

**Tłumaczenie z języka angielskiego wybranych fragmentów
skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy Raiffeisen
Zentralbank za rok 2013.**

Podsumowanie sytuacji finansowej ---

Grupa RZB						
Wartości pieniężne w mln €	2013	Zmiana	2012	2011	2010	2009
Rachunek zysków i strat						
Wynik z tytułu odsetek	3 931	11,3%	3 531	3 585	3 629	3 462
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-1 200	16,4%	-1 031	-1 099	-1 198	-2 247
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 630	7,2%	1 521	1 493	1 492	1 422
Wynik na działalności handlowej	323	64,9%	196	346	323	418
Ogólne koszty administracyjne ¹	-3 460	3,6%	-3 340	-3 208	-3 069	-2 795
Zysk brutto ¹	1 049	14,3%	918	1 144	1 292	824
Zysk netto	756	17,9%	641	728	1 168	571
Skonsolidowany zysk	422	14,0%	370	472	714	433
Zysk na 1 akcję ¹	62,29	3,50	58,79	78,18	121,73	36,46
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	22 650	5,7%	21 430	22 457	19 753	33 887
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90 594	5,8%	85 600	84 093	78 270	74 855
Depozyty banków	33 733	-12,2%	38 410	39 873	37 391	49 917
Depozyty klientów	75 660	13,9%	66 439	67 144	57 936	55 423
Kapitał własny	11 788	-3,2%	12 172	11 489	11 251	10 308
Aktywa razem	147 324	0,9%	145 955	150 087	136 497	147 938
Podstawowe wskaźniki						
Rentowność kapitału własnego brutto	8,9%	1,0 pp	7,9%	10,5%	12,5%	8,8%
Rentowność kapitału własnego netto	6,4%	0,9 pp	5,5%	6,7%	11,3%	6,1%
Skonsolidowana rentowność kapitału	5,9%	0,5 pp	5,4%	7,8%	13,0%	6,3%
Wskaźnik kosztów do dochodów	57,4%	-4,7 pp	62,2%	59,2%	55,8%	51,9%
Rentowność aktywów brutto	0,74%	0,1 pp	0,60%	0,78%	0,88%	0,54%
Marża odsetkowa netto (średnie aktywa odsetkowe)	3,05%	0,44 pp	2,61%	2,76%	2,76%	2,49%
Wskaźnik pokrycia rezerwami (średnia wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom)	1,40%	0,20 pp	1,20%	1,35%	1,54%	2,81%
Informacje bankowe						
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	73 692	2,1%	72 198	81 416	79 996	74 990
Łączne fundusze własne	12 645	-0,2%	12 667	12 725	12 532	12 308
Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych	7 127	2,3%	6 965	7 982	7 966	7 516
Nadwyżka funduszy własnych nad wymogiem kapitałowym	77,4%	-4,4 pp	81,9%	59,4%	57,3%	63,8%
Łączny współczynnik kapitału podstawowego tier 1	9,9%	-1,0 pp	10,9%	9,1%	8,5%	8,5%
Współczynnik kapitału tier 1, ryzyko kredytowe	12,6%	-1,2 pp	13,8%	12,2%	11,6%	11,8%
Łączny współczynnik kapitału tier 1	10,4%	-1,0 pp	11,4%	9,9%	9,3%	9,4%
Współczynnik funduszy własnych	14,2%	-0,4 pp	14,5%	12,8%	12,6%	13,1%
Zasoby						
Zatrudnienie na dzień bilansowy	59 372	-2,2%	60 694	59 836	60 356	59 800
Placówki handlowe	3 037	-2,5%	3 115	2 937	2 970	3 038

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Sprawozdanie Zarządu ---

Rozwój sytuacji rynkowej ---

Ożywienie gospodarcze w Europie, słaby wzrost gospodarczy w USA ---

Zróznicowane tendencje w EŚW ---

Spowolnienie gospodarcze obserwowane w Europie Środkowo-Wschodniej (EŚW) od 2012 r., przeciągnęło się na rok 2013. W 2012 r. gospodarka regionu wzrosła o 2,2%, natomiast w 2013 r. jej wkład we wzrost przewiduje się na poziomie jedynie 1,2%. Wzrost eksportu był umiarkowany, natomiast popyt krajowy słaby – motorem wzrostu gospodarczego w EŚW pozostaje strefa euro jako główny rynek eksportowy regionu. Ponadto ogólna stagnacja cen towarów i obecne działania na rzecz konsolidacji sektora publicznego wywierają negatywny wpływ na wzrost gospodarczy na kilku rynkach. ---

W regionie Europy Środkowej (EŚ) szczególnie wyróżniają się wyniki gospodarek Polski i Słowacji (podobnie jak w roku poprzednim), pomimo pewnego osłabienia wzrostu gospodarczego również w tych państwach. W 2012 r. Polska osiągnęła 1,9% wzrost, natomiast w 2013 r. jej gospodarka spowolniła do 1,6%. W analogicznym okresie Słowacja zanotowała spadek wzrostu o 1,8% do 0,9%. Gospodarka Węgier, która kurczyła się w 2012 r., wróciła na drogę umiarkowanego wzrostu w 2013 r., tj. wzrosła o 1,1%. Gospodarka Czech okazała się mniej odporna. Pomimo poprawy otoczenia gospodarczego w drugiej połowie 2013 r., gospodarka tego kraju ponownie nie osiągnęła dodatniej wartości i kształtowała się na poziomie 0,9% za cały rok. W Słowenii produkcja gospodarcza zmalała drugi rok z rzędu o 2,0% w 2013 r., po minus 2,3% w roku poprzednim. ---

Gospodarka Europy Południowo-Wschodniej (EPW), gdzie w zeszłym roku zanotowano stagnację, wykazuje oznaki ożywienia w 2013 r. na poziomie 1,7%. Chorwacja to jedyne państwo w recesji, wszystkie pozostałe kraje w regionie notują wzrost. Szczególnie pozytywne tendencje występują w Rumunii. Po wzroście o 0,6% w 2012 r. gospodarka tego kraju ma wzrosnąć o 3,5% w okresie sprawozdawczym. Ożywienie to m.in. zasługa działań konsolidacyjnych oraz poprawy konkurencyjności rumuńskiej gospodarki. Bośnia i Hercegowina oraz Serbia zanotowały wzrost na poziomie 2%, natomiast gospodarka bułgarska rosła w wolniejszym tempie, niewiele powyżej 1%. ---

Tempo wzrostu gospodarczego we Wspólnocie Niepodległych Państw (WNP) również uległo widocznemu spowolnieniu w 2013 r. W Rosji stopy wzrostu gospodarczego zmalały z 3,4% w 2012 r. do ok. 1,3% w okresie sprawozdawczym. Przyczyną tego zjawiska jest stagnacja produkcji przemysłowej i spadek inwestycji, przy czym tempo wzrostu nadal wspiera popyt konsumpcyjny. W roku sprawozdawczym gospodarka Ukrainy po raz drugi z rzędu jest w stagnacji wskutek braku pozytywnych bodźców zarówno ze strony eksportu, jak też popytu krajowego. ---

Prognozowany wzrost gospodarczy w EŚW wynosi 1,2% na rok 2014, przy czym motorem wzrostu prawdopodobnie będzie EŚ, częściowo również raczej EPW niż WNP. Rozwój w strefie euro będzie nadal odgrywać bardzo istotną rolę w całym regionie w roku 2014. ---

Znaczące ożywienie gospodarcze w Europie Środkowej (EŚ) będzie bazować na rozwoju w Polsce, Czechach, Słowacji i na Węgrzech, które pozwolą gospodarce okrzepnąć. W szczególności według prognoz to Polska ma osiągnąć wyższe tempo wzrostu na poziomie 3,1%; ekonomiści przewidują również, że na drogę wzrostu wróci gospodarka Czech. Natomiast w Słowenii dostrzegają ryzyko kontynuacji recesji w 2014 r. Wzrost w Europie Południowej (EPW) powinien ukształtować się na poziomie 1,7% w 2014 r. Gospodarka Rumunii ma wzrosnąć o 2,3%, tj. na poziomie zbliżonym do średniej w regionie. W Rosji wzrost PKB przewidywany w roku 2014 to jedynie 1,0%, po 1,3% w 2013 r. Oczekiwania dotyczące inwestycji i produkcji przemysłowej w Rosji są bardzo umiarkowane. Ponadto prognozy rozwoju zarówno gospodarki ukraińskiej jak i rosyjskiej obciąża znaczące ryzyko pogorszenia wyników w konsekwencji ostatnich wydarzeń na Ukrainie. ---

