

Výroční finanční správa za rok 2019



**Raiffeisen
CENTROBANK**

Výročná finančná správa za rok 2019: Prehľad

03 - 10	Spoločnosť	03
	Hlavné údaje	03
	Príhovor predsedu dozornej rady	04
	Úvodník generálneho riaditeľa	05
	Posudzovaný rok	06
	Orgány spoločnosti	08
	Správa a riadenie spoločnosti/Compliance	09
11 - 23	Správa o hospodárení	11
	Hospodárske prostredie	12
	Vývoj obchodov a príjmov	12
	Prehľad obchodných segmentov	15
	Ukazovatele výkonnosti	17
	Riadenie rizika	17
	Systém vnútornej kontroly	21
	Ľudské zdroje	21
	Vyhliadky na rok 2020	22
	Výskum a vývoj	23
23	Vyhlasenie právnych zástupcov	23
24 - 48	Účtovná závierka	24
	Súvaha	25
	Výkaz ziskov a strát	27
	Vývoj dlhodobého majetku	28
	Poznámky	30
	Audítorská správa	47
49	Údaje o vydavateľovi	49

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. € thousand / v %	2019	2018	Zmena
Kľúčové ukazovatele			
Prevádzkové výnosy	59 292	59 759	(0,8 %)
Prevádzkové náklady	(44 898)	(42 366)	6,0 %
Výsledok z bežnej činnosti	14 546	15 728	(7,5 %)
Čistý zisk za rok	11 573	13 004	(11,0 %)
Celková bilančná suma	4 440 234	3 735 352	18,9 %
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	12,5 %	13,8 %	-
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	9,9 %	11,4 %	-
Celková návratnosť aktív (po zdanení)	0,3 %	0,3 %	-
Pomer nákladov k výnosom	75,7 %	70,9 %	-
Informácie špecifické pre banku			
Hlavný kapitál	108 094	112 343	(3,8 %)
Celkovo rizikovo vážené aktíva	520 337	475 262	9,5 %
Prebytok vlastných zdrojov	66 467	74 322	(10,6 %)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio)	20,8 %	23,6 %	-
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti/úverové riziko (Core capital ratio/credit risk)	73,1 %	76,0 %	-
Pomer vlastných zdrojov (Own funds ratio)	20,8 %	23,6 %	-
Pomer krytia likvidity (LCR)	291,1 %	219,6 %	-
Ukazovatele nefinančnej výkonnosti			
Počet zamestnancov na konci roka	195	191	2,1 %
Priemerný počet zamestnancov	195	186	4,8 %
Členstvá na burze cenných papierov	10	10	-
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	4 174	4 869	(14,3 %)

Príhovor predsedu dozornej rady



Vážené dámy, vážení páni,

počas finančného roka 2019 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. Rok 2019 priniesol spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zmeny: z hľadiska vedenia by sme mali zdôrazniť vymenovanie Harald Krögera za generálneho riaditeľa a Heike Arbter za členku správnej rady od 1. mája 2019. Nahradili Wilhelma Celedu, ktorý sa stal generálnym riaditeľom spoločnosti Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft (Kathrein), a Valerie Brunner, ktorá sa vrátila do Raiffeisen Bank International AG (RBI). Pán Kröger je ako generálny riaditeľ zodpovedný za právne oddelenie a účasti, ľudské zdroje, riziká, compliance, financie, audit, IT, ako aj za divízie operácie a, a teda tiež vykonáva funkcie riaditeľa pre riziká a finančného riaditeľa. Pani Arbter je zodpovedná za hlavné obchodné oblasti Štruktúrované produkty, Globálny predaj akcií, Akciové kapitálové trhy, Financovanie a obchodovanie a Investičné služby, a prináša svoje dlhoročné skúsenosti v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a vynikajúce zázemie na trhu.

Z obchodného hľadiska bolo prijaté strategické rozhodnutie týkajúce sa činnosti Investičných služieb spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Na základe vzájomného rozhodnutia so spoločnosťou RBI na konci 1. štvrťroka 2020* boli divízia Investičné služby Raiffeisen Centrobank AG a klienti pôsobiaci v tomto segmente prevedení na spoločnosť Kathrein.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zameria na svoje silné stránky v oblasti obchodovania s cennými papiermi, aby mohla naďalej úspešne plniť svoju úlohu vedúceho emitenta certifikátov a akcií. Toto rozhodnutie podporuje produktové zameranie Raiffeisen Centrobank AG ako emitenta certifikátov a akcií spoločnosti RBI na cieľové skupiny, zabraňuje prekrývaniu v sektore prívätneho bankovníctva (jasné zameranie spoločnosti Kathrein) a zabezpečuje, aby bol produkt investičných služieb ponúkaný iba v rámci jedného subjektu.

Na pozadí zmien v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a pokračujúceho turbulentného prostredia na trhu bola výkonnosť zamestnancov v uplynulom roku obzvlášť pozitívna. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zostala najväčším hráčom na rakúskom akciovom trhu s podielom na trhu 11,4 % objemu obchodného trhu na Viedenskej burze cenných papierov, kde upevnila svoju pozíciu so 17 špecializovanými mandátmi a 39 mandátmi tvorby trhu. Divízia Štruktúrované produkty dokázala uzavrieť rok s absolútne rekordne vysokým objemom open interest 4,6 mld. €. V segmente Akciové kapitálové trhy si spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dokázala udržať pozíciu na Viedenskej burze cenných papierov a spolu s bankami siete RBI uzavrela niekoľko kapitálových transakcií v Európe.

Na záver by som chcel poďakovať všetkým, ktorí pomohli spoločnosti dosiahnuť dobré výsledky v minulom roku.

Lukasz Januszewski
predseda dozornej rady

*) so spätnou platnosťou k 30. júnu 2019

CEO Editorial



Dámy a páni, vážený čitateľ,

rok 2019 znamenal pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zmenu aj stabilitu. 1. mája 2019 opustili správnú radu Wilhelm Celeda a Valerie Brunner, ktorí dlhé roky zodpovedali za rozvoj banky. Spoločne s Heike Arbter, ktorá má dlhoročné skúsenosti v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a je vynikajúcou odborníčkou na cenné papiere, som v máji 2019 prevzal agendu správnej rady. Zaviazali sme sa plniť naše úlohy profesionálne, usilovne a s obchodnou víziou.

Zameriavame sa na naše hlavné oblasti podnikania, štruktúrované produkty, obchodovanie s akciami a ich predaj, kapitálové trhy s akciami a na výskum spoločnosti, ktoré sú piliermi pre zabezpečenie kontinuity a rastu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. V rámci strategickej analýzy v spolupráci so spoločnosťou RBI bolo na konci 1. štvrtroka 2020* prijaté rozhodnutie o rozdelení nášho segmentu Investičné služby a jeho prevode do spoločnosti Kathrein*. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa teraz so svojím potenciálom pre dosahovanie vysokých výnosov zameriava na obchodovanie s akciami. Ako kompetenčné centrum pre akcie a certifikáty v Rakúsku a v regióne strednej a východnej Európy sme si istí, že využijeme výhodné obchodné príležitosti v týchto segmentoch.

Tieto zmeny v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG znamenajú, že je potrebné určiť smer pre budúcnosť banky a zároveň sledovať jeden hlavný cieľ: zdokonaľiť náš profil na základe našich silných stránok, motivovať našich zamestnancov a získavať nové talenty pre naše tímy, poskytovať služby našim klientom s ešte vyššou kvalitou produktov a služieb, neustále zvyšovať

náš podiel na trhu a byť dobre pripravení na nadchádzajúce roky. Všetci zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG spolupracujú na plnení týchto cieľov s maximálnym nasadením a odhodlaním.

Odráža sa to na ročnom výsledku za rok 2019, kde sme zaznamenali rekordný obrat v segmente Štruktúrované produkty a na hodnotnom príspevku k celkovým obchodom s akciami na pozadí čoraz náročnejšieho podnikateľského a burzového prostredia. Mnohé národné a medzinárodné ocenenia, ktoré sme získali v minulom roku, umocňujú vynikajúce úspechy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG

Dopad krízy Covid-19, ktorá sa premietla do negatívnych ekonomických vplyvov a prepadu na burze, predstavuje v našom podnikaní značnú výzvu pre finančný rok 2020, ktorú sa snažíme prekonať tým, že sa viac angažujeme v poskytovaní produktov na mieru našim klientom v tejto fáze vývoja na trhu.

Chcel by som sa poďakovať našim zamestnancom za vynikajúcu prácu a odhodlanie v uplynulom roku. Okrem toho by som sa rád poďakoval našim partnerom a klientom za spoluprácu a dôveru.

S úctou,

Harald Kröger
generálny riaditeľ Raiffeisen Centrobank AG

*) so spätnou platnosťou k 30. júnu 2019

INNOVATION *Award winning*

OUTSTANDING

COMPETENCE CENTER

8. január – Ocenenie Partner pre krízový predaj

Tatra banka už po štvrtýkrát oceňuje spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG za štruktúrované produkty na mieru, ich výkonnosť a úspešnosť.

17. -18. január – Prvé dni tureckých investorov v New Yorku

Po prvýkrát Raiffeisen Centrobank AG 15 spája turecké kótované spoločnosti a najlepších amerických investorov. Konferenciu investorov so záujmom navštevujú spoločnosti aj investori.

6. február – Raiffeisen Centrobank AG znova získala prvé miesto od spoločnosti Börse Social Network

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG vyhrala prvé miesto ako najväčší emitent certifikátov a najväčší špecialista/tvorca trhu už piatykrát po sebe.

9. február – Burzový deň vo Viedni

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytuje prehľad o trhu a prezentuje, aké typy certifikátov prinášajú atraktívne výnosy v súčasnom trhovom prostredí.

26. február – Raiffeisen Centrobank AG ocenená ako líder na kapitálovom trhu Varšavskou burzou

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG je po tretíkrát ocenená Varšavskou burzou cenných papierov za jej priekopnícku úlohu pri rozvoji poľského trhu s certifikátmi.

14. marec – Raiffeisen Centrobank AG zostáva najväčším národným špecialistom a tvorcom trhu na Viedenskej burze

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa v ročných tendroch špecialistov a tvorcov trhu na Viedenskej burze cenných papierov stala opäť najväčším účastníkom domáceho trhu v týchto segmentoch.

1. - 3. apríl – Konferencia investorov v Zürse

Viac ako 70 spoločností sa stretlo so 125 inštitucionálnymi investormi, ako sú penzijné fondy, fondy a poisťovne, na výročnej vlajkovej konferencii v Zürse, ktorú spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG organizuje už osemnásťkrát.

5. - 6. apríl – Invest Stuttgart

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

1. máj - Harald Kröger a Heike Arbterová – noví členovia správnej rady Raiffeisen Centrobank AG

Harald Kröger sa stáva generálnym riaditeľom a zodpovedá za podporné funkcie banky. Ako člen správnej rady a dlhoročný expert v oblasti štruktúrovaných produktov dohliada na všetky obchodné aktivity Raiffeisen Centrobank AG. Oboja nahradia Wilhelma Celedu a Valerie Brunner, ktorí prevzali nové riadiace funkcie v rámci skupiny RBI.

1. máj – Raiffeisen Centrobank AG má nové nastavenie v oblasti trhov

Philipp Arnold a Roman Bauer vedú segment štruktúrovaných produktov najväčšieho rakúskeho poskytovateľa certifikátov. Ozgur Guyuldar vedie segment Akciové kapitálové trhy (ECM).

10. máj – Celkový výherca ocenenia Certificate Award Austria 2019

Na slávnosti spojenej s udeľovaním ocenenia Certificate Award, hlavného ocenenia rakúskych emitentov certifikátov, spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG získala cenu už trinásťkrát po sebe. V novo vytvorenej kategórii „Inovácia roka“ bola banka ocenená za svoj online informačný a komunikačný nástroj „Vyhľadávač certifikátov“ (Certificate Finder).

15. máj – Deň Turecka vo Varšave

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG pozýva investorov, aby sa stretli s riadiacimi a IR manažérmi tureckých spoločností, ktorých akcie sú kótované na burze, na stretnutí.

18.- 19. september - Dni Poľska a Rakúska v Bukurešti

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG organizovala v Bukurešti dve podujatia investorov, na ktorých sa stretli významní rumunskí investori s poľskými a rakúskymi spoločnosťami v rámci viacerých stretnutí typu one-on-one.

30. september – Večera so správnou radou pre potenciálnych emitentov

Spolu s RBI a Viedenskou burzou zorganizovala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG večeru pre 30 potenciálnych emitentov a predstavila výhody a výzvy spojené s burzou cenných papierov.

15. október – Raiffeisen Centrobank AG presse_talk: zameranie na udržateľné investície

Heike Arbter (členka správnej rady), Bernd Maurer (vedúci pre výskum spoločnosti) a Philipp Arnold (vedúci predaja štruktúrovaných produktov) diskutovali o aktuálnom vývoji investičných stratégií na základe environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií.

18. október – Deň rumunských investorov v Štokholme

V spolupráci s Bukureštskou burzou Raiffeisen Centrobank AG pozvala rumunské spoločnosti, aby sa s nimi stretli škandinávski investori.

17. - 18. október – Veľtrh GEWINN

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG na samite rakúskeho hospodárskeho a finančného sektora prezentovala svoje certifikáty a informovala o investičných príležitostiach pre každú fázu trhu.

21. november – Deň Rakúska vo Varšave

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG v spolupráci s Viedenskou burzou pozvala rakúske spoločnosti na stretnutia typu one-on-one s poľskými investormi.

18. december – Raiffeisen Centrobank AG oslávila 10. výročie spolupráce so zastrešujúcou asociáciou pre európskych emitentov certifikátov

V roku 2009 Zertifikate Forum Austria, ktorému predsedala Heike Arbter a európski partneri založili v Bruseli Európske združenie štruktúrovaných investičných produktov (EUSIPA). Heike Arbter bola prezidentkou EUSIPA od roku 2016.

Orgány spoločnosti

Správna rada	Wilhelm Celeda Valerie Brunner Harald Kröger Heike Arbter	generálny riaditeľ do 30. apríla 2019 členka správnej rady do 30. apríla 2019 generálny riaditeľ od 1. mája 2019 členka správnej rady od 1. mája 2019
Dozorná rada	Łukasz Januszewski člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	predseda
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	podpredseda
	Michael Höllner finančný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Andrii Stepanenko člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Vienna	člen
	Christian Moucka generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Region Baden	člen od 29. apríla 2019
	Matthias Zitzenbacher generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)	člen od 29. apríla 2019
Štátni komisári	Alfred Hacker Karl-Heinz Tscheppe	

Viedeň 3. apríla 2020
správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka 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 nezaviazala dodržiavať Rakúsky kódex správy a riadenia spoločností. Efektívna spolupráca medzi rôznymi orgánmi spoločnosti budovaná 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 2019).

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 rokovanom poriadku správnej rady schválenom dozornou radou sa uvádza, že rokovania správnej rady sa budú konať v pravidelných intervaloch. Predseda správnej rady zvoláva a predsedá rokovaniam. Rokovania správnej rady sa zameriavajú na vzájomnú výmenu informácií a rozhodovanie vo všetkých záležitostiach pod podmienkou schválenia dozornou radou. Správna rada vykonáva činnosť spoločnosti v súlade so zákonom, s vnútornými predpismi spoločnosti a s rokovacím poriadkom správnej rady. Rokovací poriadok pre správnu radu obsahuje ustanovenia o povinnostiach správnej rady poskytovať informácie a o oznamovacej 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 osobami 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 osoby, ani vlastniť obchodný podiel v inej spoločnosti ako osobne zodpovedný partner v oblastiach, v ktorých pôsobí 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. Dozorná rada zriadila výbor pre audit.

Rokovací poriadok dozornej rady a Výbor pre audit konkrétne formuluje zoznam obchodných transakcií, ktoré podliehajú schváleniu dozornej rady alebo výboru pre audit.

