	(379 602,66)		(363)	
dd) výdavky na dôchodky a pomoc	(378 969,17)		(366)	
ee) rezervy na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného	(590 232,24)		(1 045)	
	(22 524 335,72)		(20 762)	
b) ostatné administratívne náklady	(15 567 429,62)		(14 576)	
9. Opravné položky k položke aktív 9 a 10		(1 135 256,16)		(1 353)
10. Ostatné prevádzkové náklady		(907 387,91)		(455)
III. Prevádzkové náklady		(40 134 409,41)		(37 146)
IV. Hospodársky výsledok		19 113 404,18		8 558
11. Rezervy na straty z úverov a výdavky vyplývajúce z ocenenia úverov a preddavkov a vyradenia cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva		(5 157,37)		(692)
12. Výnosy z ocenenia a odpredaja úverov a cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva		111 418,10		108
13. Výdavky vyplývajúce z ocenenia kapitálových investícií držaných ako finančné investície		(139 118,18)		(184)
14. Výnosy vyplývajúce z ocenenia a predaja kapitálových investícií a obchodných podielov v pridružených spoločnostiach držaných ako finančné investície		0,00		1 842
V. Výsledok z bežnej činnosti		19 080 546,73		9 632
15. Splatné dane z príjmu				
a) z toho presunuté na materskú spoločnosť za daný rok: (1 655 176,51 €); minulý rok: 809 tisíc €	(2 114 717,49)		120	
b) odložené dane	(7 803,26)	(2 122 520,75)	170	290
16. Ostatné dane, pokiaľ nie sú zaradené v položke 15		(382 144,35)		(6 744)
VI. Čistý príjem (= čistý zisk) za rok		16 575 881,63		3 178

Vývoj dlhodobého majetku vo finančnom roku 2017

Sumy v €	Náklady na akvizíciu Zostatok k 1/1/2017	Náklady na akvizíciu Prírastky	Náklady na akvizíciu Úbytky	Náklady na akvizíciu Zostatok k 31/12/2017	Akumulované odpisy Zostatok k 1/1/2017
I. Dlhodobý nehmotný majetok					
Softvérové licencie	1 968 597,47	5 865,06	0,00	1 974 462,53	1 843 133,46
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	2 915 071,19
2. Kancelársky nábytok a vybavenie	13 233 905,90	782 723,10	52 590,70	13 964 038,30	11 490 801,87
	25 928 273,01	782 723,10	52 590,70	26 658 405,41	14 405 873,06
III. Finančné investície					
1. Podiely v pridružených spoločnostiach, z toho v úverových inštitúciách: 0,00 €	8 474 754,91	0,00	4 574 754,91	3 900 000,00	0,00
2. Majetkové účasti z toho úverové inštitúcie 0,00 €	5 157 829,82	0,00	18 894,94	5 138 934,88	19 329,94
	13 632 584,73	0,00	4 593 649,85	9 038 934,88	19 329,94
Spolu	41 529 455,21	788 588,16	4 646 240,55	37 671 802,82	16 268 336,46

Akumulované odpisy Prírastky / odpisy	Akumulované odpisy Odpisy	Akumulované odpisy Úbytky	Akumulované odpisy 31/12/2017	Účtovná hodnota 31/12/2017	Účtovná hodnota 31/12/2016
77 126,06	0,00	0,00	1 920 259,52	54 203,01	125 464,00
251 416,00	0,00	0,00	3 166 487,19	9 527 879,92	9 779 295,92
806 714,10	61 838,68	52 590,70	12 183 086,59	1 780 951,71	1 743 104,04
1 058 130,10	61 838,68	52 590,70	15 349 573,78	11 308 831,63	11 522 399,96
0,00	0,00	0,00	0,00	3 900 000,00	8 474 754,91
0,00	0,00	18 893,94	436,00	5 138 498,88	5 138 499,88
0,00	0,00	18 893,94	436,00	9 038 498,88	13 613 254,79
1 135 256,16	61 838,68	71 484,64	17 270 269,30	20 401 533,52	25 261 118,75

Účtovná závierka k 31. decembru 2017

Poznámky

A. Účtovné zásady

Všeobecné zásady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2017 bola zostavená v súlade so všeobecnými účtovnými zásadami stanovenými v rakúskom Obchodnom zákonníku v znení rakúskeho zákona o zmenách účtovných postupov (RÄG 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.

Zriadenie pobočky na Slovensku (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky) bolo schválené Európskou centrálnou bankou a bola zapísaná do obchodného registra dňa 26. apríla 2017. Predmetom činnosti pobočky je distribuovať štruktúrované produkty na slovenskom trhu. Objem obchodov, ako aj príjmy a výdavky vytvorené pobočkou boli zahrnuté do účtovnej závierky za rok 2017.

V porovnaní s účtovnou závierkou za rok 2016 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>). Bola zachovaná kontinuita s prezentáciou účtovnej závierky.

Prepočet cudzej meny

Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa vykazujú v stredových kurzoch stanovených Európskou centrálnou bankou k súvahovému dňu. Sumy denominované v menách, pre ktoré Európska centrálna banka neuverejnila žiadne sadzby sa prepočítavajú na základe stredových 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 ako iné obežné aktíva, portfólio akcií spoločnosti vo verejne kótovaných

spoločnostiach, ako aj cenných papierov s fixným úrokom sa vykazujú v cenách akcií platných 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 ponuky nie sú k dispozícii, alebo nie sú uplatniteľné. Ak takéto cenové ponuky nie sú k dispozícii, ceny sa vypočítavajú interne podľa metódy čistej súčasnej hodnoty (net present value method). 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 platnými 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 určované podľa vlastných metód hodnotenia banky, ktoré sa určujú a schvaľujú pracoviskom pre riadenie rizík, a ktoré sú založené na uznávaných opčných teoretických modeloch.