Roczny wzrost realnego PKB, w procentach, w porównaniu do roku ubiegłego ---

Region/kraj	2012	2013 sz.	2014 pr.	2015 pr.
Republika Czeska	-0,9	-0,9	2,3	2,4
Węgry	-1,7	1,1	2,0	2,0
Polska	1,9	1,6	3,1	3,3
Słowacja	1,8	0,9	2,2	3,0
Słowenia	-2,3	-2,0	-0,5	1,5
EŚ	0,6	0,8	2,5	2,8
Albania	1,6	1,3	2,0	3,0
Bośnia i Hercegowina	-1,1	1,9	1,5	3,5
Bułgaria	0,8	0,8	2,0	3,5
Chorwacja	-2,0	-1,0	0,0	1,0
Kosowo	2,5	3,0	3,0	4,0
Rumunia	0,6	3,5	2,3	2,5
Serbia	-1,7	2,2	1,0	2,0
EPW	-0,1	2,1	1,7	2,4

Białoruś	1,7	0,9	0,5	1,5
Rosja	3,4	1,3	1,0	1,5
Ukraina	0,2	0,0	-5,0	1,5
WNP	3,1	1,2	0,5	1,5
EŚW	2,2	1,2	1,2	1,9
Austria	0,9	0,4	1,5	2,3
Niemcy	0,9	0,5	1,8	2,5
Strefa Euro	-0,6	-0,4	1,5	2,0

Umiarkowane ożywienie w Austrii ---

Pomimo przejściowego przyspieszenia na początku roku austriacka gospodarka wyhamowała w trakcie 2012 r. Najwyższy wzrost PKB (p.q.) miał miejsce w drugiej połowie 2010 r. Nieznaczne przyspieszenie gospodarcze zanotowano dopiero w drugiej połowie 2013 r.

Przez większość okresu 2012 – 2013 (p.q.) realny eksport kształtował się poniżej przeciętnej stopy wzrostu. Wskutek spadku realnego importu przez kilka kwartałów z rzędu z powodu słabego popytu krajowego, głównym bodźcem rozwoju gospodarki może być handel zagraniczny, zwłaszcza w 2012 r. W 2012 r. konsumpcja i inwestycje kształtowały się na niskim poziomie i w konsekwencji popyt krajowy spowalniał wzrost PKB. Natomiast w trakcie 2013 r. wzrosła dynamika konsumpcji i inwestycji, natomiast wkład handlu zagranicznego w kwartalny wzrost PKB został ogólnie ograniczony. Generalnie dynamika wzrostu gospodarczego (realny PKB w % rocznie) uległa osłabieniu w latach 2012 i 2013, tj. do poziomu 0,9% i 0,4%. ---

Pomimo spowolnienia gospodarczego sytuacja na rynku pracy była stosunkowo pozytywna. Pomimo namacalnego wzrostu liczby zarejestrowanych bezrobotnych w 2013 r., stopa bezrobocia (po uwzględnieniu czynników sezonowych, w %) wzrosła nieznacznie w porównaniu do lat poprzednich dzięki jednoczesnemu wzrostowi potencjału siły roboczej. W roku 2012 rosło też zatrudnienie, jednakże na początku 2013 r. nastąpiła stagnacja. W latach 2012 i 2013 spadła inflacja. Ceny artykułów konsumpcyjnych wzrosły o 3,6% w 2011 r., natomiast inflacja zmalała w przeciągu dwóch lat do 2,6% w 2012 r. i 2,1% w 2013 r. ---

Wyniki sektora bankowego ---

Kontynuacja wzrostu sektora bankowego w EŚW ---

Dzięki poprawie wskaźników gospodarczych i podwyższeniu prognoz ekonomicznych w roku ubiegłym, sektor bankowy w EŚW rozwijał się w trochę szybszym tempie. Początkowym przejawem tej tendencji był wzrost

kredytów krajowych, który ustabilizował się w drugiej połowie 2013 r. Trwały poziom stabilnego wzrostu akcji kredytowej jest obserwowany w regionie EŚW od trzeciego kwartału 2013 r., natomiast dynamika wzrostu akcji kredytowej w regionie, którą nadal wspiera solidny wzrost w rosyjskim sektorze bankowym jest coraz bardziej korzystna dzięki tendencji zwyżkowej w środkowoeuropejskim sektorze bankowym. Ponadto – z wyjątkiem Europy Południowej – zaobserwowano wyraźne oznaki stabilizacji wskaźnika kredytów niepracujących (NPL) w regionie EŚW. ---

W drugiej połowie 2013 r. miesięczne tempo wzrostu kredytów w EŚW osiągnęło poziom ok. 10% r-r, znacznie przewyższając słaby poziom akcji kredytowej w strefie euro (spadek o 2,7% r-r). Tę tendencję głównie zawdzięczamy pozytywnemu rozwojowi sytuacji w Europie Środkowej, która kontrastuje ze znaczącym spadkiem w Europie Południowo-Wschodniej, gdzie jeszcze nie zaobserwowano oznak trwałego nawrotu wyższego tempa wzrostu kredytów. Przyczyną tej sytuacji są głównie trzy największe rynki w Europie Południowo-Wschodniej – Chorwacja, Rumunia i Serbia – których sektory bankowe uległy stagnacji lub tempo ich wzrostu znacznie wyhamowało. W przeszłości obserwowano silną korelację pomiędzy wzrostem kredytów w EŚW a wzrostem aktywów, z wyjątkiem niewielu państw (np. Polski, Węgier, Serbii i Albanii), gdzie dynamika wzrostu aktywów przewyższała wolumen kredytów. Tutaj przyczyną zjawiska są głównie czynniki specyficzne dla danego rynku, takie jak silny wzrost popytu na obligacje przedsiębiorstw w Polsce lub wzrost (krótkoterminowych) rządowych papierów wartościowych na Węgrzech i w Serbii. ---

Tendencja z roku ubiegłego była kontynuowana w zakresie depozytów, których wzrost przewyższył wzrost kredytów na niemal wszystkich rynkach EŚW. Natomiast różnica pomiędzy wzrostem kredytów a wzrostem depozytów nieznacznie zmalała, zwłaszcza w państwach Europy Środkowej. Dzięki dobremu wskaźnikowi kredytów do depozytów na niemal wszystkich rynkach EŚW, to zjawisko ocenia się jako pozytywne, ponieważ depozyty stopniowo przekształcają się w oprocentowane kredyty. Jedynie w regionie EPW wzrost depozytów był ponownie wyższy od wzrostu kredytów – w efekcie nie nastąpiła poprawa tego niekorzystnego wskaźnika. ---

Pod względem jakości aktywów w 2013 r. ponownie zaobserwowano zróżnicowanie sytuacji w sektorze bankowym w EŚW. Z jednej strony poziom kredytów niepracujących w Rosji i Europie Środkowej został znacząco ustabilizowany, pomimo negatywnego wpływu sytuacji na Węgrzech na uśredniony poziom. Z drugiej strony jakość aktywów jest nadal problematyczna w Europie Południowo-Wschodniej wskutek dalszego pogorszenia wskaźnika kredytów niepracujących, głównie w konsekwencji niesprzyjającego otoczenia gospodarczego. ---

Regionalne różnice w trendach dotyczących jakości aktywów znajdują też wyraźne przełożenie w zróżnicowanych wskaźnikach rentowności regionalnych sektorów bankowych. Wskaźniki rentowności dla sektora bankowego w Europie Środkowej utrzymały się na zachęcająco pozytywnych poziomach (z wyjątkiem Węgier, gdzie rentowność sektora bankowego była ujemna). Pomimo nieznacznego spadku rentowności na rosyjskim rynku bankowym, ten rynek nadal należy do najwyższych w EŚW: rentowność kapitału własnego 16% (brutto) w 2013 r. W Europie Południowo-Wschodniej rentowność była niska w 2013 r., częściowo wskutek gorszej jakości aktywów oraz słabego popytu na nowe kredyty. ---

Ogólnie solidny wzrost w EŚW dał wzrost aktywów razem sektora bankowego EŚW z poziomu ok. 2 350 mld € w 2012 r. do niemal 2 500 mld € w 2013 r. Banki z EŚW posiadają ok. 9% sumy aktywów bankowych w strefie euro, co wskazuje na potencjał „dogonienia” strefy euro przez wiele rynków EŚW. ---

Sektor bankowy w Austrii ---

Spadek wolumenu działalności ---

Łączny wolumen działalności austriackich banków zmalał o 4,6% do poziomu 909 mld € w 2013 r. Największy spadek o 11,4% zanotowano w sektorze Volksbanken, natomiast w przypadku sektora Raiffeisen udało się nieznacznie zwiększyć przewagę na rynku pod względem wolumenu działalności. Udział rynkowy wzrósł o 0,6 punktów procentowych do 31,3%. Banki w formie spółki akcyjnej stanowią drugi największy sektor (27,1%), kolejnie są banki oszczędnościowe (17,6%). ---

Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom niebankowym nadal stanowią gro aktywów raportowanych w austriackim sektorze bankowym, tj. 47,4% (2012: 45,5%). Depozyty podmiotów niebankowych wzrosły zarówno pod względem wolumenu (2,2%) oraz procentowo (2,6%). Na poziomie 38,8% (37,5%) stanowiły największą pozycję sumy zobowiązań. Po stronie aktywów kredyty i pożyczki udzielone bankom stanowiły drugą co do wielkości pozycję bilansu: 26,1% (2012: 26,6%); po stronie pasywów depozytów banków stanowiły 24,1% (2012: 26,2%). ---

Wyniki austriackiego sektora bankowego ---

Według przewidywań austriackie banki zaksięgują wynik z działalności operacyjnej, bez konsolidacji, na poziomie 6,0 mld € za rok 2013 (2012: 6,8 mld €), co oznacza spadek o 8,5% w stosunku do roku ubiegłego i jest

konsekwencją wzrostu kosztów operacyjnych o 4,6% oraz niezmiennego poziomu przychodów operacyjnych. ---

Pozytywna tendencja w zakresie wyniku z tytułu odsetek, obecna w poprzednich latach, uległa odwróceniu w 2012 r. (spadek o 8,4%). W roku 2013 wynik z tytułu odsetek kształtował się na tym samym poziomie (spadek o 0,2%). Niemniej nadal stanowi 46,9% przychodów operacyjnych (2012: 46,5%) i pozostaje znaczącym czynnikiem. ---

Wysokość zysku netto nie jest jeszcze ostateczna, natomiast austriackie banki przewidują wielkość rzędu 0,6 mld € za 2013 r., tj. zbliżony do zysku netto za 2011 r. (2012: 3,2 mld €). Z wyjątkiem Volksbanken AG i banków hipotecznych wyniki poszczególnych sektorów były dobre. Dzięki niedużemu wzrostowi zysku netto Grupa Bankowa Raiffeisen nadal ma największy udział w zysku netto całego systemu bankowego, bez konsolidacji. Sektor banków oszczędnościowych podał nieznacznie niższe wyniki, natomiast przewiduje się, że banki w formie spółki akcyjnej zaksięgują zysk netto na nieznacznie wyższym poziomie. ---

Austriackie banki przewidują znaczące zwiększenie rezerw na straty z tytułu kredytów (odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości) rzędu 5,1 mld €. W 2012 r. wynosiły 3,3 mld € w porównaniu do niemal 7 mld € w 2011 r. ---

Otoczenie regulacyjne ---

Pozytywnym aspektem rozwoju sytuacji była jej dalsza stabilizacja w Europie w roku 2013. Niemniej rok ten był pełen wyzwań dla sektora finansowego. Postęp w kierunku tworzenia unii bankowej, popieranej przez austriacki sektor bankowy, co wiąże się z utworzeniem warunków dla Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego EBC, etapy ostatecznej decyzji o utworzeniu unijnych ram prawnych w sprawie mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków oraz porozumienie w sprawie dalszej harmonizacji dyrektywy w sprawie systemów gwarancji depozytów, oznacza również ogromne koszty i dodatkowe prace po stronie austriackich banków i na wiele z nich wywrze bardzo negatywny wpływ. ---

Wdrożenie projektu Bazylea III ---

W marcu 2013 r. przedłużające się negocjacje dotyczące tzw. pakietu Bazylea III, który głównie przewiduje zwiększenie wymogów kapitałowych i płynnościowych wobec instytucji kredytowych, zostały zakończone na szczeblu unijnym. Nowe zasady weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 r. -

Ponieważ zasady Bazylea III koncentrują się przede wszystkim na bankach prowadzących działalność międzynarodową, dotyczą w mniejszym stopniu struktur i modeli działalności na takich rynkach jak Austria, gdzie większą część klientów stanowią małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) oraz banki skupiające się na finansowaniu realnej gospodarki. ---

Unia bankowa ---

Po uzgodnieniu przez szefów rządu Unii Europejskiej w połowie 2012 r. utworzenia unii bankowej, składającej się z trzech filarów: nadzór bankowy, mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków i ujednolicony system gwarancji depozytów – w roku 2013 dominowały prace nad szczegółami nowego, jednolitego organu nadzoru bankowego przy Europejskim Banku Centralnym (EBC) oraz stworzeniu podstaw jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków. ---

W lipcu 2013 r. Komisja Europejska przedstawiła projekty dotyczące Jednolitego Mechanizmu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków (SRM) dla strefy euro. Procedura ma uzupełnić Jednolity Mechanizm Nadzorczy. Celem Jednolitego Mechanizmu Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji Banków – drugiego filaru unii bankowej – jest zapewnienie możliwości likwidacji upadłych banków po niższym koszcie oraz dostępność jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków na te cele. ---

Projekt dyrektywy w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków przewiduje zwiększenie uprawnień organów nadzoru w przypadku kryzysu, utworzenie krajowych funduszy na systemową likwidację banków oraz wkroczenie w prawa wierzycieli. Szczególnie drażliwe kwestie to finansowanie i struktura funduszy oraz ich docelowa wielkość. ---

Ponieważ proponowane działania oznaczają dramatyczne wkroczenie w fundamentalne prawa, takie jak prawo własności, konieczne będzie sprawdzenie ich zgodności z konstytucją. Dyrektywa ma wejść w życie z dniem 1 stycznia 2015 r. ---

Systemy Gwarancji Depozytów (DGS) ---

W odpowiedzi na kryzys na rynku finansowym w 2010 r. Komisja Europejska przedstawiła projekt dyrektywy w sprawie nowego, ujednoliconego, finansowanego ex ante systemu ochrony depozytów, ze stałą wysokością składek opartych o ryzyko. Niemniej propozycja umożliwia państwom członkowskim zdecydowanie o sposobie zorganizowania systemu (sektorowy lub jednolity). ---

Wyniki i finanse ---

Wprowadzenie i zakres konsolidacji ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) stosowanymi w UE. Raiffeisen Zentralbank przygotowuje również jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z austriacką ustawą Prawo bankowe (BGW) oraz austriackim kodeksem handlowym (UGB), które stanowią formalne podstawy do oceny sposobu wyliczenia dywidendy i podatków. Dodatkowe informacje na temat zakresu informacji, których ujawnienie jest wymagane przepisami BWG i UGB, zawierają odpowiednie punkty sprawozdania zarządu Grupy oraz noty do sprawozdania. ---

Większość akcji Raiffeisen Zentralbank posiada pośrednio Raiffeisen-Landesbanken Holding GmbH (RLBHOLD), podmiot wchodzący w skład Grupy RLBHOLD. Główni akcjonariusze RLBHOLD – tj. regionalne banki Raiffeisen – są właścicielami większości akcji, które tworzą pulę akcji. Na koniec 2012 r. RLBHOLD posiadał ok. 82,4% akcji – posiadaczami salda akcji są głównie pozostali akcjonariusze. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zakres konsolidacji Raiffeisen Zentralbank obejmował 360 jednostek wchodzących w skład Grupy, w tym 31 banków i liczne instytucje finansowe oraz przedsiębiorstwa świadczące usługi okołobankowe. ---

W poprzednim rozdziale opisano nabycie przez Raiffeisen Zentralbank większościowego udziału w szeregu jednostek powiązanych pod koniec 2013 r. Ponieważ jednostki te zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w dniu bilansowym, nie rzutowały na rachunek zysków i strat, z wyjątkiem jednorazowego efektu objęcia konsolidacją po raz pierwszy. W wyniku nabycia aktywa razem wzrosły o 11,1 mld €. Pod koniec kwietnia 2012 r. RZB nabył 100% akcji Polbanku EFG S.A. z siedzibą w Warszawie. W czasie objęcia konsolidacją po raz pierwszy ta transakcja przejęcia zwiększyła aktywa razem o kwotę 6,2 mld €, co wpłynęło na porównywalność poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i

strat. Informacje na temat innych zmian w zakresie konsolidacji zawierają odpowiednie noty. ---

Wyniki ---

W 2013 roku RZB zrealizował zysk brutto w wysokości 1 049 mln €, tj. wyższy o 131 mln € w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost zysku był głównie wynikiem znaczącej poprawy wyniku z działalności operacyjnej o 529 mln € do poziomu 2 563 mln € oraz znacznej poprawy, o 124 mln €, wyniku jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności. Ten zadowalający wynik z działalności operacyjnej kontrastował ze zwiększeniem odpisów netto z tytułu utraty wartości, które wzrosły o 169 mln €, podniesieniem specjalnych opłat od banków oraz ujemnym wynikiem z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań. W 2012 r. jednorazowe efekty rzędu 276 mln € to wynik sprzedaży obligacji oraz wykupu obligacji hybrydowych zaliczanych do funduszy podstawowych. ---