Spolupráca medzi dozornou radou a správnu radou

Kľúčovou zásadou dobrého riadenia a správy spoločnosti je otvorená diskusia medzi správnu radou a dozornou radou alebo výborom pre audit 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
- štruktúru 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.

Okrem toho dvaja členovia dozornej rady Raiffeisen Centrobank AG spĺňajú kritériá nezávislosti členov dozornej rady podľa § 28a ods. 5 písm. b) rakúskeho zákona o bankách.

Compliance

Oddelenie pre compliance, operačné riziko a ICS (systém vnútornej kontroly) preberá zodpovednosť za monitorovanie nefinančných rizík v rámci Raiffeisen Centrobank AG. Tieto oblasti zodpovednosti boli zlúčené do jedného organizačného útvaru, ktorý zabezpečuje celkové hodnotenie a integrovanú kontrolu nefinančných rizík, rýchlu reakciu na novovznikajúce alebo meniace sa riziká a ochranu efektívnosti a účinnosti vnútorných kontrol.

Systémy vnútornej kontroly a riadenie nefinančných rizík sú založené na troch línii obrany. Prvú líniu obrany tvoria jednotlivé oddelenia, kde vedúci oddelenia sú zodpovední za monitorovanie procesov a rizík vo svojich obchodných oblastiach. Druhú líniu obrany zabezpečujú špecializované oblasti zamerané na špecifické otázky. K nim patria predovšetkým compliance, operačné riziko a ICS. Ich hlavným cieľom je definovať štandardy pre monitorovanie, meranie a riadenie rizík a podporovať jednotlivé oddelenia pri vykonávaní kontrolných krokov. Interný audit funguje ako tretia línia obrany v procese monitorovania, pričom dohliada na prvú a druhú líniu obrany.

Oddelenie pre compliance, operačné riziko a ICS je podriadené riaditeľovi pre riziká (CRO), avšak priamo odovzdáva správy správnej rade a dozornej rade. Okrem toho prebieha nepretržitá výmena informácií s compliance skupiny RBI. Tieto komplexné opatrenia zabezpečujú efektívnu realizáciu vysokých štandardov požadovaných na základe zákonných požiadaviek.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG uplatňuje usmernenia skupiny RBI pre dodržiavanie predpisov ako základ pre svoje usmernenia pre dodržiavanie predpisov, okrem príslušných právnych a regulačných ustanovení

Ako pre dcérsku spoločnosť RBI sú ustanovenia uvedené v Etickom kódexe RBI 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 o dodržiavaní predpisov a predchádzaní praniu špinavých peňazí a organizačných pokynov.

Hlavné otázky súvisiace s dodržiavaním predpisov v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG zahŕňajú postupy a opatrenia pre predchádzanie zneužívaniu interných informácií na obchodovanie (insider trading) a manipulácii trhu a pre pravidelné kontroly dodržiavania stratégie vykonávania pokynov pri vykonávaní objednávok klientov. Okrem toho, hlavné úlohy zahŕňajú opatrenia a postupy na zabránenie praniu špinavých peňazí, financovania terorizmu, konfliktov záujmov, pre dodržiavanie (finančných) sankcií, implementáciu a monitorovanie predpisov pre transakcie zamestnancov a prijímanie darov, ako aj školenia pre zamestnancov. Oddelenie pre compliance, operačné riziko a ICS sú tiež zodpovedné za vybavovanie sťažností v spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG.

Na základe MiFID II / MiFIR (smernica o trhoch s finančnými nástrojmi II / nariadenie o trhoch s finančnými nástrojmi), ktoré sú založené na 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. Nariadenie PRIIP (štrukturalizované retailové a investičné produkty a investičné produkty založené na poistení) 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.

Správa o hospodárení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2019

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

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

Hospodárske prostredie

V roku 2019 hrubý domáci produkt (HDP) v eurozóne vzrástol o 1,2 % a nedosiahol 1,8 % tempo rastu z predchádzajúceho roku. Rôzne priemyselné sektory zaznamenali veľmi heterogénny vývoj. Zatiaľ čo priemyselný sektor čelil výraznému poklesu, sektor služieb a stavebníctva zaznamenal pokračujúci silný rozvoj. V priebehu roka miera nezamestnanosti klesla zo 4,9 % v roku 2018 na 4,6 %. Miera inflácie dosiahla 1,2 % a bola zjavne nižšia oproti cieľovej hodnote 2 % Európskej centrálnej banky (ECB).

Po priaznivom zimnom polroku 2018/19 miera rastu reálneho HDP Rakúska v roku 2019 dosiahla 1,6 % (2018: 2,4 %) a prekročila priemernú mieru rastu eurozóny 1,2 %. V priebehu roka však rakúska ekonomika stratila dynamiku. Od jari 2019 sa domáca priemyselná produkcia v globálnom kontexte utlmovala, aj keď sa Rakúsku dovtedy pozoruhodne darilo držať sa oddelene od spomalenia nemeckého priemyslu. Dynamika zahraničného obchodu sa spomalila aj vzhľadom na náročné vonkajšie prostredie, ale vykazovala pozitívne stimuly. Spoločnosti zjavne znížili kapitálové výdavky na zariadenia a vybavenie. Súkromná spotreba sa prejavila ako kľúčový pilier hospodárstva a bola podporovaná pozitívnou situáciou na trhu práce a zvýšením disponibilného príjmu domácností.

Ekonomická výkonnosť regiónu strednej a východnej Európy (SVE), ktorý má osobitný význam pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG, zostala vysoká a vykazovala výrazný hospodársky vzostup už šiesty rok po sebe, pričom miera rastu v roku 2019 klesla len nepatrne pod úroveň predchádzajúceho roka. Hlavnými hnacími silami bol opäť domáci dopyt, najmä súkromná spotreba, ktorú podporili výrazné zvýšenie plátov a nízka miera nezamestnanosti.

Finančné trhy

Do leta 2019 ponechala ECB kľúčové sadzby nezmenené, iba platby istiny z portfólia dlhopisov boli reinvestované. Na zasadnutí začiatkom septembra ECB prijala nový súbor opatrení na uvoľnenie menových podmienok pre podporu stagnujúcej ekonomiky.

Medzi tieto opatrenia patrili zníženie depozitnej sadzby komerčných bánk z -0,4 % na -0,5 % a opätovné spustenie nákupov dlhopisov. Menová politika ECB spôsobila, že sadzby peňažného trhu a výnosy z nemeckých štátnych dlhopisov v priebehu roka klesli na historické minimá. Od augusta do polovice októbra zaznamenali 30-ročné nemecké štátne dlhopisy po prvýkrát záporné výnosy.

Pre burzu cenných papierov bol rok 2019 veľmi príjemný. Bola to však náročná cesta, a to z dôvodu obchodného sporu medzi USA a Čínou, neistoty spojenjej s brexitom, obáv z recesie v priemysle, najmä v automobilovom a z dôvodu napätia na Blízkom východe. Politika uvoľňovania menových podmienok ECB a US Federal Reserve vnesla na akciový trh silný vietor. Americký akciový trh, pokiaľ ide o S&P 500, dosiahol 29 % a zaznamenal rekordné maximá. Euro STOXX 50, európsky akciový benchmark, vzrástol o 25 %, index ATX vzrástol o 16 % a pri zohľadnení dividend dosiahol 19 %.

Vývoj obchodov a príjmov v roku 2019

Vývoj príjmov

Pri prevádzkových výnosoch vo výške 59 292 tis. € (2018: 59 759 tis. €) a prevádzkových nákladoch vo výške 44 898 tis. € (2018: 42 366 tis. €) bol vo finančnom roku 2019 vytvorený prevádzkový zisk vo výške 14 394 tis. € (2018: 17 393 tis. €). Pri zohľadnení opravných položiek a čistých výnosov vo výške 152 tis. € (2018: mínus 1 665 tis. €) výsledok z bežnej činnosti predstavoval 14 546 tis. €. Výsledok z bežnej činnosti v predchádzajúcom roku vo výške 15 728 tis. € bol nižší o 1 182 tis. € alebo o 7,5 %.

V porovnaní s výsledkom za minulý rok prevádzkové výnosy klesli o 0,8 % alebo o 468 tis. € na 59 292 tis. € (2018: 59 759 tis. €). Tento pokles

V tisícoch €	2019	2018	Zmena
Čisté úroky	(39 652)	(19 398)	> 100
Výnosy z cenných papierov a finančných investícií	13 305	11 427	16,4
Výnosy z poplatkov a provízií	(1 731)	(935)	85,2
Čistý zisk z finančných obchodných činností	86 471	67 521	28,1
Ostatné prevádzkové výnosy	898	1 144	(21,5)
Prevádzkové výnosy	59 292	59 759	(0,8)
Náklady na zamestnancov	(24 133)	(23 907)	0,9
Ostatné administratívne náklady	(19 383)	(17 084)	13,5
Odpisy	(1 040)	(1 043)	(0,3)
Ostatné prevádzkové náklady	(341)	(332)	2,7
Prevádzkové náklady	(44 898)	(42 366)	6,0
Hospodársky výsledok	14 394	17 393	(17,2)
Opravné položky, čistý výnos	152	(1 665)	> 100
Výsledok z bežnej činnosti	14 546	15 728	(7,5)
Dane	(2 973)	(2 724)	(9,1)
Čisté príjmy za rok	11 573	13 004	(11,0)

bol najmä v dôsledku nižších čistých úrokových výnosov a nižších výnosov z poplatkov a provízií.

Čisté úroky vzrástli na mínus 39 652 tis. € (2018: mínus 19 398 tis. €). Súviselo to s vyššími kupónovými platbami za sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty).

V závislosti od zabezpečenia boli tieto náklady v protiklade s úrokovými výnosmi a - ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností - s kladnými opravnými položkami k obchodovateľným vkladom peňažného trhu v čistom zisku z finančných obchodných činností (zisk z obchodných činností). V roku 2019 zaznamenali výdavky na kupóny obsiahnuté v čistých úrokoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazný nárast, zatiaľ čo výnosy z kupónov vzrástli iba mierne. V roku 2019 opravné položky zahrnuté v čistom zisku z finančných obchodných činností primerane vzrástli.

V porovnaní s minulým rokom sa úrokové výdavky zvýšili o 22 699 tis. € na 71 307 tis. €. Popri veľkom náraste kupónových platieb za sekuritizované záväzky úrokové výdavky na záväzky voči úverovým inštitúciám zaznamenali nárast súvisiaci s objemom.

Z dôvodu vyšších úrokových výnosov z úverov a preddavkov poskytnutých úverovým inštitúciám sa úrokové výnosy zvýšili o 2 445 tis. € na 31 656 tis. €.

Výnosy z poplatkov a provízií boli v roku 2018 aj 2019 záporné. Pokles o 796 tis. € na mínus 1 731 tis. € bol spôsobený vyššími výdavkami na poplatky z predaja a nižšími výnosmi z poplatkov z obchodov investičných služieb, ktorý bol iba čiastočne vyvážený vyššími príjmami z transakcií na trhu s akciovým kapitálom.

Čistý zisk z finančných obchodných činností predstavoval hlavnú časť prevádzkových výnosov a výrazne vzrástol o 18 950 tis. € zo 67 521 tis. € v roku 2018 na 86 471 tis. € v roku 2019. Tento nárast bol spôsobený vyššími kupónovými platbami za štruktúrované produkty a súvisiacou zaisťovacou stratégiou. V roku 2019 boli tieto platby zabezpečené predovšetkým obchodovateľnými vkladmi peňažného trhu bez súčasných kupónov v obchodnej knihe. V predchádzajúcom roku boli opcie, ktoré priniesli súčasné kupóny a boli zahrnuté v úrokových výnosoch, využívané častejšie na zaistenie. Celkový výsledok obchodovateľných vkladov vrátane úrokov bol zahrnutý v čistom zisku z finančných obchodných činností (zisk z obchodných činností).

Nárast výnosov z cenných papierov a finančných investícií o 1 878 tis. € na 13 305 tis. € bol spôsobený najmä vyšším výnosom z dividend z domácich akcií.

Ostatné prevádzkové výnosy zaznamenali pokles o 246 tis. € na 898 tis. € kvôli nižším výnosom z rozpustenia opravných položiek a nižším príjmom z poplatkov za účtovanie nákladov tretím stranám.

Prevádzkové náklady dosiahli 44 898 tis. € a prekonalí výsledok z minulého roka (42 366 tis. €) o 6,0 % alebo o 2 532 tis. €.

Nárast počtu zamestnancov a úpravy kolektívnej zmluvy sa premietli do zvýšenia nákladov na zamestnancov o 226 tis. € na 24 133 tis. €.

V porovnaní s minulým rokom sa ostatné administratívne náklady zvýšili o 2 299 tis. € na 19 383 tis. €. Táto položka zahŕňala najmä výdavky na informačné služby vo výške 4 670 tis. € (2018: 3 298 tis. €), IT náklady vo výške 3 595 tis. € (2018: 3 472 tis. €) a príspevky do združení, pre vnútroštátne a zahraničné orgány dohľadu a platby do fondu na riešenie krízových situácií vo výške 2 260 tis. € (2018: 2 224 tis. €).

Odpisy poklesli na 1 040 tis. € a v porovnaní s rokom 2018 (1 043 tis. €) zostali takmer nezmenené. Odpisy zariadení zaznamenali nárast, zatiaľ čo odpisy majetku nízkej hodnoty poklesli.

Ostatné prevádzkové náklady, ktoré zahŕňali najmä náklady účtované tretím osobám, dosiahli 341 tis. € a v porovnaní s rokom 2018 zostali takmer nezmenené (332 tis. €).

Pomer nákladov a výnosov, ktorý dosiahol v roku 2018 70,9 %, vzrástol na 75,7 % z dôvodu vyšších prevádzkových nákladov a takmer nezmenených prevádzkových výnosov.

V roku 2019 opravné položky a čisté výnosy dosiahli kladné číslo vo výške 152 tis. €. Táto položka zahŕňala najmä aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek zníženia hodnoty vypočítanú podľa metódy stanovenej v IFRS 9 a dosiahla 206 tis. €. Okrem toho táto položka zahŕňala náklady na záväzok dcérskej spoločnosti (69 tis. €). V minulom roku boli opravné položky a čisté výnosy záporné (mínus 1 665 tis. €) najmä z dôvodu výdavkov nepokrytých rezervami v súvislosti s dcérskou spoločnosťou.

Vo vykazovanom roku výsledok z bežnej činnosti dosiahol 14 546 tis. € v porovnaní s 15 728 tis. € v minulom roku.

Dane z príjmu dosiahli 2 095 tis. € (2018: 2 397 tis. €). Táto položka zahŕňala náklady na skupinové poplatky za bežný rok vo výške 859 tis. € (2018: 1 046 tis. €) a za predchádzajúce obdobie vo výške 49 tis. € (2018: 216 tis. €). V tejto položke bola okrem toho zahrnutá zrážková daň z príjmov z dividend zahraničného pôvodu vo výške 1 182 tis. € (2018: 1 059 tis. €) a rezerva na daň z príjmov právnických osôb v súvislosti so slovenskou pobočkou vo výške 6 tis. € (2018: 77 tis. €).

V roku 2019 príjmy z odložených daní vzrástli na 52 tis. € v porovnaní so 4 tis. € v minulom roku.

Vo vykazovanom období ostatné dane zahŕňali najmä zákonné bankové poplatky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a slovenskej pobočky v celkovej výške 930 tis. € (2018: 331 tis. €). Nárast daňových nákladov je možné pripísať nepravidielnym daňovým príjmom z daní z pridanej hodnoty v minulom roku vo výške 348 tis. €. Zákonné bankové poplatky spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a slovenskej pobočky dosiahli 919 tis. € v roku 2019 a 689 tis. € v roku 2018.

Čisté príjmy za finančný rok 2019 boli vo výške 11 573 tis. € (2018: 13 004 tis. €).

Vývoj bilančnej sumy

V porovnaní s 31. decembrom 2018 sa celková bilančná suma výrazne zvýšila o 18,9 % a vzrástla z 3 735 352 tis. € na 4 440 234 tis. €.