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 platných k súvahovému dňu. Úpravy hodnôt boli vykonané pre zohľadnenie dočasných 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 typ), 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 a spreadové opcie využívajú Kirkov 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 kurzových 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 výsledkov akciového indexu, spätne prevoditeľné dlhopisy a certifikáty s opčným charakterom (turbo, discount, otvorené a bonusové certifikáty) a warranty.

Rezervy na výplaty odstúpného

Rezervy na výplaty odstúpného sú určené na splnenie zákonných požiadaviek, ako aj tých, ktoré vyplývajú z individuálnych alebo kolektívnych zmluvných záväzkov. Tieto rezervy sú vypočítané v súlade s usmerne-

niami uvedenými v IAS 19, pričom sa uplatňuje metóda Projektovaných jednotkových kreditov a predpokladá sa výpočtová úroková sadzba vo výške 1,5 % (31/12/2016: 1,6 %), ako aj zvýšenie nezmenenej ročnej mzdy vo výške 2,7 % (31/12/2016: 2,7 %). Pre výpočet starobného dôchodkového poistenia - Pagler & Pagler sa ako biometrický základ pre výpočet použila sadzba AVÖ (Rakúska asociácia poistných matematikov) 2008-P pre zamestnancov poberajúcich plat.

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 zohľadnili zmeny v rakúskom všeobecnom zákone o sociálnom zabezpečení v súlade s rozpočtovým pozmeňujúcim a dopĺňujúcim návrhom z roku 2003. Rezerva na poistné predstavuje 75,9 % (31/12/2016: 78,3 %) záväzkov týkajúcich sa plnení vyplývajúcich zo štatistických výpočtov k súvahovému dňu.

Ostatné rezervy

Ostatné rezervy boli vytvorené podľa očakávaných požiadaviek. Zahŕňajú identifikovateľné riziká a záväzky, ktorých rozsah nebol zatiaľ stanovený. V súlade s ustanoveniami RÄG boli dlhodobé rezervy diskontované so začiatkom od finančného roka 2016. Úroková sadzba predstavuje 1,5 %.

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, bola vo výške 183 472 tis. € (31/12/2016: 176 436 tis. €). Platné 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 zostávajúcej doby splatnosti

31/12/2017 v tis. €	splátané na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	64 298	378 623	336 119	1 633 995	172 399	2 585 434
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	22 443	2 604	0	2 768	6 950	34 766
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	1	10 769	0	10 770
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	232,102	0	0	0	0	232 102
Ostatný majetok	22 573	2 209	10 525	89 606	6 898	131 812
	341 417	383 437	346 644	1 737 140	186 247	2 994 885

Porovnatelné čísla k 31/12/2016

31/12/2016 v tis. €	splátané na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiace	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
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

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

31/12/2017 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	2 383 236	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	2 041	514
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	8 422	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	83	0
Ostatný majetok	977	8
	2 394 759	522

Porovnateľné čísla k 31/12/2016

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	0
	1 915 899	522

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ zahŕňali obchodovateľné vklady na peňažnom trhu vo výške 2 022 017 tis. € (31/12/2016: 1 721 259 tis. €), ktoré slúžia ako zabezpečovacie prostriedky na certifikáty a warranty vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG. Z toho bolo 2 013 932 tis. € priradených spoločnosti Raiffeisen Bank International AG (31/12/2016: 1 710 145 tis. €).

III. Cenné papiere

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

31/12/2017 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	10 770	10 770	10 770
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	55 767	176 335	232 102	232 102
Majetkové účasti, A 6	5 138	0	5 138	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	3 900	0	3 900	x

Porovnateľné čísla k 31/12/2016

31/12/2016 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	18 575	18 575	18 575
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	48 215	125 330	173 544	173 544
Majetkové účasti, A 6	5 139	0	5 139	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	8 475	0	8 475	x

K 31/12/2017 súvahová položka A 4 zahŕňala cenné papiere s fixným úrokom vo výške 10 770 tis. € (31/12/2016: 18 575 tis. EUR), z čoho 1 tis. € (31/12/2016: 9 829 tis. €) bude splatných v nasledovnom roku.

K 31/12/2017 súvahová položka A 4 zahŕňala cenné papiere klasifikované ako obežné aktíva vo výške 0 tis. € (31/12/2016: 9 829 tis. €) a cenné papiere obchodnej knihy vo výške 10 770 tis. € (31/12/2016: 8 746 tis. €).

Reálna hodnota cenných papierov obchodnej knihy (s výnimkou zabezpečovacích pozícií) presiahla obstarávacie náklady o 81 tis. € k 31/12/2017 (31/12/2016: cenné papiere obchodnej knihy a cenné papiere klasifikované ako obežné aktíva 141 tis. €).

IV. Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

K 31/12/2017 Banka priamo vlastnila minimálne 20 % podiel v nasledovných spoločnostiach:

Čísla k 31/12/2017

v tis. €	Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie	Ročné výsledky 2017
	1 Centrottrade Holding GmbH, Viedeň	100	3 944	(25) ¹
	2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	28 256	(790)

¹ Neauditované čísla

V dôsledku predaja dcérskych spoločností pre obchodovanie s komoditami spoločnosť Centrottrade Holding GmbH nevykonávala žiadne prevádzkové činnosti.