Zysk netto w okresie sprawozdawczym wyniósł 18% tj. 115 mln € i był wyższy niż w roku poprzednim. Stawka podatkowa wzrosła o 2 punkty procentowe do 28%. W wyniku wzrostu zysku netto rentowność kapitału własnego netto wzrosła o 0,9 punktu procentowego do 6,4%. Po odliczeniu zysku przypadającego na udziały niekontrolujące, który pomimo zmniejszenia udziałów mniejszościowych wzrósł o 63 mln € do poziomu 333 mln € w konsekwencji wyższej straty, skonsolidowany zysk wzrósł o 14% to 422 mln €. ---

Zarząd przedstawi Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosek o wypłatę dywidendy w wysokości 36 €, tak jak w roku ubiegłym, w wyniku czego wypłaty za rok obrotowy 2013 wyniosą w sumie 244 mln €. ---

Przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 12%, tj. 649 mln € do poziomu 6 022 mln € rok do roku. Wynik z tytułu odsetek kształtował się pozytywnie, tj. wzrósł o 11% lub 400 mln € do poziomu 3 931 mln € pomimo ogólnego obniżenia wolumenów. Jego wzrost można przypisać zwiększeniu o 124 mln € wyniku z działalności operacyjnej jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności oraz znacznej poprawie marży odsetkowej netto, która (obliczona od aktywów oprocentowanych) wzrosła o 44 punktów bazowych do 3,05% dzięki przeszacowaniu i optymalizacji płynności. ----

Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 7% do 1 630 mln € dzięki waloryzacji opłat i wyższemu wolumenowi. ---

W okresie sprawozdawczym również wynik na działalności handlowej wzrósł o 127 mln € do poziomu 323 mln € dzięki wzrostowi transakcji walutowych. ---

W porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim ogólne koszty administracyjne wzrosły o 4%, tj. 120 mln € do poziomu 3 460 mln €. Ich wzrost był niemal głównie konsekwencją konsolidacji i integracji Polbanku w maju 2012 r., wzrostu wynagrodzeń w Rosji, większej deprecjacji przedmiotów leasingu oraz utracie wartości projektu w zakresie oprogramowania w Czechach. W wielu krajach zanotowano dodanie efekty bieżącego programu redukcji kosztów. Liczba placówek handlowych została zmniejszona o 78 do 3 037 r-r, głównie w wyniku optymalizacji sieci oddziałów w Polsce po połączeniu z Polankiem. Wskaźnik kosztów do dochodów uległ poprawie o 4,7 punktów procentowych do 57,4% dzięki zwiększeniu przychodów z działalności operacyjnej. ---

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, odpisy netto z tytułu utraty wartości wzrósł o 16%, tj. 169 mln €, do 1 200 mln €. Odpisy netto na indywidualne rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów wzrosły o 59 mln €, natomiast w przypadku rezerw portfelowych na straty z tytułu pożyczek nastąpiło ich rozwiązanie w kwocie 115 mln €. ---

Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań wynosił 250 mln € w porównaniu do minus 132 mln € w roku poprzednim. Jest to wynik strat z wyceny innych instrumentów pochodnych i zobowiązań. W roku poprzednim na wynik rzutował zysk z częściowego wykupu obligacji hybrydowych (113 mln €). Ponadto wynik na inwestycjach finansowych uległ zmniejszeniu o 90 mln € do 150 mln € r-r. Głównym podwodem tego spadku były przychody ze sprzedaży obligacji w łącznej kwocie 245 mln €, zaksięgowane w roku ubiegłym. Tytułem kontrastu w 2013 r. zanotowano jednorazowe skutki objęcia po raz pierwszy konsolidacją jednostek powiązanych w konsekwencji aktualizacji wyceny udziałów, które wcześniej były księgowane metodą praw własności, na poziomie 59 mln €, oraz zmniejszenia udziału w spółce UNIQA Insurance Group AG, dzięki czemu zrealizowano zysk w wysokości 30 mln €. ---

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ---

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, aktywa razem RZB wzrosły o 1,0%, tj. o 1,4 mld € do poziomu 147,3 mld €. Pomimo dużego spadku w konsekwencji działań podjętych na rzecz optymalizacji płynności, objęcie po raz pierwszy konsolidacją jednostek powiązanych pozwoliło zwiększyć aktywa razem RZB o 11,1 mld €. Ponadto aktywa razem zmalały o ok. 3,4 mln € wskutek wahań kursów walut, głównie w konsekwencji osłabienia dolara amerykańskiego, rubla rosyjskiego, czeskiej korony i ukraińskiej hrywny wobec euro. ---

Po stronie aktywów kredyty i pożyczki udzielone klientom (przed odjęciem rezerw na straty z tytułu kredytów i pożyczek) wzrosły o 6%, tj. 5,0 mld € do poziomu 90,6 mld €. Oprócz wspomnianych wyżej skutków wahań kursów walut, spadło również i tak małe zapotrzebowanie na kredyty ze strony klientów korporacyjnych. Podobnie krótkoterminowe należności z umów sprzedaży i odkupu oraz udzielania pożyczek papierów wartościowych uległy zmniejszeniu o 1,4 mld €, a aktywa handlowe o 2,2 mld €. Po stronie pasywów za ich wzrost głównie odpowiada objęcie po raz pierwszy konsolidacją jednostek powiązanych, dzięki czemu depozyty klientów wzrosły o 9,2 mld € do 75,5 mld €. ---

Portfel kredytów i pożyczek niepracujących udzielonych klientom wzrósł o niemal jeden miliard euro do poziomu 9,3 mld €. Skutki wahań kursów walut odpowiadają za spadek rzędu 0,2 mld €, a objęcie po raz pierwszy konsolidacją – o wzrost rzędu 0,4 mld €. Wzrost organiczny, niemal wyłącznie dzięki klientom korporacyjnym, wynosił 0,8 mld €. Największy wzrost zanotowano w segmencie klientów korporacyjnych w Austrii oraz Azji – wzrost o 0,5 mld €, natomiast w Europie Środkowo-Wschodniej zanotowano wzrost o 0,2 mld €. ---

Wskaźnik NPL, tj. stosunek kredytów i pożyczek niepracujących do sumy kredytów i pożyczek udzielonych klientom, wzrósł z 9,8% w roku poprzednim do 10,2% w roku sprawozdawczym. Na kredyty i pożyczki niepracujące utworzono rezerwę w kwocie 5,9 mld €. W efekcie wskaźnik pokrycia NPL wyniósł 63,1%, tj. był o 3,8 punktów procentowych poniżej poziomu w roku poprzednim dzięki wyższemu poziomowi zabezpieczeń oraz, w efekcie, obniżeniu rezerw na utratę wartości w związku z kredytami i pożyczkami niepracującymi. ---

Kapitał własny, z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, uległ zmniejszeniu o 384 mln € do poziomu 11 788 mln €. Suma całkowitych dochodów wynosiła 185 mln €. Zysk netto w kwocie 756 mln € kontrastował z dewaluacją walut o 461 mln €. Ponadto kapitał własny został obniżony w wyniku wypłaty dywidendy w kwocie 529 mln € za rok obrotowy 2012. Z tej kwoty 244 mln € przypadło akcjonariuszom Raiffeisen Zentralbank, 180 mln € na kapitał partycypacyjny RBI AG i 105 mln € na udziały niekontrolujące, głównie RBI AG oraz banki w Europie Środkowej. Nabycie udziałów niekontrolujących, tj. 25 procent Raiffeisenbank Austria d.d. w Zagrzebiu, spowodowało obniżenie kapitału własnego łącznie o 185 mln €, natomiast objęcie po raz pierwszy konsolidacją jednostek powiązanych zwiększyło kapitał własny o 245 mln €. ---

Regulacyjne fundusze własne ---

Fundusze podstawowe (*tier 1*) zgodnie z NUK uległy zmniejszeniu o 311 mln € do 9 695 mln €, głównie wskutek ujemnych wahań kursów walut rosyjskiego rubla, ukraińskiej hrywny, czeskiej korony i polskiego złotego. Na wielkość kapitału wpłynął również zakup udziałów mniejszościowych oraz wyższa wycena rynkowa UNIQA Insurance Group AG. Obliczenie uwzględnia zysk za rok obrotowy. Natomiast prawdopodobna wypłata dywidendy za rok obrotowy 2013 już została odjęta. Ujemne skutki zostały częściowo skompensowane włączeniem jednostek powiązanych pod koniec 2013 r. ---