Na strane aktív „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ bol zaznamenaný nárast o 741 465 tis. € na 3 776 856 tis. €. Tento nárast je pripísateľný takmer výlučne zvýšeniu obchodovateľných vkladov na peňažnom trhu o 559 632 tis. € na 2 933 576 tis. €. Okrem toho, táto položka zahŕňala medzibankové vklady (487 043 tis. €), nekótované dlhopisy (238 687 tis. €) a kolaterál pre obchodovanie s opciami a pôžičky cenných papierov (63 673 tis. €). V porovnaní s koncom roka 2018 medzibankové vklady vzrástli o 1 56 779 tis. € a nekótované dlhopisy o 72 258 tis. €, pričom kolaterál pre obchody opciami klesol o 94 968 tis. €. „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ predstavovali 81,3 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2018 vzrástli na 85,1 % k 31. decembru 2019.

„Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom“ (7,5 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 4,7 % 31. decembra 2018) vzrástli o 158 018 tis. € na 335 160 tis. €. Nárast zaznamenali hlavne zahraničné akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom (fondy).

„Ostatný majetok“ (4,4 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 3,4 % dňa 31. decembra 2018) zahŕňal najmä kladné hodnoty z obchodovania s derivátovými finančnými nástrojmi vo výške 191 192 tis. € (31. december 2018: 127 094 tis. €) a vzrástol o 65 463 tis. € na 193 663 tis. € (31. december 2018: 128 200 tis. €).

„Vklady v centrálnych bankách“ (1,2 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 6,3 % dňa 31. decembra 2018) klesli o 183 812 tis. € na 51 093 tis. € najmä kvôli vyšším vkladom v úverových inštitúciách z dôvodu riadenia likvidity.

„Úvery a preddavky poskytnuté klientom“ (1,0 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 3,2 % dňa 31. decembra 2018) klesli najmä kvôli poklesu kolaterálu pre obchodovanie s opciami voči ostatným finančným inštitúciám o 73 947 tis. € na 46 266 tis. €. Úvery a preddavky poskytnuté klientom taktiež zaznamenali pokles.

V medziročnom porovnaní sa „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ (0,4 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,5 % dňa 31. decembra 2018) klesli o 2 115 tis. € na 18 330 tis. €.

„Preddavky a ostatné odložené platby“ (0,0 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,0 % dňa 31. decembra 2018) klesli o 312 tis. € na 1 263 tis. €.

„Kapitálové podiely“ zaznamenali mierny nárast o 616 € z dôvodu kúpy obchodného podielu v spoločnosti Raiffeisen-Digital GmbH. Obchodný podiel v spoločnosti Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen bol predaný (účtovná hodnota 100 €).

Na strane vlastného imania a pasív „Sekuritizované záväzky“ (78,7 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 73,6 % dňa 31. decembra 2018) zaznamenali zvýšenie o 745 281 tis. € na 3 494 556 tis. €. Toto zvýšenie bolo spôsobené nárastom vydaných dlhopisov (garantovaných certifikátov a späťne konvertibilných dlhopisov) o 366 050 tis. €, ako aj iných sekuritizovaných záväzkov (certifikátov opčného charakteru a warrantov) o 379 231 tis. €.

Nárast „Záväzkov voči klientom“ (10,5 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 9,8 % dňa 31. decembra 2018) o 101 514 tis. € na 466 489 tis. € súvisel najmä so zvýšením vkladov od zahraničných klientov, ako aj kolaterálu pre obchodovanie s opciami voči ostatným finančným inštitúciám. Okrem toho krátkodobé vklady od domácich klientov tiež zaznamenali nárast.

„Záväzky voči úverovým inštitúciám“ (1,2 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,4 % dňa 31. decembra 2018) vzrástli o 37 625 tis. € na 51 978 tis. € najmä kvôli zvýšeniu kolaterálu pre obchodovanie s opciami.

„Ostatné záväzky“ (6,5 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 12,5 % dňa 31. decembra 2018) klesli o 179 782 tis. € na 287 755 tis. € najmä kvôli poklesu záporných reálnych hodnôt derivátov

vých finančných nástrojov (opcii, futures a forwardových devízových zmlúv) o 182 631 tis. €. Predaje nakrátko aktív na obchodovanie tiež klesli o 14 923 tis. €. Predaje nakrátko sa uskutočnili v súvislosti s aktivitami spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG na tvorbu trhu vo vzťahu k dôchodkovým programom a predstavovali započítavanie položiek do kapitálových futures a futures na akciový index, ako aj do hotovostných pozícií na strane aktív súvahy.

Ostatné záväzky vrátane zúčtovacích účtov na strane vlastného imania a záväzkov zaznamenali nárast najmä z dôvodu vyšších krátkodobých poplatkov z transakcií s cennými papiermi, ktoré ešte neboli zúčtované k 31. decembru 2019, ako aj záväzkov týkajúcich sa transakcií na trhu s akciovým kapitálom a ten predstavoval 17 772 tis. €.

Obchodovateľné vklady na peňažnom trhu, nekótované opcie a nulové dlhopisy kúpené od spoločnosti RBI pre zabezpečené nákupy boli zahrnuté v položke „Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“, „Ostatný majetok“ a „Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom“ na strane aktív a predstavovali 2 958 816 tis. € (31. december 2018: 2 393 967 tis. €).

„Rezervy“ (0,3 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,3 % dňa 31. decembra 2018) klesli z 12 153 tis. € k 31. decembru 2018 na 11 183 tis. € k 31. decembru 2019. Pokles bol spôsobený najmä poklesom ostatných rezerv o 1 226 tis. €.

„Nerozdelený zisk“ (0,8 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,9 % dňa 31. decembra 2018) sa zvýšil z 32 160 tis. € k 31. decembru 2018 na 34 685 tis. € k 31. decembru 2019. Táto zmena sa týka výlučne ostatných rezerv a je možné ju pripísať výlučne prídeleniu čistého zisku z roku 2018 vo výške 2 524 tis. €.

Čistý zisk (0,3 % celkovej bilančnej sumy dňa 31. decembra 2019 a 0,3 % dňa 31. decembra 2018) sa rovná čistým príjmom za rok a dosiahol 11 573 tis. €.

Finančné nástroje

Pozri poznámky.

Slovenská pobočka Raiffeisen Centrobank AG

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 podnikania pobočky je vydávanie a distribúcia štruktúrovaných produktov na slovenskom trhu. Objem obchodnej činnosti, ako aj výnosy a náklady priradené pobočke boli zahrnuté do tejto účtovnej závierky.

V roku 2019 slovenská pobočka umiestnila na trh produkty s celkovým objemom emisií 29 mil. € (2018: približne 45 mil. €).

Vykazovanie po segmentoch

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 2018 objem predaja na spotovom trhu Viedenskej burzy klesol o 10,6 % a dosiahol 63,4 mld. € (2018: 70,9 mld. €). Hlavné európske burzy ako sú Frankfurt a Euronext tiež zaznamenali pokles: Frankfurt o 12,6 % na 1 344 mld. € (2018: 1 538 mld. €) a Euronext o 8,1 % na 1 713 mld. € (2018: 1 864 mld. €). Objem predaja na spotovom trhu burzy vo Varšave dosiahol 44,9 mld. € a klesol o 7 % (2018: 48,3 mld. €). Objem predaja na spotovom trhu burzy v Budapešti, Bukurešti a Prahe tiež klesol, a to v Budapešti o 7,9 mld. € (2018: 8,7 mld. €), v Bukurešti o 1,8 mld. € (2018: 2,1 mld. €), v Prahe o 4,2 mld. € (2018: 5,5 mld. €).

Objem predaja na Viedenskej burze spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG dosiahol hodnotu 1,7 mld. €, čo zodpovedá poklesu o 13 % v porovnaní s obdobím minulého roka (2 mld. €). Z hľadiska objemu predaja sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG umiestnila na 4. mieste spomedzi účastníkov na Viedenskej burze cenných papierov a s trhovým podielom 11,4 % banka zostáva najväčším tvorcom domáceho trhu (2018: 13 %). V každoročnom špecializovanom výberovom konaní a výberovom konaní tvorcov trhu Viedenskej burzy cenných papierov spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dostala 17 špecializovaných mandátov a 39 mandátov tvorcov trhu, a je teda jediným tvorcom trhu, ktorý plne pokrýva hlavný rakúsky trh.

Okrem toho spoločnosť Raiffeisen Centrobank prevzala mandáty na 20 ruských titulov a 4 ďalšie mandáty na Viedenskej burze (2018: 20 ruských titulov a 2 mandáty). Na burze vo Frankfurte mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 25 mandátov pre obchodovanie s rakúskymi akciami kótovanými na burze a obchodovala s 15 nemeckými akciami (2018: obchodovala na trhu s 25 rakúskymi a 2 nemeckými akciami kótovanými na burze).

Na Varšavskej burze cenných papierov spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG výrazne zvýšila počet mandátov a obchodovala s 53 akciami (2018: 25 akcií), 6 akciovými indexmi, 42 podkladovými nástrojmi, futures a WIG20 opciami. Na burze cenných papierov v Bukurešti poskytla spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG likviditu pre 10 akcií a na burze cenných papierov v Prahe obchodovala s akciami na základe 19 mandátov (2018: 11 v Bukurešti a 22 v Prahe). Na burze EUREX spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytla likviditu pre kótované deriváty v 26 podkladových nástrojoch.

Prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov pre Financovanie a obchodovanie dosiahli 16,5 mil. € a prekonalí výsledok z minulého roku vo výške 13,1 mil. € o 26 %.

Predaj akcií

V roku 2019 sa spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zameriavala na predaj spoločností kótovaných na rakúskom a východoeurópskom trhu v rámci svojho obchodovania s akciami. Na výročnej konferencii investorov v Zürse sa viac ako 70 popredných spoločností kótovaných na burze prezentovalo 125 inštitucionálnym investorom. Okrem toho sa úspešne zorganizovalo 11 konferencií v Bukurešti, Londýne, New Yorku, Štokholme a Varšave. V sledovanom roku Raiffeisen Centrobank AG opäť zintenzívnila svoje aktivity v oblasti firemného prístupu a zorganizovala 116 dní roadshow v 17 destináciách v USA a Európe a 25 obedových prezentácií vo Viedni.

V roku 2019 sa tím Realizácia a elektronické obchodovanie zlúčil s tímom Predaj a obchodovanie pre ešte lepšie služby pre zákazníkov, zvýšenie efektívnosti a zníženie hlavných nákladov. Nový subjekt bol pomenovaný **Globálny predaj akcií** a zahŕňa Predaj akcií (predtým Predaj a obchodovanie) a nový tím Elektronické obchodovanie (Electronic Sales Trading). Počas 22 predajných roadshow tím Elektronické obchodovanie dokázal

rozšíriť svoju klientskú základňu a zvýšiť výnosy. Výsledok bol ďalej umocnený zavedením opatrení na zvýšenie účinnosti pre zníženie transakčných nákladov. Nástroj Best Execution Monitoring bol úspešne uvedený na trh a ďalej sa rozvíjal. Raiffeisen Centrobank AG sa v tejto súvislosti zmenila na významné kompetenčné centrum MiFID II v rámci skupiny Raiffeisen.

V segmente Globálny predaj akcií dosiahli prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov vo finančnom roku 2019 vo výške 8,2 mil. € a presiahli úroveň z predchádzajúceho roka vo výške 6,6 mil. € približne o 23 %.

V roku 2019 bolo v Európe zaznamenaných celkovo 40 počiatočných verejných ponúk (IPO) s objemom ponúk vo výške viac ako 75 mil. €, pričom to predstavuje pokles v porovnaní s rokom 2018 s 82 IPO. V strednej a východnej Európe sa uskutočnila len 1 IPO vo výške viac ako 75 mil. €. Viedenská burza zaznamenala v roku 2019 tri IPO, čo bol najaktívnejší rok pre IPO z dlhodobého hľadiska.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zúčastnila v deviatich transakciách na trhu s akciovým kapitálom (**Equity Capital Markets - ECM**), ktoré sa realizovali v Rakúsku, strednej a východnej Európe a v západnej Európe.

Dôležitým milníkom bola IPO spoločnosti Verallia S.A. vo výške 1 mld. € na Euronext Paris, ktorá bola v roku 2019 jednou z najväčších európskych IPO. Raiffeisen Centrobank AG sa ďalej zúčastnila IPO spoločnosti Aluflex-pack AG na švajčiarskej burze.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG uskutočnila v strednej a východnej Európe svoju prvú transakciu ECM na tureckom kapitálovom trhu, t.j. získala podiel v tureckej spoločnosti pôsobiacej v oblasti IT.

V nadväznosti na IPO Purcari Wineries na Burze cenných papierov v Bukurešti v roku 2018 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG riadila zrýchlené účtovanie akcií vývozců vína na rumunskom trhu.

V Rakúsku boli IPO Addiko Bank AG a realizácia spätného odkúpenia akcií BAWAG Group AG, ktorá bola najväčšou v histórii Viedenskej burzy cenných papierov, významné udalosti z hľadiska ECM.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytovala komplexné poradenské služby a predávala svoje kompetencie v spolupráci s miestnymi pobočkami Raiffeisen, čím sa vytvoril pevný základ pre finančný rok 2020. Na pozadí intenzívnych rozhovorov s klientmi a príprav si tím ECM spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG udržiava isté vyhliadky, pokiaľ ide o transakcie v Rakúsku a v regióne strednej a východnej Európy vo finančnom roku 2020. Očakávajú sa transakcie najmä na rakúskom, ruskom a tureckom trhu.

V segmente Trhy s akciovým kapitálom dosiahli prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov 1,8 mil. € v roku 2019 a presiahli úroveň z predchádzajúceho roka vo výške 1,4 mil. € o 29 %.

Tím **Výskumu spoločnosti** pokrýva približne 125 spoločností z Rakúska, regiónu strednej a východnej Európy a Ruska. V medziročnom porovnaní sa počet pokrytých spoločností mierne zvýšil na 125 (zo zhruba 120 v roku 2018). V záujme rozšírenia regionálneho prístupu je pokrytie tureckého trhu zabezpečené v spolupráci s tureckým maklérom Global Securities. Tím Výskumu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG tvorí 20 analytikov vo viedenskom sídle a vo viacerých krajinách strednej a východnej Európy. Analytici poskytujú svoje dlhodobé odborné znalosti v sektore spolu s podrobným know-how na miestnom trhu a sektorovým prístupom v celom regióne.

Vo finančnom roku 2019 tím Výskum spoločnosti uverejnil zhruba 1 000 správ o výskume a predal ich inštitucionálnym investorom v západnej a východnej Európe, ako aj v USA. Analytici zohrávali kľúčovú úlohu v úspešných IPO spoločnosti Aluflexpack v Zürichu, spoločnosti Verallia v Paríži a Addiko na Viedenskej burze. IPO boli podporené komplexným preskúmaním transakcií a školeniami investorov, ktoré zabezpečil tím analytikov. Okrem toho bol spustený „Spotlight Research“, nový sponzorovaný produkt zameraný na malé a mikro spoločnosti s kapitalizáciou.

Výdavky spoločnosti na výskum sú zahrnuté v segmentoch Financovanie a obchodovanie, Globálny predaj akcií, ECM a Štruktúrované produkty.

Štruktúrované produkty

Vo finančnom roku 2019 obchodný segment Štruktúrované produkty opäť dosiahol veľmi priaznivý výsledok. Objem predaja a emisná aktivita boli na rekordnej úrovni roka 2018 alebo nad ňou. V roku 2019 bolo verejne ponúkaných spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG 10 369 produktov (2018: 11 362) a emitovaných bolo 4 174 certifikátov (2018: 4 869 certifikátov). V novembri 2019 trh s certifikátmi v Rakúsku dosiahol nové rekordné maximum s 15,1 mld. € a Raiffeisen Centrobank AG opäť posilnila svoju vedúcu pozíciu na trhu. Na konci roku 2019 dosiahol open interest spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 4,6 mld. € a zhruba 7-percentný nárast v porovnaní s rekordnou úrovňou 4,3 mld. € dosiahnutou v roku 2018. Objem predaja dosiahol tiež svoje historické maximum a vzrástol na viac ako 1,9 mld. € (2018: 1,8 mld. €).