Porovnateľné čísla k 31/12/2016

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

¹ Súvaha k likvidácii k 30. septembru 2016

² Strata za obdobie pred prípravou súvahy k likvidácii (30. september 2016)

Od novembra 2015 je spoločnosť Centrottrade Chemicals AG v likvidácii. Vo februári 2017 bola likvidácia dokončená a spoločnosť bola vymazaná z obchodného registra.

V. Dlhodobý majetok

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

VI. Ostatný majetok

Súvahová položka A 10 „Ostatný majetok“ v celkovej výške 131 812 tis. € (31/12/2016: 102 175 tis. €) primárne odrážala kúpne zmluvy na obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi vykázanými v reálnej hodnote k 31/12/2017:

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Kladné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov		
z OTC opcií	108 620	60 849
z obchodovania s opcami EUREX	6 013	4 508
z obchodovania s inými opcami	14 704	33 325
	129 337	98 681

Okrem toho, sem boli zaradené úvery a preddavky zahraničným daňovým úradom vo výške 1 269 tis. € (31/12/2016: 1 067 tis. €) a vyrovnanie poplatkov skupiny (vrátane dane z kapitálových výnosov účtovanej skupine) vo výške 808 tis. € (31/12/2016: 1 730 tis. €).

VII. Odložené daňové pohľadávky

„Odložené daňové pohľadávky“ k 31/12/2017 boli vo výške 163 tis. € (31/12/2016: 170 tis. €).

Súvahové položky	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	(81)
Akcie v pridružených spoločnostiach	5	
Preddavky a ostatné odložené platby	14	
Rezervy na výplaty odstúpného	1 242	
Ostatné rezervy	122	
Spolu	1 383	(81)
Zostatok	1 302	
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2017 (12,5 %)	163	

Porovnatel'né čísla k 31/12/2016

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 odstúpného	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 vykazovali pri sadzbe dane vo výške 12,5 %, na základe platnej dohody o hodnotení 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 žiadny vplyv na výšku nezdaniteľnej časti zdaniteľného zisku.

VIII. Záväzky

VIII.1. Klasifikácia záväzkov podľa ich zostávajúcej doby splatnosti

31/12/2017 v tis. €	splatné na požiadanie / na požiadanie	0-3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	36 833	2 054	0	0	48	38 935
Záväzky voči klientom	94 014	0	159 678	78 288	0	331 980
Sekuritizované záväzky	0	74 044	218 422	1 691 417	360 640	2 344 522
Ostatné záväzky	244 666	1 354	5 263	85 863	5 223	342 370
	375 513	77 452	383 363	1 855 568	365 911	3 057 807

Porovnatel'né čísla k 31/12/2016

31/12/2016 v tis. €	splatné na požiadanie / 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 ¹	0	78 341	211 957	1 307 803	365 962	1 964 063
Ostatné záväzky	322 347 ¹	12 974 ¹	19 084	78 706	32 764	465 858
	450 339	98 040	253 997	1 404 162	398 709	2 605 246

¹Úprava údajov z minulého roka

VIII.2. Závazky voči pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2017 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	1 866	0
Závazky voči klientom	3 950	0
Ostatné závazky	21 485	1
	27 301	1

Porovnateľné čísla k 31/12/2016

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 závazky	17 792	0
	30 438	0

VIII.3. Sekuritizované závazky

Súvahová položka P 3 „Sekuritizované závazky“ zahŕňala vydané a ostatné sekuritizované závazky v celkovej výške 2 344 522 tis. € (31/12/2016: 1 964 063 tis. €), držané pre obchodovanie a priradené do jednej z týchto kategórií produktov:

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Vydané sekuritizované závazky	1 158 784	905 292
Garantované certifikáty	826 591	727 889
Spätne prevoditeľné dlhopisy	332 193	177 403
Ostatné sekuritizované závazky	1 185 738	1 058 771
Certifikáty opčného charakteru	1 173 098	1 053 009
Warranty	12 639	5 762
	2 344 522	1 964 063

„Sekuritizované závazky“ vo výške 292 465 tis. € (31/12/2016: 290 299 tis. €) budú splatné v budúcom roku.

VIII.4. Ostatné závazky

Súvahová položka P 4 „Ostatné závazky“ vo výške 342 370 tis. € (31/12/2016: 465 858 tis. €) sa vzťahovala hlavne na závazky vykázané v reálnej hodnote, ako aj na poistné prijaté z obchodovania s cennými papiermi a derivátovými finančnými nástrojmi.

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Záporné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov	124 911	178 379
z OTC opcií	96 624	137 783
z obchodovania s EUREX opciami	16 195	35 256
z obchodovania s inými opciami	12 092	5 340
Predaj nakrátko aktív držaných na obchodovanie	215 730	281 737
	340 642	460 116

„Ostatné závazky“ k 31/12/2017 zahŕňali rôzne závazky v súvislosti s účtovanými nákladmi vo výške 989 tis. € (31/12/2016: 531 tis. €) a závazky v súvislosti s účtovaním miezd vo výške 555 tis. € (31/12/2016: 560 tis. €). K 31/12/2016, táto položka zahŕňala príspevok do Fondu na riešenie krízovej situácie vo výške 4 651 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
Lexsus Services Holding GmbH, Wien	0,00	1
	100,00	655 000

Kapitálové rezervy boli k 31/12/2017 vo výške 20 651 tis. € a zostali nezmenené oproti minulému roku (31/12/2016: 20 651 tis. €) a zahŕňajú viazané kapitálové rezervy vo výške 6 561 tis. € a neviazané kapitálové rezervy vo výške 14 000 tis. €.