Fundusze uzupełniające (*tier 2*) wzrosły o 115 mln € do poziomu 3 409 mln €. Zmiana w zakresie odliczeń jest głównie wynikiem objęcia konsolidacją jednostek powiązanych oraz wyceny rynkowej UNIQA Insurance Group AG. Regulacyjne fundusze własne wynosiły 12 645 mln € na dzień 31 grudnia 2013 r. ---

Wymóg kapitałowy wzrósł o 161 mln € do 7 127 mln €. Ich wzrost był głównie związanych z ryzykiem kredytowym z tytułu włączenia jednostek powiązanych. Po uwzględnieniu ryzyka ogółem otrzymujemy współczynnik kapitału podstawowego tier 1 na poziomie 9,9 procent (2012: 10,9 procent) oraz współczynnik kapitału tier 1 na poziomie 10,4 procent (2012: 11,4 procent). Współczynnik funduszy własnych zmalał o 0,3 punktu procentowego do 14,2 procent. ---

Rachunek zysków i strat ---

w mln €	1.1-31.12.2013	1.1-31.12.2012	Zmiana bezwzględna	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	3 931	3 531	400	11,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 630	1 521	109	7,2%
Wynik na działalności handlowej	323	196	127	64,9%
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	139	126	12	9,8%
Przychody operacyjne	6 022	5 374	649	12,1%
Koszty osobowe ²	-1 695	-1 650	-45	2,7%
Inne koszty administracyjne	-1 300	-1 265	-34	2,7%
Amortyzacja	-465	-425	-40	9,5%
Ogólne koszty administracyjne ²	-3 460	-3 340	-120	3,6%
Wynik z działalności operacyjnej	2 563	2 034	529	26,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-1 200	-1 031	-169	16,4%
Inne wyniki ³	-314	-85	-229	268,4%
Zysk brutto	1 049	918	131	14,3%
Podatki dochodowe	-293	-277	-17	6,0%
Zysk netto	756	641	115	17,9%
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-333	-270	-63	23,3%
Skonsolidowany zysk	422	370	52	14,0%

1 Z wyłączenie odpisów aktualizujących wartość firmy i opłat od banków. ---

2 Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

3 Po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość firmy i opłat od banków. ---

Wynik z tytułu odsetek ---

Pomimo spadku oprocentowanych aktywów, w 2013 r. wynik z tytułu odsetek wzrósł o 11% tj. 400 mln € do poziomu 3 931 mln €. Wzrost zawdzięczamy zwiększeniu o 44 punktów bazowych marży odsetkowej netto do 3,05% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Z kolei to zjawisko jest wynikiem pozytywnych skutków przeszacowania w sektorze kredytów i depozytów oraz kredytów i optymalizacji stanu płynności – obniżenie lub restrukturyzacja płynności – głównie w RBI AG. Znacznie wyższe przychody bieżące od spółek wycenianych metodą praw własności, które wzrosły o 124 mln €, to dodatkowy czynnik wzrostu. Głównym czynnikiem wzrostu były wyższe dochody UNIQA Insurance Group AG oraz lepsze wyniki osiągnięte przez inne jednostki stowarzyszone. ---

Spadek przychodów odsetkowych w konsekwencji skurczenia akcji kredytowej został w całości skompensowany obniżeniem kosztów odsetek od depozytów klientów. Przychody odsetkowe od instrumentów pochodnych wzrosły o 11% tj. 40 mln € do 398 mln € (głównie RBI AG). Wynik z tytułu odsetek na Białorusi i w Słowacji był dodatni, zwłaszcza dzięki wzrostowi akcji kredytowej. Wzrost wyniku z tytułu odsetek zanotowano również w Polsce, chociaż w porównaniu do roku poprzedniego jest on ograniczony wskutek innej alokacji poszczególnych oprocentowanych transakcji w wyniku integracji Polbanku.

Natomiast w Republice Czeskiej wynik z tytułu odsetek zmalał w wyniku obniżenia wolumenów i marży w konsekwencji silnej konkurencji w obsłudze osób fizycznych i przedsiębiorstw. Na Węgrzech spadek akcji kredytowej i rynkowych stóp procentowych oraz niższe przychody odsetkowe z tytułu instrumentów pochodnych i papierów wartościowych doprowadziły do spadku wyniku z tytułu odsetek. Także spadek wyniku z tytułu odsetek w Rumunii był spowodowany głównie obniżeniem rynkowych stóp procentowych oraz niższymi przychodami odsetkowymi z papierów wartościowych. W Rosji obniżenie przychodów odsetkowych z tytułu instrumentów pochodnych w wyniku reklasyfikacji części odsetkowej nowych transakcji do księgi handlowej doprowadziło do obniżenia wyniku z tytułu odsetek. ---

Przychody bieżące od spółek spółek wycenianych metodą praw własności wzrosły z 42 mln € w roku ubiegłym do 167 mln € w roku sprawozdawczym. Ich wzrost wynika głównie z udziałów posiadanych w UNIQA Insurance Group AG oraz Raiffeisen evolution Project development GmbH i A-Leasing SpA, które w roku poprzednim zanotowały straty. ---

Wynik na działalności handlowej ---

W 2013 r. wynik na działalności handlowej wzrósł o 65% tj. 127 mln € do poziomu 323 mln €. W tym przypadku znaczący wzrost przychodów dotyczy głównie transakcji walutowych, innych transakcji oraz transakcji indeksowanych – wzrost o, odpowiednio, 52 mln €, 26 mln € i 23 mln €. Przychody z transakcji kapitałowych i indeksowanych również wzrosły o 21 mln €. Wyniki na kredytowych instrumentach pochodnych były lepsze o 6 mln €, ale nadal miały wartość ujemną. ---

Działalność odsetkowa rosła dzięki zyskom z wyceny instrumentów pochodnych, głównie na Węgrzech, w Polsce i Czechach, natomiast wynik na swapach stopy procentowej RBI AG uległ zmniejszeniu wskutek spadku wolumenu operacji. ---

Wynik z tytułu transakcji walutowych wzrósł o 25% tj. 52 mln € do poziomu 260 mln €. Rosja z 90 mln € i Węgry z 51 mln € zanotowały dodatni wynik odsetkowy z transakcji na instrumentach pochodnych do celów zabezpieczenia, natomiast w Polsce zanotowano spadek – w porównaniu do nadzwyczaj wysokiego wyniku w 2012 r. Zastosowanie MSR 29 wywarło ogromny wpływ na tę pozycję przychodów w związku z rachunkowością w warunkach hiperinflacji na Białorusi, przez co wynik na działalności handlowej był niższy o 22 mln €, mimo iż praktycznie nie uległ zmianie w ujęciu rok do roku. ---

Znaczący wzrost wyniku z innej działalności, tj. z poziomu straty 25 mln € do 1 mln €, jest wynikiem udzielenia gwarancji kapitałowych przez RBI AG. W roku poprzednim ten wynik był niższy wskutek spadku poziomu długoterminowych odsetek. Przychody z operacji kapitałowych i indeksowanych również nieznacznie wzrosły z 21 mln € do 29 mln € w efekcie restrukturyzacji portfela, tj. zamiany papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu na papiery wartościowe o oprocentowaniu zmiennym z uwagi na zmiany uwarunkowań rynkowych. ---

Odpisy netto z tytułu utraty wartości ---

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego odpisy netto z tytułu utraty wartości wzrosły o 16% tj. 169 mln € do poziomu 1 200 mln €. Indywidualne rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów wzrosły o 59 mln € do 1 263 mln €, natomiast portfelowe rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów zostały rozwiązane. Niemniej na poziomie 49 mln € w 2013 r. były niższe o 115 mln € niż w roku poprzednim 164 mln €. Odpisy netto z tytułu utraty wartości obejmują również przychody ze sprzedaży pożyczek i kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 14 mln € (2012: 9 mln €). ---

W Grupie RBI wzrosło zapotrzebowanie na odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które były wyższe o 140 mln € niż rok wcześniej. Najpierw rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów zostały utworzone na szereg kredytów i pożyczek udzielonych kluczowym klientom w Austrii; następnie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w kwocie 48 mln € zostały utworzone na najważniejszych klientów oraz klientów detalicznych w Rosji – w porównaniu do rozwiązania rezerw netto w kwocie 16 mln € w roku poprzednim. Na Słowenii odpisy netto z tytułu utraty wartości wzrosły o 31 mln € r-r, zwłaszcza w konsekwencji kredytów niepracujących oraz aktualizacji wartości papierów wartościowych. Pozytywne tendencje zanotowano w Polsce i na Węgrzech, gdzie odpisy netto z tytułu utraty wartości były nieznacznie niższe w ujęciu rok do roku. Na Węgrzech odpisy netto z tytułu utraty wartości zmalały o 89 mln €, a w Polsce poprawiły się o 41 mln €. ---