V rakúskom sektore spoločnosti Raiffeisen boli všetky predchádzajúce kľúčové údaje opäť prekonané. Tím zorganizoval rekordný počet vzdelávacích programov so 170 školeniami o certifikátoch a zhruba 2 500 vyškoľenými poradcami. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa objem umiestneného kapitálu znova zvýšil (plus 10 %). Okrem toho, celkový open interest medzi klientmi Raiffeisen v Rakúsku dosiahol novú rekordnú úroveň, kedy dosiahol 38 % (2018: plus 23 %). Okrem štandardných seminárov sa počet webinárov a marketingových služieb pre Raiffeisen Landesbanken a miestne banky Raiffeisen znova zvýšil.

V regióne strednej a východnej Európy Raiffeisen Centrobank AG pôsobí v deviatich krajinách a v porovnaní s predchádzajúcim rokom ešte viac zintenzívnila zameranie na produkty prispôbené na mieru. Viac ako 90 produktov prispôbených na mieru pre miestnych zákazníkov bolo úspešne umiestnených na trh v šiestich rôznych menách, čo zdôrazňuje fakt, že spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na najvyššiu kvalitu služieb a flexibilitu pre rôzne klientske segmenty v regióne strednej a východnej Európy. Open interest sa v bankovej sieti Raiffeisen zvýšil o 7 % na 1,1 mld. €.

Slovenská pobočka Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave distribuuje štruktúrované produkty na slovenskom trhu. V roku 2019 pobočka umiestnila na trh štyri produkty prispôbené na mieru s celkovým objemom emisií 29 mil. €. Pobočka v Bratislave podporuje slovenský trh vydávaním certifikátov na mieru a poskytovaním školení.

V januári 2019 získala Raiffeisen Centrobank AG už po štvrtýkrát ocenenie „Najlepší partner pre krízový predaj“ v rámci ocenenia „Private Banking Awards“ Tatra banky. Na výročnom slávnostnom odovzdávaní cien získala Raiffeisen Centrobank AG od Varšavskej burzy ocenenie „Líder na kapitálovom trhu“ v kategórii „Certifikáty“. Obe tieto ocenenia podporujú záväzok, ktorý má Raiffeisen Centobank AG na základe certifikátov v regióne strednej a východnej Európy.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG bola v máji 2019 v rámci udeľovania cien Certificate Award Austria zvolená za najlepšieho

emitenta certifikátov v Rakúsku už trinásty rok po sebe, pričom získala najvyššie umiestnenie v siedmich z desiatich kategórií. Za inováciu roka bol zvolený najmodernejší Vyhľadávač certifikátov, ktorý poskytuje ľahko zrozumiteľný úvod do sveta certifikátov. Toto zdôrazňuje intenzívny záväzok segmentu štruktúrovaných produktov neustále rozširovať sortiment online certifikátov a digitalizáciu produktov.

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG bola v máji 2019 v rámci udeľovania cien Certificate Award Austria zvolená za najlepšieho emitenta certifikátov v Rakúsku už trinásty rok po sebe, pričom získala najvyššie umiestnenie v siedmich z desiatich kategórií. Za inováciu roka bol zvolený najmodernejší Vyhľadávač certifikátov, ktorý poskytuje ľahko zrozumiteľný úvod do sveta certifikátov. Toto zdôrazňuje intenzívny záväzok segmentu štruktúrovaných produktov neustále rozširovať sortiment online certifikátov a digitalizáciu produktov.

Z hľadiska produktov téma „udržateľnosť“ dosiahla nový rozmer: počet vydaných udržateľných produktov aj objem open interest (plus 117 %) pre túto kategóriu produktov výrazne vzrástli. Po prvýkrát bol Bonusový certifikát „Europe Unlimited“ s osvedčeným profilom výplaty vydaný a uvedený do obehu ako sporiaci plán pre vybrané banky Raiffeisen Landesbanken a Raiffeisen, čím investorom umožnil investovať prostredníctvom certifikátov do jedného z hlavných pilierov akciových obchodov.

Za segment Štruktúrované produkty (vrátane pobočky na Slovensku) prevádzkové výnosy bez ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 31,9 mil. € a klesli oproti výsledku z predchádzajúceho roka, kedy boli vo výške 36,6 mil. €, o 13 %. Tento pokles súvisel najmä s nižšími výnosmi na hlavnom aj sekundárnom trhu, čo možno okrem iného pripísať zníženiu úrokovvej sadzby.

Investičné služby

Tento segment obsluhuje klientov z bánk siete Raiffeisen v strednej a východnej Európe.

Objem vkladov ruských súkromných klientov v segmente investičných služieb vzrástol o 14,4 % z 596 mil. € k 31. decembru 2018 na 682 mil. € k 31. decembru 2019. Na pozadí úprav portfólia zo strany Raiffeisenbank Rusko sa počet klientov znížil z 335 k 31. decembru 2018 na 321.

Keďže bol obchodný model Booking Plattform úspešne implementovaný v rámci skupiny RBI v spolupráci s Raiffeisenbank Rumunsko v roku 2018, objem vkladov rumunských súkromných klientov sa zvýšil o 24 % na 103 mil. €. Počet klientov stúpol z 246 k 31. decembru 2018 na 273.

Na základe strategického rozhodnutia vzájomne dohodnutého s RBI sa obchody v oblasti investičných služieb Raiffeisen Centrobank AG a klienti obsluhovaní v tomto segmente rozdelia absorpciou a na konci 1. štvrťroka 2020 sa spätne presunú do spoločnosti Kathrein so spätnou platnosťou k 30. júnu 2019. Toto rozhodnutie podporuje produktové zameranie Raiffeisen Centrobank AG ako spoločnosti RBI pôsobiacej v oblasti certifikátov a súkromného kapitálu a zabraňuje prekryvaniu v oblasti privátneho bankovníctva a zároveň zabezpečí, aby bol produkt investičných služieb spojený do jedného celku.

V minulom finančnom roku prevádzkové výnosy s výnimkou ostatných prevádzkových výnosov dosiahli 1,9 mil. € a klesli oproti roku 2018 zhruba o 21 %, kedy boli vo výške 2,4 mil. €. Investície ruských súkromných osôb napriek nárastu v objeme nedosiahli očakávania. Dôvodom bola nízka ochota podstupovať riziko, rastúca konkurencia na ruskom trhu a intenzívne prípravné práce spojené s prevodom obchodného segmentu investičných služieb do spoločnosti Kathrein.

Ukazovatele výkonnosti

Finančné ukazovatele výkonnosti

v %	31/12/2019	31/12/2018
Návratnosť vlastného kapitálu pred zdanením	12,5	13,8
Návratnosť vlastného kapitálu po zdanení	9,9	11,4
Pomer nákladov k výnosom	75,7	70,9
Pomer vlastných zdrojov	20,8	23,6
Pomer hlavného kapitálu	20,8	23,6
Celková návratnosť aktív (po zdanení)	0,3	0,3
Pomer krytia likvidity (LCR)	291,1	219,6

V porovnaní s minulým rokom sa znížil výsledok z bežnej činnosti a spolu s vyšším vlastným kapitálom sa premietol do poklesu návratnosti vlastného kapitálu pred zdanením z 13,8 % na 12,5 % a návratnosti vlastného kapitálu po zdanení z 11,4 % na 9,9 %.

Pomer nákladov k výnosom vo výške 70,9 % sa v roku 2018 zhoršil na úroveň 75,7 %, v dôsledku zvýšenia prevádzkových nákladov a v dôsledku takmer nezmenených prevádzkových výnosov.

V roku 2019 bola celková návratnosť aktív na úrovni 0,3 % a zostala nezmenená v porovnaní s 31. decembrom 2018.

Nefinančné ukazovatele výkonnosti

	31/12/2019	31/12/2018
Počet zamestnancov na konci roka	195	191
Priemerný počet zamestnancov	195	186
Členstvá na burze cenných papierov	10	10
Počet novo vydaných warrantov a certifikátov	4 174	4 869

Ku koncu decembra 2019 dosiahol počet zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG 195, čo v porovnaní s 31. decembrom 2018 predstavuje nárast o 4 zamestnancov. V medziročnom porovnaní sa zvýšil počet zamestnancov v priemere o 9 zamestnancov na 195 zamestnancov.

Členstvá na burze cenných papierov dosiahli počet 10 a zostali nezmenené oproti finančnému roku 2018 (podrobné informácie sú dostupné na webovom sídle spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG: www.rcb.at/en/).

Počet novo vydaných warrantov a certifikátov klesol o 695 alebo o 14 % a dosiahol 4 174. Tento pokles bol spôsobený znížením sortimentu flow produktov. Počet upísaných produktov a produktov na mieru, ktoré sú relevantnejšie z hľadiska objemu, zostal stabilný a dosiahol 256 (2018: 258).

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. Vo všetkých relevantných rizikových oblastiach sú k dispozícii efektívne nástroje na monitorovanie a kontrolu rizík, ktoré umožňujú príslušným orgánom reagovať na trhové príležitosti a špecifické bankové riziká. Aktívne riadenie rizík malo za následok stabilný a menej premenlivý prevádzkový výsledok.

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti RBI, Raiffeisen Centrobank AG je integrovaná do procesu riadenia rizík skupiny RBI Credit Institution, čím sa zabezpečí, že všetky hlavné riziká sú identifikované, merané a kontrolované na úrovni skupiny, a tak sa zaisťuje, že transakcie budú uzatvárané výhradne v prípade, že sa dodržia konkrétne pomery rizika a návratnosti.

Správa a riadenie rizika

Správna rada spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je zodpovedná za všetky riziká na strane banky, ako aj za rozvoj a implementáciu 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, rizík likvidity, celkové riadenie rizík banky)
- prevádzkové riziko a systém vnútornej kontroly (nefinančné riziká)

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

Výbor pre riadenie rizík (RMK), ktorý sa stretáva každý týždeň, rieši všetky otázky a predpisy v oblasti riadenia rizika banky, 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, postupov, opatrení, procesov a parametrov súvisiacich s rizikom.

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

ORMK, ktorý sa stretáva raz za štvrtrok, stanovuje vhodný rámec pre riadenie prevádzkového rizika a definuje a schvaľuje vhodnú stratégiu rizika a monitoruje a hodnotí primeranosť interných kontrol. 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 opiami sa používa metóda scenáriu matrice.

Podrobné informácie o regulačných kapitálových požiadavkách nájdete v poznámkach (strana 43).

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

Ako dcérska spoločnosť spoločnosti RBI, 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 úrovňou spoľahlivosti 95 %) a scenár perspektívy cieľového ratingu (VaR s úrovňou spoľahlivosti 99,92 %) sa poskytuje spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG a podporuje správnu radu pri riadení celkového rizika banky.

3. Systém vnútornej kontroly

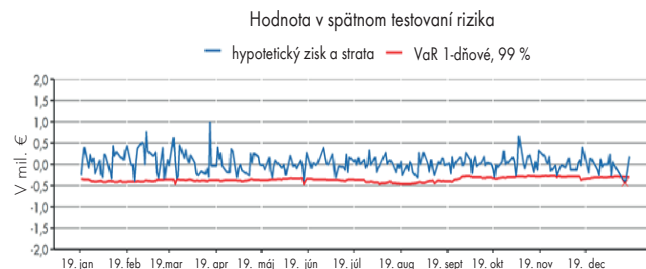
Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zaviedla moderný systém vnútornej kontroly na úrovni celej spoločnosti, ktorý spĺňa požiadavky štandardov skupiny RBI. Všetky kľúčové procesy a bezprostredné riziká ako aj iné kľúčové riziká sú zdokumentované a sú stanovené a overované príslušné kontroly. Raz ročne sa kontroly overujú z hľadiska ich realizácie, účinnosti a efektívnosti. Výsledky sú centrálné monitorované a oznamované správnej rade a dozornej rade.

Hlavné riziká

Trhové riziko

Trhové riziko je definované ako riziko straty v súvahových a podsúvahových pozíciách vyplývajúce zo zmien trhových cien (cien akcií a komodít, zmien úrokových sadzieb a výmenných kurzov). Keďže hlavným zameraním obchodných aktivít spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je obchodovanie s cennými papiermi a emisie derivátov a štruktúrovaných produktov založených na akciových indexoch, hlavnou prioritou spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG je čeliť trhovému riziku. Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG meria, sleduje a riadi 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 z nich 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 2019 bola hodnota VaR pre akciové pozície a pozície pre špecifické produkty vo výške 288 tis. € (31. december 2018: 335 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) v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. V sledovanom období spätné testovanie odhalilo jedno prekročenie VaR. Prekročenie hodnoty VaR sa nezhodovalo s konkrétnou udalosťou na trhu, ale bolo možné ho pripísať dennému pohybu v spojení s denným portfóliom. Prekročenie bolo v súlade s očakávaniami na úrovni spoľahlivosti 99 %.

Okrem VaR spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG používa regulačné a manažmentom definované stresové testy na zhodnotenie trhového rizika. Výsledky sú hodnotené každý deň na operatívnej úrovni a vykazované sú každý týždeň Výboru pre riadenie rizík. Stresové testy simulujú výkon portfólia pri abnormálnych trhových situáciách a netypických pohyboch cien.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko zlyhania, ktoré vzniká kvôli neschopnosti protistrany plniť si zmluvne dohodnuté finančné záväzky, keď boli poskytnuté služby (napr. likvidita, cenné papiere), 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 RBI Credit Institution a v obmedzenej miere ostatných finančných inštitúcií. Tradičná úverová činnosť (lombardné úvery, ostatné úvery pre súkromných a korporátnych klientov) má pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG menší význam najmä z dôvodu spätého prevodu segmentu Investičné služby na spoločnosť Kathrein k dátumu rozdelenia 30. júna 2019.

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 - podľa príslušnej schémy hierarchických kompetencií. Úverové rozhodnutia sa prijímajú v závislosti od posúdenia rizika protistrany, pričom sa zohľadňuje rating a príslušné opatrenia na zmiernenie úverového rizika, ako sú napr. finančné záruky (napr. hotovosť alebo zábezpeka formou cenných papierov). V databáze s údajmi o neplnení a ratingu sú zaregist-

rovaní 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, ľudí a systémov 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 rozdelené podľa pásiem splatnosti a podľa meny, ich vstup a výstup je modelovaný 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. Vstup musí prekročiť výstup počas príslušného obdobia 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 2019 dosiahol LCR úroveň 291,1 % (31. december 2018: 219,6 %). Od januára 2018 je povinná minimálna sadzba 100 % na úrovni jednej inštitúcie. Všetky kľúčové ukazovatele výkonnosti potvrdili primeranú likviditu spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG vo finančnom roku 2019.

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 úrovni varovania a limitov.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje kľúčové čísla banky k 31. decembru 2019 v porovnaní s 31. decembrom 2018, ako aj príslušné minimálne, maximálne a priemerné hodnoty za finančný rok 2019.

	Kľúčové číslo	Stav	Limity	12/2019	12/2018	Zmena	Max ¹	Min ¹	Priemer ¹
Pilier I	Pomer celkového kapitálu (Total capital ratio)		16 % 18 %	20,8 %	23,6 %	(2,9) pb	23,0 %	20,4 %	21,7 %
	Pomer CET 1 (CET 1 ratio)		16 % 18 %	20,8 %	23,6 %	(2,9) pb	23,0 %	20,4 %	21,7 %
	LCR		110 % 130 %	291,1 %	219,6 %	71,5 pb	291,1 %	158,8 %	240,5 %
Pilier II (interný kapitál)	Pomer celkového kapitálu v stresovej situácii		13,0 % 15,0 %	20,8 %	23,6 %	(2,9) pb	23,0 %	20,4 %	21,7 %
	Využitie ekonomického kapitálu		45,0 % 35,0 %	21,3 %	16,9 %	4,4 pb	24,5 %	18,8 %	21,1 %
	Cistý podiel cudzích zdrojov („net leverage ratio“)		7,5 % 9,0 %	12,9 %	13,8 %	(0,9) pb	13,9 %	10,7 %	11,8 %
	LCR Cash Puffer		60 mn 120 mn	125 mil.	137 mil.	(12) mil.	261 mil.	124 mil.	169 mil.
Risk reward profile (pomer rizík a výnosov)	RORAC		25,0 % 30,0 %	44,2 %	46,4 %	(2,1) pb	55,9 %	42,5 %	48,4 %
	RORWA		1,55 % 2,00 %	2,4 %	2,8 %	(0,4) pb	2,9 %	2,3 %	2,6 %

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).