Nerozdelený zisk zahŕňa zákonné rezervy vo výške 1 031 tis. € (31/12/2016: 1 031 tis. €) a ostatné rezervy v celkovej výške 26 999 tis. € (31/12/2016: 23 821 tis. €). Zvýšenie ostatných rezerv vo výške 3 178 tis. € je možné pripísať prideleniu čistého zisku z roku 2016 do ostatných rezerv.

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. €	31/12/2017	31/12/2016
Rezervy na výplaty odstupného	3 962	4 037
Daňové rezervy	375	0
Ostatné rezervy	11 547	8 892
Rezervy na výplaty prémie	2 787	1 275
Rezervy na riziká súdnych procesov	4 216	4 078
Rezervy na odložené dovolenky	1 171	1 093
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	231	351
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry v segmente cenných papierov	610	357
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry (ostatné)	520	888
Rezervy na vyúčtované výdavky správnej rady	1 307	771
Rezervy na splatné licenčné poplatky	325	0
Rezervy na vyúčtované poplatky tretích osôb	120	0
Ostatné	260	78
	15 884	12 929

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

Výdavky na prenájom a lízing počas posudzovaného obdobia predstavovali 447 tis. € (2016: 422 tis. €), z čoho 99 tis. € (2016: 133 tis. €) voči pridruženým spoločnostiam. Predpokladá sa, že za finančný rok 2018 výdavky na prenájom a lízing dosiahnu celkovú výšku 375 tis. € a 1 477 tis. € za finančné roky 2019-2022, z čoho výdavky na prenájom voči pridruženým spoločnostiam budú v celkovej výške 46 tis. € a na lízing 164 tis. €.

XII. Doplnkové údaje

Aktíva a pasíva v cudzích menách

V súvahe sú obsiahnuté nasledovné sumy v cudzích menách:

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Aktíva	1 182 145	844 619
Pasíva	1 002 294	748 559

Hodnota obchodnej knihy cenných papierov

K súvahovému dátumu obchodná kniha cenných papierov (nominálna hodnota) pozostávala z týchto položiek:

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016 ¹
Cenné papiere	5 139 792	3 151 252
Ostatné finančné nástroje	6 369 023	5 053 244
Total	11 508 815	8 204 497

¹ Úprava údajov z minulého roka

Nevyrovnané forwardové a opčné zmluvy

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

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Kúpne zmluvy (nominálna hodnota)		
Opcie na úrokové nástroje	200	200
Forwardové devízové zmluvy/zmluvy o zlate	145 425	62 476
Futures na hodnoty aktív	2 225	1 305
Zmluvy o futures na akciový index	377 547	384 703
Opcie na hodnoty aktív a opcie na báze akcií/ indexov	1 354 782	869 045
Zmluvy o drahých kovoch a termínovaných obchodoch s komoditami	75 750	87 833
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	40 274	33 063
Ostatné forwardové transakcie, zmluvy o futures, opciách a podobné transakcie	40 750	0

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Zmluvy o predaji (nominálna hodnota)		
Úrokové futures	9 000	0
Forwardové devízové zmluvy/zmluvy o zlate	93 753	22 757
Futures na hodnoty aktív	4 260	394
Zmluvy o futures na akciový index	58 015	25 173
Opcie na hodnoty aktív a opcie na báze akcií/ indexov	2 056 321	1 805 414
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	2 166	23 476

Obchodná kniha

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

v tis. €	31/12/2017	31/12/2016
Akcie/podielové fondy	(16 940)	(130 429)
Kótované opcie	(6 720)	(1 828)
Futures	427 259	472 288
Warranty/certifikáty	(1 184 806)	(1 061 052)
OTC opcie	9 638	(77 389)
Kúpené dlhopisy	2 189 367	1 900 806
Vydané garantované dlhopisy	(1 160 000)	(913 514)
	257 799	188 883

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 na akcie a akciové indexy (turbo, discount, bonusové a otvorené certifikáty) a garantované 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 2017 boli nasledovné:

v tis. € 31/12/2017	Nominálna hodnota		Kladná reálna hodnota		Záporná reálna hodnota	
	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha	Banková kniha	Obchodná kniha
1. Úrokové zmluvy	200	9 000	0	69	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	9 000	0	69	0	0
Úrokové futures	0	9 000	0	69	0	0
2. Devízové zmluvy	185 735	53 443	0	1 942	355	0
2.1. OTC produkty	185 735	28 485	0	1 545	355	0
Forwardové devízové zmluvy	185 735	0	0	0	355	0
Menové opcie	0	62	0	48	0	0
Zmluvy o zlate	0	28 423	0	1 497	0	0
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	24 958	0	397	0	0
Forwardové devízové zmluvy	0	24 958	0	397	0	0
Zmluvy na menové futures/zmluvy o zlate	0	0	0	0	0	0
3. Zmluvy o akciách	0	3 893 901	0	124 148	0	123 486
3.1. OTC produkty	0	2 850 737	0	105 966	0	96 070
Opcie založené na akciách/indexoch – kúpené	0	1 131 456	0	82 550	0	3 986
Opcie založené na akciách/indexoch – predané	0	1 719 281	0	23 416	0	92 084
Ostatné zmluvy na základe akcií	0	0	0	0	0	0
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	0	1 043 164	0	18 182	0	27 416
Aktiové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	0	1 043 164	0	18 182	0	27 416
4. Komodity/drahé kovy	0	118 190	0	3 178	0	1 070
4.1. OTC produkty	0	42 393	0	1 109	0	199
Komoditné opcie a opcie na drahé kovy	0	42 393	0	1 109	0	199
4.2. Produkty obchodované na burze cenných	0	75 796	0	2 069	0	870
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	0	75 796	0	2 069	0	870
OTC produkty spolu	185 935	2 921 615	0	108 620	355	96 269
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	0	1 152 918	0	20 717	0	28 287
	185 935	4 074 533	0	129 337	355	124 556