W segmencie austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen odpisy netto z tytułu utraty wartości wzrosły dodatkowo o 57 mln € w porównaniu do roku ubiegłego. Ich wzrost był głównie wynikiem zwiększenia indywidualnych i portfelowych rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów w Grupie Raiffeisen Leasing. ---

Wskaźnik pokrycia rezerw – tj. stosunek odpisów netto na utratę wartości do średnich kredytów i pożyczek udzielonych klientom – wzrósł o 0,20 punktów procentowych do 1,40%. ---

Kapitał własny ---

Kapitał własny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ---

Od końca 2012 r. bilansowy kapitał własny RZB zmalał o 384 mln € do 11 788 mln €. ---

Skonsolidowany kapitał własny, obejmujący kapitał subskrybowany, kapitał rezerwowy i niepodzielony wynik z lat ubiegłych, zmalał o 352 mln € do poziomu 6 546 mln €. Z zysku wygenerowanego w 2012 r. nie podzielono kwoty 126 mln €. Wkład innych całkowitych dochodów wyniósł minus 449 mln €: w tym różnice kursowe ujęły 358 mln €. Nadto wynik z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży na poziomie minus 28 mln €, głównie w wyniku sprzedaży i późniejszej zmiany klasyfikacji wyniku w rachunku zysków i strat. Podatki odroczone z tym związane wyniosły 5 mln €, zaś wpływ zastosowania rachunkowości w warunkach hiperinflacji to wartość dodatnia 22 mln €. Wynikiem zmian stanu kapitału własnego spółek wycenianych metodą praw własności był spadek o 85 mln €, głównie w portfelu dostępnych do sprzedaży spółki UNIQA Insurance Group AG. ---

W czerwcu 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RZB AG zatwierdziło wypłatę dywidendy w wysokości 36 € za akcję za rok podatkowy 2012. W efekcie wypłacono dywidendę w łącznej wysokości 244 mln €. W badanych roku skonsolidowany zysk netto wniósł wkład o wartości 422 mln € do kapitału własnego. ---

W 2013 r. kapitał przypadający na udziały niekontrolujące zmalał o 84 mln € do poziomu 4 820 mln €. Nabycie udziałów niekontrolujących rzędu 25% w Raiffeisenbank Austria d.d. w Zagrzebiu, obniżyło kapitał własny o 185 mln €, nabycie akcji Raiffeisen Bausparkasse GmbH pod koniec 2013 r. podwyższyło kapitał o 245 mln €. Wkład innych całkowitych dochodów był ujemny: 121 mln €. Ujemny wpływ różnic kursowych wyniósł 103 mln €, zmiany stanu kapitału własnego spółek księgowanych metodą praw własności dały obniżenie o 20 mln €. Ponadto w badanym roku dywidendy w wysokości 285 mln € zostały wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym, w tym głównie zapłata za akcje RBI AG w wolnym obrocie oraz dywidenda z kapitału partycypacyjnego RBI. ---

Fundusze własne zgodnie z austriacką ustawą Prawo bankowe (BWG) -

Ryzyko kredytowe, które ponosi Grupa Bankowa RZB, obliczane jest głównie metodą ratingów wewnętrznych (podstawowa metoda IRB) zgodnie z art. 22 BWG i wpływa na niemal całą działalność niedetaliczną RBI AG oraz jednostki zależne w Chorwacji, na Malcie, w Rumunii, Rosji, Słowacji, Czechach, na Węgrzech oraz w USA. ---

Duża część kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym na Słowacji, Węgrzech oraz w Czechach i Rumunii jest wyceniana z użyciem zaawansowanej metody IRB. Ryzyko rynkowe mierzone jest głównie metodą standardową; RBI AG wykonuje część obliczeń zgodnie z modelem wewnętrznym. ---

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skonsolidowane fundusze własne zgodnie z BWG wynosiły 12 645 mln €, co oznacza ich zmniejszenie o 22 mln € w roku sprawozdawczym. ---

Kapitał podstawowy zmalał o 311 mln € do 9 695 mln €, głównie w wyniku negatywnych tendencji kursowych rosyjskiego rubla, ukraińskiej hrywny, korony czeskiej i polskiego złotego. Natomiast nabycie 14% udziałów w Raiffeisen Bausparkassen GmbH w Wiedniu pozwoliło zwiększyć udziały mniejszościowe na koniec 2013 r., co jednak zostało w dużej mierze zneutralizowane ujemnymi skutkami nabycia 25% udziałów niekontrolujących w Raiffeisenbank Austria d.d. w Zagrzebiu w lipcu 2013 oraz wyceną w wartości godziwej UNIQA Insurance Group AG. Zysk za rok obrotowy został uwzględniony w obliczeniach, natomiast planowana dywidenda, która ma być wypłacona za rok obrotowy 2013, już została odliczona. ---

Fundusze uzupełniające wzrosły o 115 mln € r-r do poziomu 3 409 mln € i obejmują głównie długoterminowy kapitał podporządkowany, w największej części związany z RBI AG, w wysokości 2 927 mln € i nadwyżkę rezerw na pozycje IRB w kwocie 224 mln €. Krótkoterminowy kapitał podporządkowany wzrósł o 55 mln € do poziomu 357 mln €. Łączne odliczenia z tytułu udziałów partycypacyjnych, sekurytyzacji i firm ubezpieczeniowych wynosiły 816 mln € (2012: 935 mln €). Zmniejszenie odliczeń tytułem udziałów mniejszościowych jest głównie spowodowane brakiem banków sieciowych w wyniku ich konsolidacji metodą pełną oraz wyceną rynkową UNIQA Insurance Group S.A. ---

Fundusze własne kontrastowały z podwyższonym o 161 mln € wymogiem kapitałowym, tj. 7 127 mln €. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wynosił 5 895 mln €, co oznacza wzrost o 2,1% lub 120 mln €. Z tego 2 914 mln € obliczono metodą standardową, a 2 981 mln € metodą IRB. Przyczyną podwyższenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego jest objęcie po raz pierwszy konsolidacją banków sieciowych, gdy jednocześnie jednostki operacyjne wykorzystwały mniej fundusz własnych z powodu redukcji wolumenu. ---

Wymóg kapitałowy dotyczący pozycji ryzyka w obligacjach, akcjach i towarach wzrósł o 24 mln € do 297 mln €; natomiast, dla kontrastu, wymóg kapitałowy na pozycje ryzyka w walutach obcych niemal nie uległ zmianie.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wynosił 874 mln € (2012: 860 mln €). ---

W wyniku powyższego wskaźnik nadwyżki funduszy własnych nad wymogiem kapitałowym uległ obniżeniu o 5,4 punktów procentowych do poziomu 77,4%, tj. 5 519 mln €. ---

Współczynnik kapitału tier 1 z tytułu ryzyka ogółem został obniżony o 1,0 punktu procentowego do 10,4%. Współczynnik kapitału podstawowego tier 1 wynosił 9,9% (minus 1,0 punktu procentowego). Współczynnik funduszy własnych zmalał o 0,4 punktu procentowego do 14,2%. ---

Finansowanie ---

Banki zasadniczo refinansują się same z funduszy własnych, depozytów klientów oraz szeregu narzędzi dostępnych na rynku kapitałowym i na rynku międzybankowym. W I połowie 2013 r. banki wykorzystywały umiarkowane ożywienie gospodarcze na niektórych rynkach i sytuacja w zakresie refinansowania uległa poprawie. Wskutek problemów na rynkach wschodzących, takich jak Rosja i Turcja oraz zapowiedzi zaostrzenia polityki monetarnej w USA, zmienność na rynkach kapitałowych ponownie wzrosła w II połowie roku. ---

Stabilne podstawy refinansowania ---

Refinansowanie RZB jest oparta na dwóch filarach. Po pierwsze depozytach klientów, które na koniec 2013 r. wynosiły 75,7 mld €, tj. 60% refinansowania. Po drugie 40% stanowiło finansowanie hurtowe w kwocie 51,4 mld €. Duży udział depozytów klientów zapewnia stabilną podstawę refinansowania i częściowo chroni RBI przez zawirowaniami na rynkach finansowych. ---

w mln €	2013	Udział	2012	Udział
Depozyty klientów	75 660	59,6%	66 439	54,4%
Refinansowanie średnio- i długoterminowe	22 063	17,4%	23 786	19,5%
Refinansowanie krótkoterminowe	25 121	19,8%	27 929	22,9%
Zobowiązania podporządkowane	4 181	3,3%	3 885	3,2%
Razem	127 026	100,0%	122 039	100,0%