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

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

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

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

LCR Cash Buffer meria nadbytok likvidity, ktorý prevyšuje regulačné požiadavky a slúži na zabezpečenie splnenia požadovaného ukazovateľa krytia likvidity (LCR).

Pomer celkového kapitálu (Total Capital Ratio) v strese meria pomer celkového kapitálu v scenári nepretržitej činnosti (1-ročné obdobie, 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) slúži 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 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 (NPAT) 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 príslušné interné limity a úrovne varovania. Úrovne a limity interného varovania sú definované konzervatívne, t.j. aj keď sú nízke, regulačné úrovne sú stále splnené.

Rizikovo vážené aktíva podľa druhov rizík sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

Rizikovo vážené aktíva (RWA) podľa druhu rizika (v mil. €)	31/12/2019	31/12/2018	Zmena
Úverové riziko neretailové	79,8	85,9	(7,1 %)
Trhové riziko	240,3	204,9	17,3 %
Prevádzkové riziko	132,2	121,8	8,5 %
Riziko majetkovej účasti	6,2	6,2	0,0 %
Riziko CVA	48,2	42,3	13,9 %
Ostatné riziká ¹	13,6	14,0	(3,5 %)
Spolu RWA	520,3	475,3	9,5 %

¹ Vrátane rizika vysporiadania a rizika vlastníctva majetku

V roku 2019 boli hlavné zmeny v rizikovej situácii tieto:

Úverové riziko kleslo najmä v dôsledku ďalšieho poklesu úverového portfólia. Naopak, riziko zlyhania protistrany sa zvýšilo v dôsledku zaistenia zvýšeného objemu certifikátov. Nárast súvisiaci s požiadavkami na zaistenie certifikátov vydaných spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG sa premietol aj v úrovniach RWA rizika CVA (Credit Value Adjustments). Použitie trhového rizika bolo na strednej úrovni, zmeny v porovnaní s ultimom minulého roka boli v rámci normálneho fluktuálneho rozpätia. Zvýšenie RWA v prevádzkovom riziku bolo spôsobené zvýšením priemerného zisku z posledných troch obchodných rokov (podľa štandardného prístupu CRR).

Systém vnútornej kontroly relevantný pre účtovný systém

Spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG a jej riadiace orgány sa zaviazali zabezpečovať vyvážené a úplné finančné výkazníctvo. Základnou požiadavkou je dodržiavanie všetkých príslušných právnych predpisov. V súvislosti s účtovnými postupmi je správna rada zodpovedná za navrhnutie a zavedenie systému vnútornej kontroly a riadenia rizík, ktorý spĺňa požiadavky spoločnosti. Cieľom tohto systému vnútornej kontroly je podporovať riadenie tak, že sa zabezpečí, aby sa na účtovný proces uplatňovali efektívne vnútorné kontroly, a aby sa tieto kontroly zvýšili vždy, keď je to vhodné. Riadiaci systém je navrhnutý pre zabezpečenie súladu s usmerneniami a predpismi, ako aj pre vytvorenie optimálnych podmienok pre špecifické kontrolné opatrenia. V spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG existuje už niekoľko rokov systém vnútornej kontroly vo forme smerníc a pokynov pre strategicky dôležité oblasti.

Účtovná závierka je zostavovaná na báze príslušných rakúskych zákonov, predovšetkým rakúskeho zákona o bankách (BWG) v súvislosti s nariadením EÚ č. 575/2013 (nariadenie o kapitálových požiadavkách, „CRR“) a rakúskeho obchodného zákonníka (UGB) v znení zmien a doplnení RAG 2014.

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

Účtovníctvo podľa rakúskeho zákona o bankách a rakúskeho obchodného zákonníka sa realizuje prostredníctvom centrálného informačného systému, ktorý používa systém PAGORO/400, ktorý je chránený obmedzeným postúpením prístupových práv. Účtovná tabuľka je prispôbená individuálnym požiadavkám banky. Transakcie sa registrujú automaticky aj ručne. Účtovné doklady sú následne systematicky a chronologicky odovzdávané.

Mesačné súvahy sa vytvárajú a odovzdávajú správnej rade a vrcholovému manažmentu pomocou štandardizovaného systému finančného výkazníctva. Minimálne raz za štvrtok je dozorná rada v priebehu rokovaní dozornej rady informovaná o aktuálnom priebehu podnikania vrátane operačného plánovania a strednodobej stratégie banky.

Správna rada hodnotí a monitoruje významné riziká súvisiace s účtovným procesom. Kladie sa pritom dôraz na riziká, ktoré sa zvyčajne považujú za významné. Každoročné hodnotenie opatrení vnútornej kontroly uplatňovaných každou zo zodpovedných útvarov vychádza z prístupu orientovaného na riziko. Riziko chybného finančného výkazníctva sa posudzuje na základe mnohých rôznych kritérií. Napríklad, komplexné účtovné zásady môžu zvýšiť riziko chýb. Rôzne zásady pre oceňovanie aktív a zložitá alebo meniace sa obchodné podmienky môžu tiež spôsobiť významné chyby vo finančnom výkazníctve.

Odhady sa musia pravidelne realizovať počas prípravy účtovnej závierky. Vo všetkých týchto prípadoch existuje inherentné riziko, že sa skutočný vývoj odchýli od týchto odhadov. To platí najmä pre parametre oceňovacích modelov, ktoré sa používajú na určenie reálnych hodnôt finančných nástrojov, pre ktoré neexistuje aktuálna cenová ponuka, ako aj pre sociálny kapitál, výsledok súdnych sporov, vymáhateľnosť úverov a preddavkov, a znehodnotenie majetkových účastí. V niektorých prípadoch sú prizvaní externí odborníci alebo použité verejne dostupné zdroje informácií pre minimalizáciu rizika nesprávnych odhadov.

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

Ľudské zdroje

K 31. decembru 2019 mala spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG 195 zamestnancov, čo v porovnaní s 31. decembrom 2018 predstavuje nárast o 4 zamestnancov. V roku 2019 spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG zamestnávala v priemere 195 zamestnancov, čo predstavuje mieru fluktuácie 10,53 %.

Školenia

V roku 2019 pokračoval pozitívny trend školení a vzdelávacích kurzov, ktoré úspešne absolvovali zamestnanci a tieto boli doplnené o online vzdelávacie programy.

Po prvýkrát sa počas obdobia ôsmich týždňov konal autogénny vzdelávací kurz zameraný na osvojenie relaxačných techník. Kurz mal veľmi dobrú návštevnosť, a preto bude v nasledujúcom obchodnom roku opäť ponúkaný a ďalej sa rozšíri.

„Kruh vodcovstva“ sa osvedčil ako účinný nástroj na zdieľanie a výmenu osvedčených postupov medzi manažmentom a vedúcimi oddelení a bude sa pravidelne organizovať aj v roku 2020.

Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom

Nové usmernenia ohľadom „sabbatical“ poskytujú modely flexibilného pracovného času. Zamestnanci môžu mať predĺžené obdobia voľna, na ktoré sa vzťahuje poistenie s pomerne znížením príjmom. Sabbatical ponúka atraktívnu a flexibilnú možnosť odpočinku nad rámec zákonom stanovenej dovolenky. Na jeseň roku 2019 boli vypracované predpoklady a rôzne modely sabbatical. Zamestnanci spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG boli o tom informovaní.

Pokyny pre riadenie výkonnosti a školenia

Zrevidované smernice pre riadenie výkonnosti upravujú proces stanovenia ročných cieľov a výkonnosti a poskytujú väčšiu flexibilitu, pokiaľ ide o jednotlivé predpoklady oddelení a pozícií, pričom sa dodržiavajú regulačné požiadavky. Plnenie povinností týkajúcich sa úhrad nákladov na školenia, ako aj schvaľovací proces školení a vzdelávania boli podstatne zrevidované a zjednodušené. Ľudské zdroje sú stále zodpovedné za hodnotenie vzdelávacích potrieb a starajú sa o registráciu a organizačný proces vzdelávacích opatrení.

Vyhliadky na rok 2020

Je sotva možné zrealizovať podrobné ekonomické hodnotenie dôsledkov obmedzení nariadených v rámci boja proti vírusu Covid-19 a akékoľvek čísla sú vystavené vysokej neistote. Súčasná situácia je mimoriadnou udalosťou, ktorá nastala v čase mieru a vyznačuje sa takmer kompletným utlmením hospodárskej činnosti zo strany vlád a štátnych inštitúcií. Pozitívna správa, ktorú chceme spomenúť je, že ukončenie útlmu zo strany vlád by mohlo viesť k prudkému oživeniu hospodárskej činnosti - najmä keď sa objavujú rozsiahle opatrenia na podporu menovej a fiškálnej podpory. Rozsah náhleho poklesu, trvanie hospodárskeho útlmu a konečné makroekonomické náklady závisia od niekoľkých faktorov. Po prvé, rozhodujúca je doba trvania ekonomickej stagnácie v Európe. Po druhé, účinky druhého kola sú veľmi dôležité. Po tretie, v súčasnosti nie je možné posúdiť, do akej miery bude mať súčasná kríza trvalejší vplyv na dôveru spotrebiteľov a modely dopytu. V našich údajoch o raste HDP predpokladáme, že v hospodárskej politike sa využijú všetky dostupné prostriedky a že na konci druhého štvrťroka bude možné do veľkej miery obmedziť sekundárne účinky ekonomickej stagnácie. Očakávame, že počas roka 2020 dôjde v eurozóne k poklesu o 4 % a v roku 2021 k nárastu o 3,2 %. V Rakúsku očakávame výraznejší hospodársky rozvoj (v roku 2020: mínus 4,5 %, 2021: plus 4 %).

Akciové trhy utrpeli na pozadí ekonomických dôsledkov epidémie prudký prepad. Ak sa opatrenia na ďalšie šírenie vírusu ukážu ako úspešné a budú existovať vyhliadky na spomalenie pandémie, očakávame, že sa finančné trhy stabilizujú a následne sa prejaví oživenie ekonomiky. Napriek náročnému trhovému prostrediu je spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG dobre pripravená čo najlepšie využiť príležitosti v tejto mimoriadnej situácii. Dôraz sa bude klásť na trvalý rozvoj existujúcich obchodných činností spolu s prísnou disciplínou nákladov a ďalšou digitalizáciou a zvyšovaním efektívnosti. Vzhľadom na súčasnú nestabilnú situáciu nemôže spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG poskytnúť spoľahlivú predpoveď na finančný rok 2020. Pre spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG existuje okrem iného riziko zníženia objemu obchodov.

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 3. apríla 2020
Správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Vyhlásenie právnych zástupcov podľa § 124 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 3. apríla 2020
Správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 31. decembru 2019 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 2019

Aktíva	31/12/2019 v €	31/12/2019 v €	31/12/2018 v tis. €	31/12/2018 v tis. €
1. Vklady v centrálnych bankách		51 092 980,58		234 905
2. Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	117 549 886,36		164 754	
b) ostatné úvery a preddavky	3 659 305 876,28	3 776 855 762,64	2 870 636	3 035 390
3. Úvery a preddavky poskytnuté klientom		46 266 073,13		120 213
4. Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom				
a) vydané verejnými orgánmi	3 119 519,33		4 281	
b) vydané inými dlžníkmi	15 210 146,55	18 329 665,88	16 164	20 445
5. Akcie a iné cenné papiere s variabilným úrokom		335 159 990,55		177 142
6. Majetkové účasti		5 140 014,88		5 139
7. Podiely v pridružených spoločnostiach		1 100 000,00		1 100
8. Dlhodobý nehmotný majetok		136 799,01		105
9. Dlhodobý hmotný majetok z toho pozemky a budovy využívané úverovou inštitúciou na vlastné účely: 9 025 047,92 € v minulom roku: 9 276 tis. €		11 007 752,63		10 970
10. Ostatný majetok		193 662 975,13		128 200
11. Preddavky a ostatné odložené platby		1 262 993,23		1 575
12. Odložené daňové pohľadávky		219 487,00		167
Aktíva spolu		4 440 234 494,66		3 735 352
Podsúvahové položky				
1. Zahraničné aktíva		548 201 032,74		488 584

Vlastné imanie a a záväzky	31/12/2019 v €	31/12/2019 v €	31/12/2018 v tis. €	31/12/2018 v tis. €
1. Záväzky voči úverovým inštitúciám				
a) splatné na požiadanie	45 977 048,95		3 181	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	6 000 630,78	51 977 679,73	11 172	14 353
2. Záväzky voči klientom				
a) splatné na požiadanie	210 861 176,47		134 486	
b) s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou dobou	255 627 414,06	466 488 590,53	230 489	364 975
3. Sekuritizované záväzky				
a) vydané sekuritizované záväzky	1 826 605 898,26		1 460 556	
b) ostatné sekuritizované záväzky	1 667 950 141,86	3 494 556 040,12	1 288 719	2 749 275
4. Ostatné záväzky		287 755 362,80		467 538
5. Časovo rozlíšené a odložené položky		226 240,50		105
6. Rezervy				
a) na výplaty odstupného	4 763 294,00		4 436	
b) daňové rezervy	118 544,33		190	
c) ostatné rezervy	6 301 581,57	11 183 419,90	7 527	12 153
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	33 653 910,14	34 684 846,97	31 129	32 160
10. Rezerva na záväzky podľa § 57 ods. 5 rakúskeho zákona o bankách		13 538 860,00		13 539
11. Čistý zisk za rok		11 573 183,40		13 004
Vlastné imanie a záväzky spolu		4 440 234 494,66		3 735 352
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		108 093 565,03		112 343
4. Požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Celkové rizikovo vážené aktíva)		520 337 468,01		475 262
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)		20,77 %		23,64 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (b)		20,77 %		23,64 %
z toho: požiadavky na vlastné zdroje podľa článku 92 ods. 1 písm. (c)		20,77 %		23,64 %
5. Zahraničné vlastné imanie a záväzky		689 549 522,55		696 107

Výkaz ziskov a strát za finančný rok 2019

	2019 v €	2019 v €	2018 v tis. €	2018 v tis. €
1. Úrokové výnosy a výnosy z poplatkov podobných úrokom z toho cenné papiere s fixným úrokom		31 655 771,38		29 211
	266 917,39		99	
2. Úrokové náklady a náklady na poplatky podobné úrokom		(71 307 467,64)		(48 609)
I. Čisté úroky		(39 651 696,26)		(19 398)
3. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií		13 305 114,64		11 427
4. Príjmy z poplatkov a provízií		12 138 281,97		12 828
5. Náklady na poplatky a provízie		(13 869 387,21)		(13 763)
6. Čistý zisk z finančných obchodných činností		86 471 140,70		67 521
7. Ostatné prevádzkové výnosy		898 240,35		1 144
II. Prevádzkové výnosy		59 291 694,19		59 759
8. Všeobecné administratívne náklady		(43 516 057,62)		(40 990)
a) náklady na zamestnancov				
aa) mzdy a platy		(18 314 163,54)		(18 315)
bb) výdavky na zákonné sociálne príspevky a povinné príspevky súvisiace so mzdami a platmi		(4 044 628,34)		(3 891)
cc) ostatné sociálne výdavky		(405 675,69)		(383)
dd) výdavky na dôchodky a pomoc		(415 336,08)		(422)
ee) rezervy na výplatu odstupného a príspevky do fondov náhrad pre platby odstupného		(953 450,24)		(895)
		(24 133 253,89)		(23 907)
b) ostatné administratívne náklady		(19 382 803,73)		(17 084)
9. Opravné položky k položke aktív 8 a 9		(1 040 378,84)		(1 043)
10. Ostatné prevádzkové náklady		(341 390,60)		(332)
III. Prevádzkové náklady		(44 897 827,06)		(42 366)
IV. Hospodársky výsledok		14 393 867,13		17 393
11. Rezervy na straty z úverov		205 818,83		(238)
12. Výnosy z ocenenia úverov a preddavkov		15 000,00		15
13. Výdavky vyplývajúce z ocenenia majetkových účastí držaných ako finančné investície		(68 692,78)		(1 442)
V. Výsledok z bežnej činnosti		14 545 993,18		15 728
14. a) Dane z príjmu z toho presunutá daň z materskej spoločnosti za daný rok: (859 116,05) €; minulý rok: (1 046) tis. €		(2 095 423,81)		(2 397)
b) odložené dane	52 421,00	(2 043 002,81)	4	(2 393)
15. Ostatné dane, pokiaľ nie sú zaradené v položke 14		(929 806,97)		(331)
VI. Čistý príjem (=čistý zisk) za rok		11 573 183,40		13 004