Objemy derivátových finančných transakcií za rok 2016 boli nasledovné:

v tis. € 31/12/2016	Nominálna hodnota		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 papierov	0	0	0	0	0	0
Úrokové futures	200	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 papierov	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 papierov	0	710 145	0	36 365	0	37 925
Akciové 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 papierov	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	0	821 752	0	37 832	0	40 596
	44 299	3 271 540	3	98 678	90	178 289

C. Poznámky k výkazu ziskov a strát

I. Úroky a podobné príjmy

v tis. €	2017	2016
zo záväzkov a preddavkov voči úverovým inštitúciám	4 101	1 471
zo záväzkov a preddavkov voči klientom	800	1 008
z cenných papierov s fixným úrokom	236	1 168
zo štruktúrovaných produktov	11 571	1 668
	16 708	5 315

II. Úroky a podobné výdavky

v tis. €	2017	2016
za záväzky voči úverovým inštitúciám	(2 958)	(2 141)
za záväzky voči klientom	(1 876)	(228)
za sekuritizované záväzky	(25 796)	(21 530)
	(30 631)	(23 899)

„Čistý výsledok úrokov“ vo výške 13 923 tis. € bol záporný v roku 2017 aj 2016 (18 584 tis. €) a tvoria ho úrokové výnosy v celkovej výške 16 708 tis. € (2016: 5 315 tis. €) a úrokové náklady v celkovej výške 30,631 tis. € (2016: 23 899 tis. €). „Čistý výsledok úrokov“ zaznamenal nárast o 4 661 tis. €, kedy dosiahol mínus 13 923 tis. € z dôvodu vyšších úrokových výnosov súvisiacich s objemom z pohľadávok za vklady, ako aj kvôli vyšším výnosom zo štruktúrovaných produktov, ktoré slúžia na účely zabezpečenia.

Úrokové náklady vzrástli o 6 732 tis. € na 30 631 tis. € a zahŕňajú hlavne výplaty kupónov za sekuritizované záväzky. Nárast bol pod úroveň nárastu úrokových výnosov zo štruktúrovaných produktov. Úrokové náklady boli v protiklade s úrokovými výnosmi zo štruktúrovaných produktov, ako aj s kladným výsledkom ocenenia z obchodovateľných vkladov peňažného trhu a z derivátových finančných nástrojov v obchodnom zisku.

Likvidita odvodená 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 „Čistý výsledok úrokov“ zahŕňala náklady vyplývajúce zo záporného úroku z úverov a preddavkov vo výške 936 tis. € (2016: 750 tis. €). Naproti tomu, táto položka zahŕňala príjmy odvodené zo záporných úrokov za záväzky vo výške 152 tis. € (2016: 78 tis. €).

III. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií

Vo finančnom roku 2017 „Výnosy z cenných papierov a finančných investícií“ dosiahli výšku 7 947 tis. € (2016: 9 224 tis. €) a zahŕňali výlučne výnosy z cenných papierov s variabilným výnosom. Výsledok za predchádzajúci rok zahŕňal vyplatenie dividend od spoločnosti Centrottrade Holding GmbH vo výške 1 880 tis. €. V roku 2017 nebola vyplatená žiadna dividendy.

IV. Výnosy z poplatkov a provízií

v tis. €	2017	2016
z obchodov s cennými papiermi	9 341	9 281
z transakcií trhu s akciovým kapitálom (ECM)	4 451	150
z platobných transakcií	266	233
z iných bankových služieb	0	1
	14 058	9 664

V. Náklady na poplatky a provízie

v tis. €	2017	2016
z obchodov s cennými papiermi	(11 520)	(11 854)
z transakcií trhu s akciovým kapitálom (ECM)	(232)	(27)
z platobných transakcií	(312)	(287)
z iných bankových služieb	0	(2)
	(12 064)	(12 170)

Čistý výsledok poplatkov a provízií vo výške 1 994 tis. € (2016: 2 506 tis. €) tvorili výnosy z poplatkov a provízií v celkovej výške 14 058 tis. € (2016: 9 664 tis. €) a náklady na poplatky a provízie vo výške 12 064 tis. € (2016: 12 170 tis. €). V roku 2017 bol nárast čistého výsledku poplatkov a provízií spôsobený najmä príjmom z transakcií trhu s akciovým kapitálom.