Dywersyfikacja źródeł pozyskania finansowania ---

W 2013 r. RZB nadal koncentrował się na dywersyfikacji źródeł finansowania jednostek wchodzących w skład Grupy. Ponad 40% finansowania jednostek zależnych RZB w Europie Środkowo-Wschodniej z rynku hurtowego pochodzi ze źródeł zewnętrznych. ---

Długoterminowe finansowanie ze źródeł, które są mniej podatne na zmiany na międzynarodowym rynku kapitałowym, odgrywa kluczową rolę (finansowanie niewrażliwe). W tym zakresie RZB aktywnie współpracuje z instytucjami ponadnarodowymi, które od lat są ważnymi i niezawodnymi partnerami Grupy. Z tego źródła finansowania wspierane są MŚP oraz energooszczędne inwestycje w Europie Środkowo-Wschodniej. RZB oraz banki sieciowe współpracują z tymi instytucjami, nie tylko przy finansowaniu, ale również w innych dziedzinach, takich jak programy rozłożenia ryzyka służące do optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem. --

Dodatkowe źródła finansowania obejmują uplasowanie obligacji jednostkowych Grupy, takich jak obligacje niezabezpieczone, wyemitowane przez Raiffeisen Bank w Rumunii w lipcu 2013 r. Kolejnym ważnym partnerem w pozyskiwaniu finansowania jest Grupa Raiffeisen Bank w Austrii. ---

Emisje ---

Wśród źródeł refinansowania średnio- i długoterminowego RBI AG są dwa programy emisji: „Program emisji dłużnych w kwocie 25 mld €” i „Program emisji Raiffeisen Bank International AG w kwocie 20 mln €”. W celu podniesienia efektywności te dwa programy zostały połączone w ciągu roku i stanowią jeden program emisji „Program emisji dłużnych w kwocie 25 mld €”. W ramach tych programów możliwa jest emisja obligacji w różnych walutach i przy zróżnicowaniu struktur. Łączna wartość obligacji znajdujących się w obrocie w ramach tych dwóch programów nie może przekroczyć odpowiednio 25 mld €. Na koniec 2013 r. wartość walorów w obrocie wyniosła 13 mld €. ---

RZB ponownie zrealizował plan pozyskania finansowania w 2013 r., głównie w postaci emisji prywatnych o niewysokiej wartości. Po udanej pierwszej emisji obligacji zaliczanej do kapitału II kategorii we frankach szwajcarskich w 2012 r. przez austriacki bank, przed przerwą letnią RBI AG wykorzystał poprawę nastrojów na rynku i przeprowadził klimat gospodarczy przed przerwą letnią na drugą emisję obligacji zaliczanej do kapitału II kategorii o wartości 250 mln CHF w II połowie 2013 r. Termin wykupu obligacji to 10 lat, kupon z oprocentowaniem 4%. Kupon stanowi premię wynoszącą 362 punkty bazowe powyżej stopy mid-swap w CHF. ---

W lipcu dobra sytuacja w zakresie płynności umożliwiła RBI AG emisję oferty z przyrzeczeniem odkupu obligacji z gwarancjami rządowymi. W ramach tej oferty RBI AG odkupiła w sumie ponad 500 mln €, co umożliwiło obniżenie kosztów odsetkowych. ---

W połowie października RBI AG przeprowadziła emisję obligacji podporządkowanych o wartości 500 mln €, z terminem wykupu 10 lat i kuponem 6% w celu wzmocnienia bazy kapitałowej. Wkrótce potem nastąpiła emisja obligacji benchmarkingowej z prawem pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń, ponownie w kwocie 500 mln € i 5-letnim terminem wykupu. Została uplasowana na poziomie 78 pb powyżej stopy mid-swap, tj. nieznacznie poniżej poziomu 5-letniej krzywej iTraxx Senior. ---

Wkrótce po emisji tej obligacji benchmarkingowej z prawem pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń, w listopadzie RBI AG złożyła ofertę zamiany dotychczasowego kapitału podporządkowanego na nową obligację podporządkowaną zaliczaną do funduszy uzupełniających o wartości 233 mln €. Ofertę przyjęła niemal połowa inwestorów, co pozwoliło wzmocnić strukturę kapitałową RZB w długim terminie. ---

Zdarzenia po dniu bilansowym ---

Podwyższenie kapitału RBI ---

Dnia 21 stycznia 2013 r. RBI ogłosiła zamiar podwyższenia kapitału poprzez emisję nowych akcji. Na pierwszym etapie podwyższenia kapitału akcje nowej emisji zaoferowano wybranym zakwalifikowanym inwestorom instytucjonalnym w procesie przyspieszonego budowania księgi popytu (wstępne zapisy na akcje), w ramach którego w dniu 22 stycznia złożono zapisy na wszystkie akcje nowej emisji, tj. 97 473 914. Raiffeisen Zentralbank uczestniczył w podwyższeniu kapitału za pośrednictwem 100% jednostki zależnej Raiffeisen International Beteiligungs GmbH i w ramach wstępnych zapisów na akcje zobowiązał się do objęcia akcji o wartości 750 mln €. 21,3% akcji z wstępnych zapisów objął mechanizm zwrotu z odroczeniem zapłaty. Ten mechanizm będzie zastosowany w przypadku wykonania przez akcjonariuszy przysługującego im prawa poboru na drugim etapie podwyższenia kapitału, tj. oferty praw w okresie od 24 stycznia do 7 lutego 2014 r. ---

Raiffeisen Zentralbank nie wykonał praw poboru, natomiast pozostali akcjonariusze wykonali 35,7% przysługującym im praw poboru. W efekcie 90 074 789 akcji nowej emisji przydzielono zakwalifikowanym inwestorom

instytucjonalnym, którzy złożyli wstępne zapisy na akcje, co odpowiada 92,4% z łącznej liczby 97 473 914 akcji wyemitowanych w celu podwyższenia kapitału. Dotychczasowi akcjonariusze objęli 7 399 125 akcji nowej emisji. ---

Cena, po której przyjmowane były zapisy oraz cena ofertowa nowej akcji wynosi 28,50 €, a wpływy brutto z emisji wyniosły ok. 2,78 mld €. W wyniku podwyższenia kapitału znacznie wzrosła liczba akcji RBI AG znajdujących się w wolnym obrocie, do ok. 39,3% od dnia bilansowego do dnia 11 lutego 2014 r. Raiffeisen Zentralbank pozostaje pośrednio większościowym akcjonariuszem jako właściciel ok. 60,7% akcji. RBI AG planuje przeznaczyć wpływy z podwyższenia kapitału na spłatę kapitału partycypacyjnego o wartości 2,5 mld €. ---

Najważniejszym powodem podwyższenia kapitału było wzmocnienie kapitału własnego RBI w celu spełnienia nowych zasad Bazylea III (CRR), zgodnie z którymi kapitał partycypacyjny jest zaliczany do podstawowego kapitału własnego (CET1) wyłącznie w podzielonym na etapy okresie wdrażania zasad Bazylea III. Podwyższenie kapitału w efekcie znacznie poprawiło współczynnik CET1 po pełnym wdrożeniu. ---

RZB jako emitent ---

W ciągu pierwszych dwóch miesięcy 2014 r. RBI AG wyemitowała obligacje o wartości 864 mln €. Na uwagę zasługuje szczególnie emisja benchmarkingowa o wartości 500 mln € z dnia 14 lutego 2014 r., z kuponem w wysokości 4,5% rocznie (330 punktów bazowych powyżej referencyjnej stopy procentowej MidSwap dla euro). Termin wykupu tych obligacji podporządkowanych przypada w 2025 r., z możliwością zażądania wykupu w 2020 r. (z zastrzeżeniem wymogów regulacyjnych). Przy emisji zanotowano znaczną nadwyżkę popytu w bardzo krótkim okresie czasu. ---

Instytucjonalny system ochrony utworzony dla RBG ---

Wdrożenie zasad Bazylea III w Unii Europejskiej nastąpiło po publikacji rozporządzenia (CRR) oraz dyrektywy (CRD IV) dnia 27 czerwca 2013 r. w Dzienniku Urzędowym UE. CRR I bezpośrednio obowiązuje wszystkie państwa członkowskie UE od 1 stycznia 2014 r., natomiast CRD IV wymaga przełożenia do prawodawstwa krajowego przez wszystkie państwa członkowskie UE do dnia 31 grudnia 2013 r. W wyniku tych zmian regulacyjnych do przepisów prawnych wprowadzono szereg ważnych zmian, wcześniej zawartych w austriackim Prawie bankowym (BWG), dotyczących zdecentralizowanej grupy bankowej zorganizowanej w formie spółdzielni: zgodnie z art. 49 CRR, instytucje kredytowe będą musiały z zasady odliczać od posiadanych instrumentów funduszy własnych

instrumenty innych instytucji kredytowych przy wyliczaniu funduszy własnych, o ile nie stosuje się zwolnienie dotyczące instytucjonalnych systemów ochrony (ISS) przewidzianych w art. 49 ust. 3 CRR. Zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR, instytucje kredytowe mogą, pod warunkiem uzyskania zezwolenia od właściwych organów, przypisać wagę ryzyka 0% ekspozycjom – z wyjątkiem aktywów obciążonych ryzykiem, które wchodzi w skład pozycji zaliczanych do kapitału podstawowego tier I, dodatkowego kapitału podstawowego lub kapitału uzupełniającego zgodnie z CRR – wobec kontrahentów, z którymi przystąpili do systemu ISS. Waga ryzyka jest istotna przy obliczaniu wymogów kapitałowych zgodnie z CRR.