Vývoj dlhodobého majetku vo finančnom roku 2019

Sumy v €	Náklady na akvizíciu Zostatok k 1/1/2019	Náklady na akvizíciu Prírastky	Náklady na akvizíciu Úbytky	Náklady na akvizíciu Zostatok k 31/12/2019	Akumulované odpisy Zostatok k 1/1/2019
I. Dlhodobý nehmotný majetok					
Softvérové licencie	1 571 985,66	103 143,19	0,00	1 675 128,85	1 466 967,65
II. Dlhodobý hmotný majetok					
1. Pozemky a budovy využívané úverovou on 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	3 417 903,19
2. Kancelársky nábytok a vybavenie	14 227 926,84	1 092 976,65	819 257,81	14 501 645,68	12 534 508,13
	26 922 293,95	1 092 976,65	819 257,81	27 196 012,79	15 952 411,32
III. Finančné investície					
1. Podiely v pridružených spoločnostiach, z toho v úverových inštitúciách: 0,00 €	1 100 000,00	0,00	0,00	1 100 000,00	0,00
2. Majetkové účasti z toho úverové inštitúcie: 0.00 €	5 139 934,88	616 00	100,00	5 140 450,88	436,00
	6 239 934,88	616 00	100,00	6 240 450,88	436,00
Spolu	34 734 214,49	1 196 735,84	819 357,81	35 111 592,52	17 419 814,97

Akumulované odpisy Prírastky / odpisy	Akumulované odpisy Odpisy	Akumulované odpisy Úbytky	Akumulované odpisy 31/12/2019	Účtovná hodnota 31/12/2019	Účtovná hodnota 31/12/2018
71 362,19	0,00	0,00	1 538 329,84	136 799,01	105 018,01
251 416,00	0,00	0,00	3 669 319,19	9 025 047,92	9 276 463,92
717 600,65	0,00	733 167,81	12 518 940,97	1 982 704,71	1 693 418,71
969 016,65	0,00	733 167,81	16 188 260,16	11 007 752,63	10 969 882,63
0,00	0,00	0,00	0,00	1 100 000,00	1 100 000,00
0,00	0,00	0,00	436,00	5 140 014,88	5 139 498,88
0,00	0,00	0,00	436,00	6 240 014,88	6 239 498,88
1 040 378,84	0,00	733 167,81	17 727 026,00	17 384 566,52	17 314 399,52

Účtovná závierka k 31. decembru 2019

Poznámky

A. Účtovné zásady

Všeobecné zásady

Účtovná závierka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za finančný rok 2019 bola zostavená v súlade so všeobecnými účtovnými zásadami stanovenými v najnovšej verzii rakúskeho Obchodného zákonníka a osobitnými predpismi 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.

V porovnaní s ročnou účtovnou závierkou k 31. decembru 2018 neboli vykonané žiadne zmeny v metódach účtovania. Účtovná závierka bola zostavená v súlade so zásadou konzistentnosti.

Súvaha a výkaz ziskov a strát sú štruktúrované podľa dodatku 2 formulárov obsiahnutých v § 43 rakúskeho zákona o bankách.

26. apríla 2017 bola zriadená pobočka spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG v Bratislave (Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky). Objem obchodov, ako aj príjmy a výdavky vytvorené pobočkou boli zahrnuté do účtovnej závierky.

Prepočet cudzej meny

Aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sa vykazujú v kurzoch stanovených ECB. Sumy denominované v menách počas roka, pre ktoré ECB neuverejnila žiadne sadzby sa prepočítavajú na základe stredových kurzov uverejnených RBI k súvahovému dňu. Na konci roka sa devízové pozície prepočítajú kurzami zverejnenými na Burze cenných papierov vo Viedni v posledný obchodný deň. Ak pre danú menu nie je k dispozícii žiadna sadzba, použijú sa kurzy zverejnené ECB, RBI alebo príslušné trhové sadzby.

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 opcí

V súvislosti s cennými papiermi držanými na obchodovanie, portfólio akcií spoločnosti vo verejne kótovaných spoločnostiach, ako aj cenných papierov s fixným úrokom sa vyказuje 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, maklérmí 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. Táto metóda je založená na krivke úrokových sadzieb pozostávajúcich

zo sadzieb na peňažnom trhu, futures a swapových sadzieb, ako aj spreadov.

Dlhopisy držané spoločnosťou na účely obchodovania sa oceňujú cenami poskytnutými inými úverovými inštitúciami, maklérmí 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. 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 stratu 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 prevládajúcich k súvahovému dňu. Úpravy hodnot boli vykonané pre zohľadnenie časových rozdielov.

OTC opcie sú primárne oceňované obchodovateľnými cenami stanovenými protistranou. Opcie, pre ktoré nie sú k dispozícii žiadne obchodovateľné ceny, sa oceňujú primeranými modelmi. Pokiaľ ide o „plain vanilla“ opcie (americký a európsky 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 vzťahuje výlučne na menové forwardy na zabezpečenie menových rizík. Oceňujú sa v reálnej hodnote, ktorá vychádza z pozorovateľných trhových parametrov.

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciami a klientom

Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciami a klientom sa vykazujú v ich nominálnej hodnote. Individuálne rezervy na stratu z úverov sa realizujú v prípade identifikovateľného rozpoznateľného rizika zlyhania na strane dlžníkov. Okrem toho sa od roku 2018 uplatňovali všeobecné opravné položky na zníženie hodnoty v súvislosti s očakávanými úverovými stratami (ECL), pričom spoločnosť Raiffeisen Centrobank AG využila príležitosť na uplatnenie nariadení IFRS 9 na výpočet všeobecných opravných položiek podľa zákona o obchodných spoločnostiach.

Všeobecné opravné položky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9 boli implementované na základe dvojfázového postupu. Ak sa úverové riziko zlyhania pre obežné aktíva od prvotného vykázania významne nezvýši, strata zo zníženia hodnoty každého majetku sa oceňuje v súčasnej hodnote očakávanej dvanásťmesačnej straty k dátumu vykazovania (fáza 1 ECL). V prípade majetku, ktorého úverové riziko sa významne nezvýši od prvotného vykázania a ktoré nie je klasifikované ako transakcie s nízkym úverovým rizikom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa očakávaná úverová strata vypočíta pre celú zostávajúcu dobu majetku (fáza 2 ECL). Očakávané straty pre obidve fázy sa vypočítajú na základe individuálnej

transakcie s použitím štatistických rizikových parametrov, ako je pravdepodobnosť zlyhania (PD - Probability of Default), expozícia pri zlyhaní (EAD - Exposure at Default), ako aj strata v prípade zlyhania (Loss Given Default - LGD).

Odhad rizikových parametrov zahŕňa nielen historické informácie o zlyhaniach, ale aj aktuálne ekonomické prostredie (orientácia v okamžiku v čase) a výhľadové informácie.

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.

Použitie odpisovacie sadzby predstavujú 33,3 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok, 2,5 % a 10,0 % p.a. pre dlhodobý nehmotný majetok a 10,0 % - 33,0 % 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 odstupného

Rezervy na výplaty odstupného sú určené na splnenie zákonných požiadaviek, ako aj tých, ktoré vyplývajú z individuálnych alebo kolektívnych zmluvných záväzkov. Tieto rezervy sú vypočítané v súlade s usmerneniami uvedenými v IAS 19, pričom sa uplatňuje metóda Projektovaných jednotkových kreditov a predpokladá sa výpočtová úroková sadzba vo výške 0,9 % (31/12/2018: 1,8 %), ako aj zvýšenie nezmenenej ročnej mzdy vo výške 3,5 % (31/12/2018: 3,5 %). Pre výpočet starobného dôchodkového poistenia - Pagler & Pagler sa ako biometrický základ pre výpočet použila sadzba AVÖ (Rakúska asociácia poisťných matematikov) 208-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 89,9 % (31/12/2018: 77,5 %) 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. Dlhodobé rezervy sú diskontované. Úroková sadzba predstavuje 0,9 % (31/12/2018: 1,8 %).

B. Poznámky k súvahovým položkám

I. Vklady v centrálnych bankách

Súvahová položka A 1, ktorá zahŕňa vklady v Rakúskej centrálnej banke, bola vo výške 51 093 tis. € (31/12/2018: 234 905 tis. €). Platné predpisy týkajúce sa likvidity a minimálnych rezerv boli dodržané.

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

31/12/2019 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	117 550	347 883	406 571	2 215 654	689 199	3 776 856
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	3 680	35 506	0	6 991	90	46 266
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	7 518	10 811	0	18 330
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	335 160	0	0	0	0	335 160
Ostatný majetok	30 234	2 573	5 194	119 927	35 734	193 663
	486 623	385 962	419 284	2 353 383	725 023	4 370 274

31/12/2018 v tis. €	splatné na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiace	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	164 754	150 084	366 354	1 881 283	472 916	3 035 390
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	110 867	564	1 676	7 017	90	120 213
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	0	0	1 287	12 028	7 130	20 445
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	177 142	0	0	0	0	177 142
Ostatný majetok	44 290 ¹	2 085 ¹	10 147	60 870	10 807	128 200
	497 053	152 733	379 464	1 961 197	490 943	3 481 390

¹ Úprava zostávajúcej doby splatnosti

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

31/12/2019 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	3 490 332	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	506
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	7 518	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	110	0
Ostatný majetok	688	8
	3 498 649	514

31/12/2018 v tis. €	Úvery a preddavky poskytnuté pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Úvery a preddavky na majetkové účasti, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	2 692 527	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	0	514
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom	8 441	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	105	0
Ostatný majetok	450	8
	2 701 522	522

„Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám“ zahŕňajú obchodovateľné vklady na peňažnom trhu vo výške 2 933 576 tis. € (31/12/2018: 2 373 943 tis. €), ktoré slúžia ako zabezpečovacie prostriedky na certifikáty a warranty vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG. Z toho bolo 2 933 576 tis. € priradených spoločnosti RBI (31/12/2018: 2 369 340 tis. €).

III. Cenné papiere

Údaje predložené podľa § 64 ods. 1, 10 a 11 rakúskeho zákona o bankách

31/12/2019 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	18 330	18 330	18 330
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	60 795	274 367	335 160	335 160
Majetkové účasti, A 6	5 140	0	5 140	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	1 100	0	1 100	x

31/12/2018 v tis. €	Nekótované	Kótované	Spolu	Ocenené trhovou cenou
Dlhopisy, zmenky a iné cenné papiere s fixným úrokom, A 4	0	20 445	20 445	20 445
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom, A 5	42 119	135 023	177 142	177 142
Majetkové účasti, A 6	5 139	0	5 139	x
Akcie v pridružených spoločnostiach, A 7	1 100	0	1 100	x

K 31/12/2019 súvahová položka A 4 zahŕňala cenné papiere s fixným úrokom určené na obchodovanie vo výške 18 330 tis. € (31/12/2018: 20 445 tis. €), z čoho 7 518 tis. € (31/12/2018: 1 287 tis. €) bude splatných v nasledovnom roku.

K 31/12/2019 reálna hodnota cenných papierov obchodnej knihy (s výnimkou zabezpečovacích pozícií) presiahla obstarávacie náklady o 267 tis. € (31/12/2018: 95 tis. €).

IV. Majetkové účasti a akcie v pridružených spoločnostiach

Nezmenené oproti minulému roku, k 31/12/2019 Banka priamo vlastnila minimálne 20 % podiel v nasledovných spoločnostiach:

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2019	Ročné výsledky 2019
1 Centrotech Holding GmbH, Vienna	100	1 131	(12) ¹
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	27 320	(369) ¹

¹ Neauditované číslo

Po predaji dcérskych spoločností na obchodovanie s komoditami Centrotech Holding GmbH nevykonávala žiadne prevádzkové činnosti.

v tis. € Názov Domicil	Akciový podiel v %	Vlastné imanie 31/12/2018	Ročné výsledky 2018
1 Centrotech Holding GmbH, Vienna	100	1 143	(12)
2 Syrena Immobilien Holding AG, Spittal/Drau	21	27 688	(567)

V. Dlhodobý majetok

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

VI. Ostatný majetok

Súvahová položka A 10 „Ostatný majetok“ v celkovej výške 193 663 tis. € (31/12/2018: 128 200 tis. €) primárne odrážala kúpne zmluvy na obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi vykázanými v realnej hodnote k 31/12/2019:

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Kladné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov		
z OTC opcií	162 650	83 634
z obchodovania s opciami a futures EUREX	14 809	39 034
z obchodovania s inými opciami a futures	13 733	4 425
	191 192	127 094

Okrem toho, sem boli zaradené úvery a preddavky zahraničným daňovým úradom vo výške 1 040 tis. € (31/12/2018: 747 tis. €), ako aj vyrovnanie poplatkov skupiny (vrátane dane z kapitálových výnosov účtovanej skupine) vo výške 556 tis. € (31/12/2018: záväzok z poplatkov skupiny vo výške 938 tis. €)

VII. Odložené daňové pohľadávky

„Odložené daňové pohľadávky“ k 31/12/2019 dosiahli 219 tis. € (k 31/12/2018: 167 tis. €).

31/12/2019 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Úvery a preddavky poskytnuté úverovým inštitúciám	8	0
Úvery a preddavky poskytnuté klientom	25	0
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	(267)
Preddavky a ostatné odložené platby	14	0
Rezervy na výplaty odstúpného	1 926	0
Ostatné rezervy	50	0
Spolu	2 023	(267)
Zostatok	1 756	0
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2019 (12,5 %)	219	0

31/12/2018 v tis. €	Odložené daňové pohľadávky	Odložené daňové záväzky
Akcie a iné cenné papiere s variabilným výnosom	0	(95)
Akcie v pridružených spoločnostiach	3	0
Preddavky a ostatné odložené platby	14	0
Rezervy na výplaty odstúpného	1 390	0
Ostatné rezervy	25	0
Spolu	1 432	(95)
Zostatok	1 337	0
Odložené daňové pohľadávky k 31/12/2018 (12,5 %)	167	0

„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 termínu splatnosti

31/12/2019 v tis. €	splátne na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	45 978	5 370	0	0	630	51 978
Záväzky voči klientom	210 861	4 129	6 631	244 867	0	466 489
Sekuritizované záväzky	0	129 343	417 125	1 984 660	963 427	3 494 556
Ostatné záväzky	106 756	39 651	33 552	105 790	2 006	287 755
	363 595	178 493	457 309	2 335 318	966 063	4 300 778

31/12/2018 v tis. €	splátne na požiadanie / bez splatnosti	0-3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	>5 rokov	Spolu
Záväzky voči úverovým inštitúciám	3 181	11 070	0	0	101	14 353
Záväzky voči klientom	134 486	575	11 557	218 357	0	364 975
Sekuritizované záväzky	0	75 383	411 014	1 604 430	658 448	2 749 275
Ostatné záväzky	132 557	8 130	89 830	226 074	10 946	467 538
	270 225	95 158	512 401	2 048 861	669 496	3 596 140

VIII.2. Závazky voči pridruženým spoločnostiam a majetkové účasti

31/12/2019 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Závazky voči úverovým inštitúciám	4 931	0
Závazky voči klientom	1 131	0
Ostatné záväzky	2 976	2
	9 038	2

31/12/2018 v tis. €	Závazky voči pridruženým spoločnostiam (priame/nepriame >50 %)	Závazky voči podnikom, v ktorých má Raiffeisen Centrobank AG priamy akciový podiel (<50 %)
Závazky voči úverovým inštitúciám	10 291	0
Závazky voči klientom	1 139	0
Ostatné záväzky	7 164	2
	18 594	2

VIII.3. Sekuritizované záväzky

Súvahová položka P 3 „Sekuritizované záväzky“ zahŕňala vydané a ostatné sekuritizované záväzky v celkovej výške 3 494 556 tis. € (31/12/2018: 2 749 275 tis. €), držané pre obchodovanie a priradené do jednej z týchto kategórií produktov:

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Vydané sekuritizované záväzky	1 826 606	1 460 556
Garantované certifikáty	1 541 572	1 094 088
Spätne prevoditeľné dlhopisy	285 034	366 467
Ostatné sekuritizované záväzky	1 667 950	1 288 719
Certifikáty opčného charakteru	1 654 733	1 280 236
Warranty	13 217	8 483
	3 494 556	2 749 275

„Sekuritizované záväzky“ vo výške 546 468 tis. € (31/12/2018: 486 397 tis. €) budú splatné v budúcom roku.