VI. Čistý zisk z finančných obchodných činností

„Čistý zisk z finančných obchodných činností“ predstavoval hlavný podiel na prevádzkových výnosoch a zvýšil sa z 55 616 tis. € v roku 2016 na 61 338 tis. € v roku 2017. Tento priaznivý vývoj vyplynul z kladných ocenení čistej hodnoty a z čistých výnosov z predaja derivátov a vkladov peňažného trhu držaných na účely zaistenia v celkovej výške 103 063 tis. € (2016: 88 708 tis. €). To bolo v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške mínus 29 443 tis. € (2016: mínus 38 695 tis. €), ako aj z ocenenia spotových a futures pozícií vo výške mínus 12 282 tis. € (2016: plus 5 603 tis. €).

VII. Ostatné prevádzkové výnosy

Táto položka zahŕňala najmä výnosy z uvoľnenia rezerv vo výške 614 tis. € (2016: 657 tis. €). Okrem toho, táto položka zahŕňala tiež príjmy z poplatkov prevedených na tretie osoby vo výške 730 tis. € (2016: 444 tis. €), ako aj výnosy z účtovania interných výdavkov spoločnosti Raiffeisen Bank International AG vo výške 405 tis. € (2016: 760 tis. €).

VIII. Ostatné administratívne náklady

v tis. €	2017	2016
Výdavky na kancelárske priestory (údržba, prevádzka, správa, poistenie)	(964)	(1 202)
Kancelárske potreby, tlačoviny, literatúra	(286)	(252)
IT náklady	(2 632)	(2 336)
Komunikačné výdavky	(1 038)	(928)
Informačné služby	(3 564)	(3 631)
Výdavky na autá a cestovné náklady	(644)	(586)
Náklady na reklamu a propagáciu	(1 301)	(1 003)
Právne služby, poradenské a konzultačné služby	(1 045)	(1 345)
Príspevky na združenia	(1 151)	(771)
Fond na riešenie krízovej situácie	(541)	(687)
Ostatné	(2 401)	(1 835)
	(15 567)	(14 576)

„Ostatné“ vo výške 2 401 tis. € (2016: 1 835 tis. €) zahŕňali najmä výdavky na členov správnej rady účtované materskou spoločnosťou. Nárast „príspevkov na združenia“ bol spôsobený vyššími poplatkami vyplatenými rakúskemu Úradu pre finančný trh v dôsledku nárastu emisnej aktivity spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

IX. Ostatné prevádzkové náklady

„Ostatné prevádzkové náklady“ vo výške 907 tis. € (2016: 455 tis. €) sa vzťahovali hlavne na účtované výdavky vo výške 734 tis. € (2016: 437 tis. €).

X. Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy

Vo finančnom roku 2017 dosiahli „Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy“ mínus 33 tis. € (2016: 1 074 tis. €) a takmer dosiahli hranicu rovnováhy. Výnosy z ocenenia a odpredaja úverov a predávok a cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva vo výške 111 tis. € boli porovnané s nákladmi na rezervy na straty z úverov a výdavkami vyplývajúcimi z ocenenia a odpredaja cenných papierov držaných ako ostatné obežné aktíva vo výške 5 tis. €, ako aj z ocenenia majetkových účastí a podielov v pridružených spoločnostiach vo výške 139 tis. €. V predchádzajúcom roku bola táto položka pozitívne ovplyvnená ziskom odvodeným z likvidácie spoločnosti Centrottrade Chemicals AG, ktorý dosiahol hodnotu 1 842 tis. €.

XI. Dane z príjmu a ostatné dane

Dane z príjmov sú nasledovné::

v tis. €	2017	2016
Dane skupiny	(1 655)	809
Daň z príjmov právnických osôb/pobočka Bratislava	(88)	0
Dane za minulé obdobia	397	54
Neuznané ako zahraničné zrážkové dane	(769)	(743)
Splatné dane z príjmov	(2 115)	120
Odložené dane z príjmov	(8)	170
	(2 123)	290

„Dane za minulé obdobia“ vo výške 397 tis. € (2016: 54 tis. €) boli pripísateľné vyrovnaniu poplatku skupiny za minulé roky a dokončeniu externej daňovej kontroly v spoločnosti Raiffeisen Bank International AG.

Vo finančnom roku 2017 dosiahli „ostatné dane“ mínus 382 tis. € (2016: mínus 6 744 tis. €). Táto položka zahŕňala najmä príspevok na rakúsky bankový poplatok, ktorý dosiahol mínus 553 tis. € (2016: mínus 6 614 tis. €, v súvislosti s jednorazovým príspevkom na bankový poplatok vo výške 4 651 tis. €). Jednorazová platba bankového poplatku v roku 2016 viedla k zníženiu bežných poplatkov za finančný rok 2017. Táto položka okrem toho zahŕňala výnosy z DPH v celkovej výške 146 tis. € (2016: daňové výdavky vo výške 108 tis. €).

XII. Odložené dane

V roku 2017 výdavky na odložené daňové pohľadávky dosiahli 8 tis. € (2016: daňové príjmy vo výške 170 tis. €).

XIII. Náklady na audit finančnej zvierky

„Náklady na audit finančnej zvierky“ boli obsiahnuté v položke Právne služby, poradenské a konzultačné služby. Z toho 133 tis. € bolo pripísateľných auditorským (2016: 110 tis. €) a 20 tis. € ostatným konzultačným službám (2016: 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 31/12/2017:

Položka A 2 Úvery a preddavky voči úverovým inštitúciám

358 265 tis. € (31/12/2016: 462 533 tis. €)

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

Položka A 3 Úvery a preddavky voči klientom

8 502 tis. € (31/12/2016: 8 309 tis. €)

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

Položka A 4 Cenné papiere s fixným úrokom

2 348 tis. € (31/12/2016: € 9 829 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 nezaraďované do súvahy sa vzťahujú na jednu majetkovú účasť držanú v správe vo výške 7 091 tis. € k 31/12/2017 a 31/12/2016.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa časti 2 CRR zahŕňajú nasledovné položky:

v tis. €	2017	2016
Vyplatený kapitál	47 599	47 599
Získaný kapitál	62 220	59 042
Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami	109 819	106 641
Dlhodobý nehmotný majetok	(54)	(126)
Obozretné oceňovanie	(2 119)	(1 181)
Podiely v nevýznamných investíciách v subjektoch finančného sektora	(1 455)	0
Vlastné imanie (kapitál tier 1) po zrážkach	106 191	105 334
Doplňkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné imanie	106 191	105 334
Doplňkový kapitál	0	0
Doplňkové vlastné zdroje (po zrážkach)	0	0
Celkové vlastné zdroje	106 191	105 334
Celkové rizikovo vážené aktíva	487 930	437 035
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko	68,2 %	60,7 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), spolu	21,8 %	24,1 %
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	21,8 %	24,1 %

Požiadavky na vlastné zdroje podľa odseku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (všetky rizikovo vážené aktíva) boli nasledovné

v tis. €	2017	2016
Rizikovo vážené aktíva (úverové riziko)	155 738	173 414
Štandardný prístup	120 793	161 501
Riziko CVA (úverovej úpravy ocenenia)	34 945	11 913
Rizikovo vážené aktíva (pozičné riziko v dlhopisoch, akciách, komoditách a cudzích menách)	218 664	149 035
Rizikovo vážené aktíva (prevádzkové riziko)	68	1
Rizikovo vážené aktíva (riziko vyrovnania a dodania)	113 460	114 585
Rizikovo vážené aktíva spolu	487 930	437 035

Rizikovo vážené aktíva pre úverové riziko podľa tried aktív boli nasledovné:

v tis. €	2017	2016
Rizikovo vážené aktíva podľa štandardného prístupu	120 793	161 501
Ústredné vlády a centrálné banky	0	453
inštitúcie	65 743	81 458
Firmy	33 031	52 369
Majetkové účasti	9 038	13 613
Ostatné pozície	12 980	13 608
Riziko CVA	34 945	11 913
Spolu	155 738	173 414

Poččet zamestnancov

	31/12/2017	Ročný priemer	31/12/2016	Ročný priemer
Zamestnanci poberajúci plat	181	178	175	175
z toho na polovičný úväzok	39	35	32	28

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 záruky.

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 1 048 tis. € (2016: 1 592 tis. €). Platby do zamestnaneckých dôchodkových fondov predstavovali 181 tis. € (2016: 168 tis. €).

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

Odmeny členom správnej rady a dozornej rady

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

V roku 2017 boli členom dozornej rady vyplatené odmeny za účasť vo výške 75 tis. € (2016: 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 Bank International AG (najvyššia holdingová spoločnosť), Viedeň a je začlenená do svojej konsolidovanej účtovnej závierky. Konsolidovaná účtovná závierka je uložená na obchodnom súde vo Viedni a je k dispozícii v príslušnej materskej spoločnosti.

Bývalá najvyššia holdingová spoločnosť Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Viedeň sa zlúčila so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG, Viedeň dňa 18. marca 2017.

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 člen správnej rady
Dozorná rada	Klemens Breuer člen správnej rady do 18. marca 2017, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň Od 18. marca 2017 do 31. októbra 2017 podpredseda správnej rady Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	predseda do 31. októbra 2017
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marcu 2017 splnomocnenec, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň	člen do 31. októbra 2017, k 1. novembru 2017 predseda
	Michael Höllerer člen správnej rady do 18. marca 2017, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň K 18. marcu 2017 do 20. decembra 2017 splnomocnenec, Raiffeisen Bank International AG, Viedeň K 20. decembru 2017 člen správnej rady, Raiffeisen Bank Polska	1. podpredseda
	Werner Kaltenbrunner vedúci pre účasť do 18. marca 2017, 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

Významné udalosti po súvahovom dátume

Po súvahovom dátume nenastali žiadne významné udalosti.

Viedeň 4. apríla 2018
správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Rozdelenie zisku za rok 2017

Správna rada spoločnosti odporúča dozornej rade, aby sa dividenda vo výške 19,00 € za akciu rozdelila z čistého zisku k 31. decembru 2017. To zodpovedá celkovej dividende vo výške 12 445 000 € za 655 000 akcií. Správna rada ďalej navrhuje prideliť sumu 4 130 881,63 € na ostatné rezervy. Ostatné rezervy sa zmenia z 26 998 598,98 € na 31 129 480,61 €.

Viedeň 4. apríla 2018
správna rada



Wilhelm Celeda
generálny riaditeľ



Valerie Brunner
členka správnej rady

Audítorská správa

Správa o účtovnej závierke Audítorský výrok

Vykonalí sme audit účtovnej závierky spoločnosti

Raiffeisen Centrobank AG,
Viedeň, Rakúsko,

ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, 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 2017 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 nariadením (EÚ) 537/2014 („Nariadenie EÚ“) a s rakúskymi audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sa audit vykonával v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi (ISA). Naše zodpovednosti vyplývajúce z týchto štandardov sú opísané v časti „Zodpovednosť audítora“ našej správy. Od spoločnosti sme nezávislí v zmysle rakúskych všeobecne prijatých účtovných zásad a profesionálnych predpisov a splnili sme aj ostatné svoje povinnosti podľa príslušných požiadaviek týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské 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 najdôležitejšie. Tieto záležitosti boli riešené v rámci nášho auditu účtovnej závierky ako celku, neposkytujeme však o nich osobitné stanovisko.