VIII.4. Ostatné záväzky

Súvahová položka P 4 „Ostatné záväzky“ vo výške 287 755 tis. € (31/12/2018: 467 538 tis. €) sa vzťahovala hlavne na záväzky vykázané v realnej hodnote, ako aj na poistné prijaté z obchodovania s cennými papiermi a derivátovými finančnými nástrojmi.

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Záporné reálne hodnoty derivátových finančných nástrojov	185 626	368 257
z OTC opcií a forwardových transakcií	168 459	332 173
z obchodovania s opciami a futures EUREX	5 364	3 792
z obchodovania s inými opciami a futures	11 803	32 291
Predaj nakrátko aktív držaných na obchodovanie	74 453	89 376
	260 079	457 633

„Ostatné záväzky“ k 31/12/2019 zahŕňali najmä krátkodobé poplatky odvodené z obchodov s cennými papiermi nevyrovnaných k 31.12.2019 vo výške 13 437 tis. € (31/12/2018: 5 003 tis. €) a záväzky v súvislosti s transakciou na trhu s akciovým kapitálom v celkovej výške 11 512 tis. € (31/12/2018: 1 461 tis. €). Okrem toho táto položka zahŕňala rôzne záväzky vo vzťahu k účtovaným nákladom vo výške 529 tis. € (31/12/2018: 447 tis. €), skupinové poplatky vo výške 44 tis. € (31/12/2018: 938 tis. €), záväzky voči domácim daňovým úradom vo výške 787 tis. € (31/12/2018: 996 tis. €) a záväzky zo mzdového účtovníctva vo výške 610 tis. € (31/12/2019: 573 tis. €).

IX. Rezervy

Rezervy sa rozdeľujú takto:

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Rezervy na výplaty odstupného	4 763	4 436
Daňové rezervy	119	190
Ostatné rezervy	6 302	7 527
Rezervy na výplaty prémie	2 449	3 016
Rezervy na odložené dovolenky	1 293	1 308
Právne výdavky, výdavky na audit a poradenstvo	212	347
Rezervy na riziká súdnych procesov	233	0
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry v segmente cenných papierov	247	310
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry v segmente investičné služby	43	326
Rezervy na neuhradené prijaté faktúry (ostatné)	173	450
Rezervy na dohľad nad cennými papiermi	0	350
Rezervy na marketingové náklady	209	290
Rezervy na vyúčtované výdavky správnej rady	983	1 043
Rezervy na riziká údajov o trhu	365	0
Ostatné	95	87
	11 183	12 153

X. 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, Viedeň	100,00	654 999
Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň (predtým Lexus Services Holding GmbH, Viedeň)	0,00	1
	100,00	655 000

Ku dňu uzavretia zmluvy o fúzii, 27/05/2019, bola spoločnosť Lexus Services Holding GmbH, Viedeň zlúčená s Raiffeisen International Invest Holding GmbH, Viedeň ako prevádzajúcou spoločnosťou.

Kapitálové rezervy boli k 31/12/2019 vo výške 20 651 tis. € a zostali nezmenené oproti minulému roku (31/12/2018: 20 651 tis. €) a zahŕňajú viazané kapitálové rezervy vo výške 6 651 tis. € a neviazané kapitálové rezervy vo výške 14 000 tis. €.

Nerozdelený zisk zahŕňa zákonné rezervy vo výške 1 031 tis. € (31/12/2018: 1 031 tis. €) a ostatné rezervy v celkovej výške 33 654 tis. € (31/12/2018: 31 129 tis. €). Zvýšenie ostatných rezerv vo výške 2 524 tis. € je možné pripísať rozdeleniu nerozdeleného súvahového zisku z roku 2018 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. €.

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

Výdavky na prenájom a lízing počas posudzovaného obdobia predstavovali 431 tis. € (2018: 451 tis. €), z čoho 60 tis. € (2018: 123 tis. €) voči pridruženým spoločnostiam. Predpokladá sa, že za finančný rok 2020 výdavky na prenájom dosiahnu celkovú výšku 394 tis. € a na lízing 1 773 tis. € za finančné roky 2020-2024, z čoho výdavky na prenájom voči pridruženým spoločnostiam budú v celkovej výške 36 tis. € a na lízing 1 86 tis. €.

XII. Doplnkové údaje

Aktíva a pasíva v cudzích menách

V celkovej bilančnej sume sú obsiahnuté nasledovné sumy v cudzích menách:

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Aktíva	1 415 100	1 179 190
Pasíva	1 217 538	1 127 785

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. €	31/12/2019	31/12/2018
Akcie/podielové fondy	266 706	41 151
Kótované opcie	11 508	7 445
Futures	10 667	286
Warranty/certifikáty	(1 575 382)	(1 287 876)
OTC opcie	(2 622)	(249 464)
Kúpené dlhopisy/ obchodovateľné vklady na peňažnom trhu	3 260 011	2 583 238
Vydané garantované dlhopisy a spätne prevoditeľné dlhopisy	(1 759 507)	(1 461 113)

Hodnota obchodnej knihy cenných papierov

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

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Cenné papiere	3 757 989	3 554 790
Ostatné finančné nástroje	8 711 147	6 909 103
	12 469 136	10 463 893

Údaje o transakciách s derivátovými finančnými nástrojmi a nevyrovnaných forwardových transakciách

Obchodovanie s derivátovými finančnými nástrojmi Raiffeisen Centrobank AG sa zameriava na opcie a forwardové transakcie (najmä futures).

Finančné nástroje vydané spoločnosťou Raiffeisen Centrobank AG môžu byť klasifikované ako warranty, sertifikáty hlavne na akcie a akciové indexy (turbo, discount, bonusové a otvorené sertifikáty) a garantované sertifikáty a spätne prevoditeľné 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 a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2019 boli nasledovné:

v tis. € 31/12/2019	Teoretická suma		z toho Obchodná kniha	Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj		Kladná	Záporná
1. Devízové zmluvy	71 982	117 361	73 008	5 018	(156)
1.1. OTC produkty	44 658	117 361	45 684	4 272	(156)
Forwardové devízové zmluvy	0	116 335	0	0	(156)
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	44 658	1 026	45 684	4 272	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	27 324	0	27 324	747	0
Devízové zmluvy o futures	27 324	0	27 324	747	0
2. Zmluvy o akciách	2 954 755	2 442 255	5 397 010	179 865	(185 401)
2.1. OTC produkty	2 029 634	1 817 926	3 847 559	154 968	(168 303)
Opcie na báze akcií/indexov	2 029 634	1 817 926	3 847 559	154 968	(168 303)
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	925 121	624 330	1 549 451	24 897	(17 098)
Akciové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	189 056	76 879	265 935	9 321	(2 258)
Opcie na báze akcií/indexov	736 065	547,451	1,283,516	15,576	(14 840)
3. Komodity/drahé kovy	98 744	6 000	104 744	5 142	(69)
3.1. OTC produkty	30 507	6 000	36 507	2 244	0
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	30 507	6 000	36 507	2 244	0
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	68 237	0	68 237	2 898	(69)
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	68 237	0	68 237	2 898	(69)
4. Ostatné transakcie	41 450	0	41 450	1 167	0
4.1. OTC produkty	41 450	0	41 450	1 167	0
Ostatné opcie	41 450	0	41 450	1 167	0
OTC produkty spolu	2 146 249	1 941 287	3 971 201	162 650	(168 459)
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	1 020 682	624 330	1 645 012	28 542	(17 167)
	3 166 931	2 565 617	5 616 213	191 193	(185 627)

Objem derivátových finančných nástrojov a nevyrovnaných forwardových transakcií k 31/12/2018 bol nasledovný:

v tis. € 31/12/2018	Teoretická suma		z toho Obchodná kniha	Reálna hodnota	
	Nákup	Predaj		Kladná	Záporná
1. Devízové zmluvy	160 366	875	71 020	2 987	0
1.1. OTC produkty	136 059	875	46 713	1 844	0
Forwardové devízové zmluvy	90 221	0	0	293	0
Zmluvy o menových opciách/zmluvy o zlate	45 839	875	46 713	1 551	0
1.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	24 307	0	24 307	1 143	0
Devízové zmluvy o futures	24 307	0	24 307	1 143	0
2. Zmluvy o akciách	2 100 476	2 165 382	4 265 858	121 157	(365 702)
2.1. OTC produkty	1 640 188	1 883 938	3 524 126	80 408	(331 712)
Opcie na báze akcií/indexov ¹	1 640 188	1 883 938	3 524 126	80 408	(331 712)
2.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	460 288	281 444	741 732	40 750	(33 990)
Akiové zmluvy a iné zmluvy na opcie založené na akciách/indexoch a zmluvy o futures	251 185	63,890	315 075	23 831	(24 163)
Opcie na báze akcií/indexov	209 103	217 554	426 657	16 919	(9 827)
3. Komodity/drahé kovy	94 511	4 444	98 955	2 949	(2 555)
3.1. OTC produkty	43 163	4 444	47 607	1 382	(462)
Opcie na drahé kovy a komoditné opcie	43 163	4 444	47 607	1 382	(462)
3.2. Produkty obchodované na burze cenných papierov	51 348	0	51 348	1 568	(2 093)
Ostatné komoditné zmluvy a zmluvy o futures na drahé kovy	51 348	0	51 348	1 568	(2 093)
4. Ostatné transakcie	41 450	0	41 450	1 925	0
4.1. OTC produkty	41 450	0	41 450	1 925	0
Ostatné opcie ¹	41 450	0	41 450	1 925	0
OTC produkty spolu	1 819 410	1 889 256	3 618 446	83 633	(332 173)
Produkty obchodované na burze cenných papierov spolu	535 943	281 444	817 386	43 460	(36 083)
	2 355 353	2 170 700	4 435 833	127 094	(368 257)

¹ Úprava údajov minulého roka z dôvodu zavedenia kategórie "Ostatné transakcie."

C. Poznámky k výkazu ziskov a strát

I. Úroky a podobné príjmy

v tis. €	2019	2018
zo záväzkov voči úverovým inštitúciám	12 228	10 351
zo záväzkov voči klientom	386	549
z cenných papierov s fixným úrokom	267	99
zo štruktúrovaných produktov	18 774	18 211
	31 656	29 211

II. Úroky a podobné výdavky

v tis. €	2019	2018
za záväzky voči úverovým inštitúciám	(6 474)	(4 668)
za záväzky voči klientom	(6 193)	(6 163)
za sekuritizované záväzky	(58 640)	(37 778)
	(71 307)	(48 609)

„Výsledok čistého úroku“ vo výške 39 652 tis. € bol záporný v roku 2019 aj v roku 2018 (19 398 tis. €).

Nárast čistých úrokov z mínus 39 652 tis. € (2018: 19 398 tis. €) bol spôsobený vyššími výplatami kupónov za sekuritizované záväzky (štruktúrované produkty).

V závislosti od zabezpečenia boli tieto náklady v protiklade s úrokovými výnosmi a - ako je opísané nižšie v čistom zisku z finančných obchodných činností - s kladným výsledkom ocenenia z obchodovateľných vkladov peňažného trhu v Čistom zisku z finančných obchodných činností (v obchodnom zisku). V roku 2019 zaznamenali výdavky na kupóny obsiahnuté v čistých úrokoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazný nárast, zatiaľ čo príjmy z kupónov vzrástli iba mierne. V roku 2019 čisté ocenenia zahrnuté do Čistého zisku z finančných obchodných činností primerane vzrástli.

V porovnaní s minulým rokom úrokové náklady vzrástli o 22 699 tis. € na 71 307 tis. €. Popri celkovom náraste výplat kupónov za sekuritizované záväzky zaznamenali úrokové náklady na záväzky voči úverovým inštitúciám aj nárast objemu.

Z dôvodu vyšších úrokových výnosov zo záväzkov voči úverovým inštitúciám sa úrokové výnosy zvýšili o 2 445 tis. € na 31 656 tis. €.

Likvidita odvodená z emisií je primárne investovaná do obchodovateľných vkladov peňažného trhu bez splatných 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 v roku 2019, položka „Čisté úroky“ zahŕňala náklady vyplývajúce zo záporného úroku z úverov a preddavkov vo výške 1 291 tis. € (2018: 1 169 tis. €). Naproti tomu, táto položka zahŕňala príjmy odvodené zo záporných úrokov za záväzky vo výške 238 tis. € (2018: 172 tis. €).

III. Výnosy z cenných papierov a finančných investícií

Vo finančnom roku 2019 „Výnosy z cenných papierov a finančných investícií“ dosiahli výšku 13 305 tis. € (2018: 11 427 tis. €) a zahŕňali hlavne výnosy z domácich a zahraničných cenných papierov.

IV. Príjmy z poplatkov a provízií

v tis. €	2019	2018
z obchodov s cennými papiermi	8 280	9 782
z transakcií trhu s akciovým kapitálom (ECM)	2 172	1 706
z platobných transakcií	1 686	1 340
	12 138	12 828

V. Náklady na poplatky a provízie

v tis. €	2019	2018
z obchodov s cennými papiermi	(12 141)	(12 365)
z platobných transakcií	(1 728)	(1 398)
	(13 869)	(13 763)

Čistý výsledok poplatkov a provízií vo výške mínus 1 731 tis. € (2018: plus 935 tis. €) tvorili výnosy z poplatkov a provízií v celkovej výške 12 138 tis. € (2018: 12 828 tis. €) a náklady na poplatky a provízie vo výške 13 869 tis. € (2018: 13 763 tis. €). V roku 2019 bol pokles čistého výsledku poplatkov a provízií spôsobený najmä vyššími výdavkami na poplatky z predaja a nižším príjmom z poplatkov z transakcií Investičných služieb, ktoré boli iba čiastočne kompenzované vyššími príjmami 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 zo 67 521 tis. € v roku 2018 na 86 471 tis. € v roku 2019. Tento vývoj vyplynul z kladných ocenení čistej hodnoty a z čistých výnosov z derivátov držaných na účely zaistenia a vkladov peňažného trhu v celkovej výške 133 788 tis. €. To bolo v protiklade so záporným výsledkom z ocenenia a predaja certifikátov a akcií vo výške mínus 50 590 tis. €. Ocenenie spotových a futures pozícií bolo vo výške plus 3 273 tis. €.

V porovnateľnom období „Čistý zisk z finančných obchodných činností“ tvorili kladné čisté ocenenia a čisté výnosy z certifikátov a podielov vo výške 154 362 tis. € a záporné čisté ocenenia a čisté výnosy z derivátov držaných na účely zaistenia a vkladov peňažného trhu vo výške mínus 92 238 tis. €. Ocenenie spotových a futures pozícií predstavovalo plus 5 398 tis. €.

VII. Ostatné prevádzkové výnosy

Táto položka zahŕňala najmä výnosy z uvoľnenia rezerv vo výške 466 tis. € (2018: 658 tis. €). Okrem toho, táto položka zahŕňala tiež príjmy z poplatkov prevedených na tretie osoby vo výške 254 tis. € (2018: 315 tis. €), ako aj výnosy vo výške 161 tis. € (2018: 171 tis. €). Tento pokles bol spôsobený hlavne nižšími príjmami z uvoľnenia rezerv a nižšími výnosmi z poplatkov prevedených na tretie osoby.

VIII. Ostatné administratívne náklady

v tis. €	2019	2018
Výdavky na kancelárske priestory (údržba, prevádzka, správa, poistenie)	(1 175)	(1 003)
Kancelárske potreby, tlačoviny, literatúra	(332)	(322)
IT náklady	(3 595)	(3 472)
Komunikačné výdavky	(1 061)	(1 063)
Informačné služby	(4 670)	(3 298)
Výdavky na autá a cestovné náklady	(640)	(652)
Náklady na reklamu a propagáciu	(1 721)	(1 491)
Právne služby, poradenské a konzultačné služby	(1 972)	(1 379)
Príspevky na združenia	(1 287)	(1 502)
Fond na riešenie krízovej situácie	(973)	(723)
Ostatné	(1 956)	(2 179)
	(19 383)	(17 084)

Nárast „Ostatných administratívnych nákladov“ bol spôsobený najmä vyššími nákladmi na marketingové a informačné služby, ako aj na poradenské a konzultačné služby. V položke „Ostatné“ vo výške 1 956 tis. € (2018: 2 179 tis. €) sú zahrnuté najmä výdavky účtované správnej rade.

IX. Ostatné prevádzkové náklady

„Ostatné prevádzkové náklady“ vo výške 341 tis. € (2018: 332 tis. €) sa vzťahovali hlavne na účtované výdavky vo výške 248 tis. € (2018: 311 tis. €).

X. Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy

Vo finančnom roku 2019 dosiahli „Ocenenia čistej hodnoty a čisté výnosy“ 152 tis. € (2018: mínus 1 665 tis. €). Táto položka zahŕňa najmä aktuálnu úpravu všeobecných opravných položiek zníženia hodnoty vypočítanú podľa metodiky stanovenej v IFRS 9. V minulom roku táto položka zahŕňala najmä dodatočné náklady nepokryté rezervami v súvislosti so záväzkom dcérskej spoločnosti vo výške 1 442 tis. €.

XI. Dane z príjmu a ostatné dane

Dane z príjmov boli nasledovné:

v tis. €	2019	2018
Zdanenie skupiny	(859)	(1 046)
Daň z príjmov právnických osôb/slovenská pobočka	(6)	(77)
Dane za minulé obdobia (vyrovnanie poplatkov skupiny)	(49)	(216)
Nevykázané ako zahraničné zrážkové dane	(1 182)	(1 059)
Splatné dane z príjmov	(2 095)	(2 397)
Odložené dane z príjmov	52	4
	(2 043)	(2 393)

„Dane za minulé obdobia vo výške 49 tisíc € (2018: 216 tisíc €) boli z dôvodu vyrovnania poplatkov skupiny z minulých rokov v RBI. V dôsledku nárastu príjmov zo zahraničnej dividendy boli v roku 2019 splatné vyššie zahraničné zrážkové daňové výdavky vo výške 1 182 tis. € (2018: 1 059 tis. €).

Vo finančnom roku 2019 dosiahli „Ostatné dane“ 930 tis. € (2018: 331 tis. €). Nárast daňových výdavkov je spôsobený nepravidelnými daňovými výnosmi DPH v minulom roku po daňovej kontrole vo výške 348 tis. €. Okrem toho táto položka obsahuje zvýšenie nákladov na bankové poplatky Raiffeisen Centrobank AG vo výške 753 tis. € a slovenskej pobočky vo výške 166 tis. € (2018: 607 tis. € a 82 tis. €).

XII. Odložené dane

V roku 2019 príjmy z odložených daňových pohľadávok dosiahli 52 tis. € (2018: 4 tis. €).

XIII. Náklady na audit finančnej závierky

„Náklady na audit finančnej závierky“ boli obsiahnuté v položke Právne služby, poradenské a konzultačné služby. Z toho 183 tis. € bolo z dôvodu auditorských služieb (2018: 110 tis. €) a zahŕňali aj audit konečného stavu k 30/06/2019 v súvislosti s rozdelením segmentu Investičné služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. 68 tis. € bolo pripisateľných ostatným konzultačným službám (2018: 23 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 Einlagensicherung AUSTRIA GesmbH. Podmienené záväzky odvodené z teoretických nárokov boli vykázané v trhovej hodnote 0,07 €.

Ostatné zmluvné záväzky bankových záruk

Nasledovné aktíva boli založené ako záruka za záväzky k 31/12/2019:

Položka A 2 Úvery a preddavky poskytnuté úverovým

425 516 tis. € (31/12/2018: 397 971 tis. €)
Zábezpeka uložená v bankách za obchody s cennými papiermi a opiami a požičanie cenných papierov a opcií

Položka A 3 Úvery a preddavky voči klientom

3 451 tis. € (31/12/2018: 98 432 tis. €)
Zábezpeka uložená na burzách cenných papierov a v iných finančných inštitúciách pre obchodovanie s cennými papiermi a opiami

Položka A 4 Cenné papiere s fixným úrokom

3 078 tis. € (31/12/2018: 4 223 tis. €)
Zábezpeka uložená v bankách pre obchodovanie s cennými papiermi a opiami

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 31/12/2019 a 31/12/2018.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje podľa časti 2 CRR zahŕňali nasledovné položky:

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Vyplatený kapitál	47 599	47 599
Získaný kapitál	68 875	66 351
Vlastné imanie (kapitál tier 1) pred zrážkami	116 474	113 950
Dlhodobý nehmotný majetok	(137)	(105)
Obozretné oceňovanie	(1 252)	(917)
Podiely v nevýznamných investíciách v subjektoch finančného sektora	(6 992)	(585)
Vlastné imanie (kapitál tier 1) po zrážkach	108 094	112 343
Doplnkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné imanie	108 094	112 343
Doplnkový kapitál	0	0
Doplnkové vlastné zdroje (po zrážkach)	0	0
Celkové vlastné zdroje	108 094	112 343
Celkové rizikovo vážené aktíva	520 337	475 262
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), úverové riziko	73,1 %	76,0 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Core capital ratio), spolu	20,8 %	23,6 %
Podiel vlastných zdrojov (Own funds ratio)	20,8 %	23,6 %

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

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Rizikovo vážené aktíva (úverové riziko)	147 818	147 799
Štandardný prístup	99 577	105 450
Riziko CVA (úverovej úpravy ocenenia)	48 241	42 349
Rizikovo vážené aktíva (pozičné riziko v dlhopisoch, akciách, komoditách a cudzích menách)	240 312	204 926
Rizikovo vážené aktíva (riziko vyrovnania a dodania)	16	696
Rizikovo vážené aktíva (prevádzkové riziko)	132 191	121 842
Rizikovo vážené aktíva spolu	520 337	475 262

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

v tis. €	31/12/2019	31/12/2018
Rizikovo vážené aktíva podľa štandardného prístupu	99 577	105 450
Ústredné vlády a centrálné banky	16	0
Inštitúcie	50 978	53 106
Firmy	28 864	32 898
Majetkové účasti	6 240	6 240
Ostatné pozície	13 479	13 206
Riziko CVA	48 241	42 349
	147 818	147 799

Počet zamestnancov

	31/12/2019	Ročný priemer	31/12/2018	Ročný priemer
Zamestnanci poberajúci plat	195	195	191	186
z toho na polovičný úväzok	40	41	40	41

Celková návratnosť aktív

v tis. € alebo v %	31/12/2019	31/12/2018
Celkový výsledok po zdanení	11 573	13 004
Celková bilančná suma	4 440 234	3 735 352
Celková návratnosť aktív	0,3 %	0,3 %

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 1 364 tis. € (2018: 1 477 tis. €). Platby do zamestnaneckých dôchodkových fondov predstavovali 225 tis. € (2018: 211 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 2019 boli členom dozornej rady vyplatené odmeny za účasť vo výške 95 tis. € (2018: 70 tis. €).

Odmeny a výdavky na odstupné a dôchodkové dávky pre členov správnej rady znášala spoločnosť RBI (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.

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 Harald Kröger Heike Arbter	generálny riaditeľ do 30. apríla 2019 členka správnej rady do 30. apríla 2019 generálny riaditeľ od 1. mája 2019 členka správnej rady od 1. mája 2019
Dozorná rada	Łukasz Januszewski člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	predseda
	Hannes Mösenbacher člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG	podpredseda
	Michael Höllerer finančný riaditeľ, Raiffeisen Bank International AG	člen
	Andrii Stepanenko člen správnej rady, Raiffeisen Bank International AG, Vienna	člen
	Christian Moucka generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Region Baden	člen od 29. apríla 2019
	Matthias Zitzenbacher generálne riaditeľstvo, Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen (mbH)	člen od 29. apríla 2019
Štátni komisári	Alfred Hacker Karl-Heinz Tscheppe	

Viedeň 3. apríla 2020
správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Významné udalosti po súvahovom dátume

Dňa 13. januára 2020 bola uzavretá dohoda o rozdelení a absorpcii, v rámci ktorej Raiffeisen Centrobank AG ako postupujúca spoločnosť má v úmysle formou rozdelenia absorpciou previesť svoju divíziu Investičné služby na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft ako nadobúdajúcu spoločnosť podľa § 1 ods. 2 Z 2 zákona o rozdelení spoločnosti (Spaltungsgesetz) a článku VI zákona o dani pri reorganizácii spoločnosti (Umgründungssteuergesetz) všeobecným postúpením s účinnosťou k 30. júnu 2019 (dátum rozdelenia) a na základe overenej konečnej súvahy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG k 30. júnu 2019 spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft nebude emitovať žiadne nové akcie v priebehu rozdelenia absorpciou. Na mimoriadnom valnom zhromaždení spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG, ktoré sa konalo 13. januára 2020, bolo rozdelenie absorpciou schválené.

Európska centrálna banka rozhodnutím z 27. februára 2020 schválila rozdelenie absorpciou divízie Investičné služby spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG s postúpením na spoločnosť Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft. Po zápise do obchodného registra 1. apríla 2020 nadobudlo rozdelenie absorpciou účinnosť.

Výsledok divízie Investičné služby pred zdanením od júla do decembra 2019 bol vo výške 305 089,54 a bol zahrnutý do výročnej finančnej správy spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG za rok 2019. Táto suma podlieha zákazu distribúcie.

Opatrenia rakúskej vlády na boj proti vírusu Covid-19 majú zásadný vplyv na obchodné činnosti spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG. Akciové trhy utrpeli na pozadí ekonomických dôsledkov epidémie prudký prepád, ktorý sa premietol do zreteľného nárastu obchodných aktivít a volatility na burzách. Viac ako 90 % zamestnancov spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG pracuje na diaľku prostredníctvom teleworkingu. Kľúčoví pracovníci pre financovanie a obchodovanie a Elektronické obchodovanie pracujú v priestoroch banky alebo v záložnom dátovom centre. Vplyv tohto stavu na centrály spoločnosti Raiffeisen Centrobank AG závisí od doby trvania a intenzity spomalenia ekonomiky a od potenciálnych sekundárnych účinkov a v súčasnosti sa nedá vyhodnotiť.

Viedeň 3. apríla 2020
správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
členka správnej rady

Rozdelenie zisku za rok 2019

Finančný rok 2019 sa skončil s čistým ziskom 11 573 183,40 €.

Správna rada odporúča dozornej rade, aby sa z čistého zisku vyplátila dividenda vo výške 17,00 € na akciu k 31. decembru 2019. To zodpovedá dividende v celkovej výške 11 135 000,00 € za 655 000 akcií. Správna rada ďalej odporúča prideliť sumu 438 183,40 € na prenesenie do nasledujúcich období

Viedeň 3. apríla 2020
správna rada



Harald Kröger
generálny riaditeľ



Heike Arbter
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 2019, 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 2019 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 vykonali v súlade s nariadením (EÚ) 537/2014 („Nariadenie AP“) 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

Vydávanie certifikátov a warrantov s celkovým objemom zhruba 3,5 mld. €, t.j. približne 78 % celkovej bilančnej sumy, ako aj kontinuálne úpravy zabezpečovacích pozícií (dynamické zaistenie) spojené s touto činnosťou predstavujú hlavné obchodné aktivity spoločnosti Raiffeisen Centro-bank AG. 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 pozíciám 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.

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

Riziko pre účtovnú závierku

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

Naša odpoveď

Testovali sme procesy ocenenia finančných produktov, vrátane zosúladenia depozitárov. Testovali sme významné kľúčové kontroly týchto procesov v súvislosti s ich návrhom, zavedením a prevádzkovou účinnosťou. Okrem toho sme posúdili implementáciu riadenia rizík v obchodnej knihe, najmä kontroly obmedzení, kontrolu zhody trhu a zavedenie produktov. Identifikovali a testovali sme návrh a implementáciu príslušných kľúčových kontrol.

Zaangažovali sme našich interných špecialistov na oceňovanie pre posúdenie reálnych hodnôt. Okrem toho sme posúdili použité modely oceňovania a podkladové parametre oceňovania pre zaistenie ich vhodnosti. Porovnali sme aj použité parametre s trhovými údajmi na základe vzorky a overili sme, či predstavujú adekvátne vstupné faktory. Tiež sme posúdili to, či externé (orientačné) cenové ponuky boli primerané na to, aby boli použité ako reálne hodnoty na základe dotazov zodpovedných zamestnancov a kontroly dokumentov, ktoré nám boli poskytnuté zo strany banky. Odobrali sme náhodné vzorky na overenie toho, či predpoklady uvedené vo výpočte boli presvedčivé, a prepočítali sme reálnu hodnotu. Napokon sme posúdili, či poskytnuté údaje v poznámkach ohľadom metód oceňovania zodpovedali právnym požiadavkám.

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 nesprávosti, 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 AP 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 jednotlivci alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa Nariadenia AP a rakúskych auditorských štandardov počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej účtovnej závierky je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol subjektu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené manažmentom.
- Robíme záver o tom, či manažment vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej auditorskej správe na príslušnú poznámku uvedenú v účtovnej závierke. Ak tieto informácie nie sú vhodné, zmeníme náš auditorský posudok. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej auditorskej 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 auditorskej správe, ak zákon alebo iné právne predpisy ich zverejnenie nevyžadujú, 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 prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším zákonným požiadavkám

Správa o hospodárení

V súlade s rakúskym zákonom o spoločnostiach 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 nesprávne správy 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 auditorskej správy.

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

V súvislosti s našim 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 nesprávne správy o hospodárení. Ak dospejeme k záveru, že ďalšie informácie obsahujú významné nesprávne správy o hospodárení, musíme to oznámiť. Nemáme čo oznámiť v tejto súvislosti.

Dodatočné informácie v súlade s článkom 10 Nariadenia EÚ

Na výročnom valnom zhromaždení dňa 25. apríla 2018 sme boli vymenovaní za audítov. Dozorná rada nás vymenovala 30. mája 2018. 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 článkom 11 Nariadenia AP.

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

Zapojenie partnera

Zapojeným partnerom je p. Wilhelm Kovsca.

Viedeň 3. apríla 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

signed by
Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer
(rakúsky autorizovaný účtovný znalec)

Táto správa je prekladom pôvodnej správy v nemeckom jazyku, ktorá je výlučne platná. Účtovná závierka spolu s našim 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 vydavateli

Vlastník a vydavatel

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