Ocenenie certifikátov, warrantov a iných finančných nástrojov, ako aj dynamického zaistenia

Riziko finančnej závierky

Vydávanie certifikátov a warrantov s celkovým objemom zhruba 2,3 mld. EUR, t.j. približne 73 % 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 produktov súvisiacich so záväzkami v rámci „Účtovných zásad“ v poznámkach.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG počíta ceny pre vydané certifikáty, warranty a štruktúrované produkty na základe interných modelov oceňovania. Riziká trhovej ceny a úrokové riziká vyplývajúce z emisie certifikátov sú dynamicky zaistené. Štruktúrované produkty vydané na strane 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 zisiteľných trhových údajov. To isté platí pre stanovenie reálnej hodnoty na báze externých (orientačných) metód stanovenia ceny a úprav hodnôt.

Naša odpoveď

Testovali sme procesy ocenenia, zosúladienie depozitárov a úpravu hlavnej účtovnej knihy a účtovnej podknihy. Okrem toho sme posúdili implementáciu riadenia rizik 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.

Zaangažovali sme špecialistov na oceňovanie pre posúdenie primeranosti reálnych hodnôt stanovených bankou, ako aj modelov oceňovania, úprav a použitých podkladových parametrov. 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 dopytov 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.

Napokon 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 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, ktorá bude bez významných nepresností, či už v dôsledku podvodov alebo chýb.

Manažment je tiež zodpovedný za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern) 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.

Zodpovednosť audítora

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať audítorskú správu obsahujúcu náš audítorský výrok. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Nariadenia EÚ a rakúskych audítorských

štandardov (a teda 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 Nariadenia EÚ a rakúskych audítorských štandardov 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej audítorskej správe na príslušnú poznámku uvedenú v účtovnej závierke. Ak tieto informácie nie sú vhodné, zmeníme náš audítorský posudok. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej audítorskej správy. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane poznámok, 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, okrem iných skutočností, o plánovanom rozsahu a harmonograme nášho 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 odborné požiadavky týkajúce sa našej nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných udalostiach, 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, t.j. kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej audítorskej správe, ak zákon alebo iné právne predpisy ich zverejnenie nevyklučuje, 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 zákonným požiadavkám

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 so zákonnými požiadavkami.

Manažment je zodpovedný za zostavenie správy o hospodárení v súlade s rakúskymi všeobecne prijatými účtovnými zásadami a s inými zákonnými požiadavkami (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 je správa o hospodárení v súlade s účtovnou závierkou a bola zostavená v súlade so zákonnými požiadavkami. Informácie poskytované podľa § 243a UGB (Obchodný zákonník Rakúska) sú primerané.

Vyhlásenie

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

Ďalšie informácie

Manažment je zodpovedný za ďalšie informácie. Ďalšie informácie zahŕňajú všetky informácie uvedené vo výročnej správe, s výnimkou účtovnej závierky, správy o hospodárení a audítorskej správy.

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 nesprávosti ohľadom skutočností. Ak dospejeme k záveru, že ďalšie informácie obsahujú významné nesprávosti ohľadom skutočností, musíme to oznámiť. Nemáme čo oznámiť v tejto súvislosti.

Zodpovedný audítor

Zodpovedným audítorom je pán Wilhelm Kovsca.

Viedeň 5. apríla 2017

Dodatočné informácie v súlade s § 10 Nariadenia EÚ r

Na výročnom valnom zhromaždení dňa 26. apríla 2016 sme boli vymenovaní za audítorov. Dozorná rada nás vymenovala 24. mája 2016. Boli sme audítormi spoločnosti viac ako 20 rokov bez prerušenia.

Vyhlasujeme, že náš názor vyjadrený v časti „Správa o účtovnej závierke“ našej správy je v súlade s našou dodatočnou správou určenou pre výbor pre audit, v súlade s § 11 Nariadenia EÚ.

Vyhlasujeme, že sme neposkytli žiadne zakázané neaudítorské služby (§ 5 ods. 1 Nariadenia EÚ), a že sme zabezpečili našu nezávislosť v priebehu auditu od auditovanej spoločnosti.

Zapojenie partnera

Zapojeným partnerom je p. Wilhelm Kovsca.

Viedeň 4. apríla 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Wilhelm Kovsca
rakúsky autorizovaný účtovný znalec

Táto správa je prekladom pôvodnej správy v nemeckom jazyku, ktorá je výlučne platná. Účtovná závierka spolu s naším stanoviskom audítora môže byť zverejnená len vtedy, ak sú účtovná závierka a správa o hospodárení totožné s overenou verziou pripojenou k tejto správe. Platí § 281 ods. 2 UGB (Rakúsky obchodný zákonník).

Údaje o vydavateľovi

Vlastník a vydavateľ
Výroba a redakcia
Raiffeisen Centrobank AG
Komunikácia a marketing
Návrh, layout
Martin Hamak
1015 Viedeň, Tegetthoffstrasse 1
Telefón +43-1-51520-0
Fax: +43-1-513 43 96