By uzyskać możliwość skorzystania z m.in. tych skutków prawnych również na gruncie nowych przepisów regulacyjnych, w roku 2013 w RBG podjęto decyzję o utworzeniu ISS zgodnie z art. 113 ust. 7 CRR. W rozumieniu art. 113 ust. 7 CRR ISS to umowne lub ustawowe uzgodnienie w sprawie odpowiedzialności, które chroni uczestniczące instytucje oraz w szczególności gwarantuje ich płynność i wypłacalność w celu uniknięcia upadłości, gdyby okazała się ona konieczna. W oparciu o trzy poziomą strukturę organizacyjną RBG ISS został zaprojektowany jako system dwupoziomowy i wnioski w tej sprawie zostały złożone do właściwego organu nadzoru. ---

W grudniu 2013 r. FMA wstępnie zatwierdziła wnioski postanowieniami proceduralnymi zgodnie z art. 113 ust. 7 oraz art. 49 ust. 3 CRR. Raiffeisen Zentralbank, jako centralna instytucja RBG, jest członkiem federalnego ISS, w którym – oprócz centrali regionalnej Raiffeisen – uczestniczą również Raiffeisen Wohnbaubank AG i Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. Ponadto regionalny ISS został utworzony w większości stanów federalnych, gdzie poszczególne banki regionalne Raiffeisen i lokalne banki Raiffeisen są członkami regionalnego ISS. Podstawą federalnego ISS jest ujednolicone, wspólne monitorowanie ryzyka w ramach systemu wczesnego ostrzegania Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung (ÖRE). ISS stanowi więc kolejny integralny element uzupełniający stowarzyszenie wzajemnej pomocy w ramach RBG w przypadku kłopotów gospodarczych instytucji członkowskich. ---

Nowa podstawa wyliczenia austriackiej opłaty od banków ---

W ramach Nowelizacji ordynacji podatkowej w lutym 2014 r. uzgodniono nową podstawę wyliczenia specjalnego podatku od banków, znanego też jako opłata stabilizacyjna. Opłata stabilizacyjna oparta o wolumen instrumentów pochodnych została wyeliminowana, natomiast opłata od aktywów razem została podwyższona; wysokość opłaty wzrosła z 0,055% do 0,09% od aktywów o wartości od 1 mld € do 20 mld €, oraz z 0,085% do 0,11% od aktywów o wartości powyżej 30 mln €. Jednocześnie dodatkowy,

specjalny wkład do opłaty stabilizacyjnej został podwyższony z 25% do 45%. Ta zmiana znacznie podwyższy obciążenie z tytułu tej opłaty, ponoszone przez regionalne banki Raiffeisen oraz Raiffeisen Zentralbank, natomiast wpływ na Grupę Raiffeisen Zentralbank postrzega się jako stosunkowo neutralny. Natomiast przy poprzedniej wysokości podstawowej opłaty ustawowej wysokość opłaty stabilizacyjnej dla Grupy w 2014 r. byłaby znacznie niższa. ---

Zawirowania polityczne i gospodarcze na Ukrainie ---

Sytuacja polityczna i gospodarcza na Ukrainie uległa znacznemu pogorszeniu w pierwszych tygodniach 2014 r. Doprowadziło to do zwiększenia deficytu budżetowego Ukrainy, obniżenia poziomu rezerw walutowych Narodowego Banku Ukrainy oraz pogorszenia ratingu ukraińskich obligacji rządowych. W czasie finalizacji sprawozdania wg stanu na koniec roku deprecjacja ukraińskiej hrywny wynosiła ok. 11% wobec dolara amerykańskiego. Narodowy Bank zareagował na tę sytuację wzmocnieniem kontroli dewizowej i zmianą polityki stóp procentowych. Z uwagi na termin publikacji sprawozdania nie było możliwe oszacowanie wpływu na sytuację majątkową i finansową Raiffeisen Bank Aval. Niemniej w wyniku dewaluacji hrywny zanotowano ujemne różnice kursowe w kapitale własnym RZB. ---

Napięcia w regionie również rzutowały na Rosję, dowodem czego jest niepewność wywołana stratami na moskiewskiej giełdzie, jak również dewaluacja rubla rosyjskiego wobec dolara amerykańskiego o ok. 10%. W wyniku dewaluacji rubla zanotowano ujemne różnice kursowe w kapitale własnym RZB. ---

W czasie, gdy kończyliśmy przygotowanie tego sprawozdania, sytuacja wszystkich walut, z których korzysta RZB, skutkowałą obniżeniem wskaźnika funduszy podstawowych (CET1) o ok. 25 punktów bazowych. --

Perspektywy gospodarcze ---

RBI wywiera najbardziej znaczący wpływ na wyniki gospodarcze Grupy RZB. Celem RBI jest nieduży wzrost kredytów i pożyczek udzielonych klientom w 2014 r. Wyliczone zapotrzebowanie na odpisy netto z tytułu utraty wartości mniej więcej pokrywa się z poziomem rezerw w roku poprzednim. Niemniej na wyniki może wpłynąć zbliżający się Przegląd Jakości Aktywów EBC, konieczne jest również uwzględnienie rozwoju wypadków na Ukrainie i ich potencjalny wpływ na region. ---

W ramach programu redukcji kosztów RBI planuje obniżenie ogólnych kosztów administracyjnych do roku 2016 do poziomu z roku 2012. Planuje osiągnięcie wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie 50-55% do roku 2016. Koszty wyliczone na rok 2014 mniej więcej pokrywają się z poziomem kosztów w 2013 r. W średnim okresie RBI zamierza osiągnąć rentowność kapitału własnego brutto na poziomie ok. 15%. ---

W ciągu 2014 r. RBG będzie nadal systematycznie realizować program ZukunftPLUS. Program ma na celu usprawnienie procesów i struktur RBG na szczeblu federalnym przy jednoczesnym łączeniu obszarów procesowania i personelu działów w celu wykorzystania synergii i możliwości podniesienia wydajności. ---

W wyniku podwyższenia kapitału przez RBI AG (2014) i UNIQA (2013), nastąpiło rozwodnienie udziałów posiadanych przez Raiffeisen Zentralbank w tych spółkach. W konsekwencji udział w zysku Grupy przypadającym akcjonariuszom Raiffeisen Zentralbank będzie niższy. ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ---

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ---

Rachunek zysków i strat ---

w tys. €	Noty	2013	2012	Zmiana
Przychody z tytułu odsetek		6 150 839	6 562 222	-6,3%
Dochód bieżący od jednostek powiązanych		166 518	42 051	296,0%
Koszty odsetek		-2 386 299	-3 073 505	-22,4%
Wynik z tytułu odsetek	(2)	3 931 058	3 530 767	11,3%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(3)	-1 199 856	-1 030 683	16,4%
Wynik z tytułu odsetek po rezerwach		2 731 202	2 500 084	9,2%
Przychody z tytułu prowizji i opłat		2 016 936	1 874 573	7,6%
Koszty z tytułu prowizji i opłat		-386 801	-353 405	9,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(4)	1 630 134	1 521 168	7,2%
Wynik na działalność handlową	(5)	322 711	195 671	64,9%
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań	(6)	-250 301	-131 894	89,8%
Wynik na inwestycjach finansowych	(7)	150 389	239 902	-37,3%
Ogólne koszty administracyjne ¹	(8)	-3 459 706	-3 340 150	3,6%
Pozostałe przychody operacyjne netto	(9)	-71 520	-79 171	-9,7%
Wynik na zbyciu aktywów grupy	(10)	3 927	12 144	-
Zysk brutto		1 048 983	917 754	14,3%
Podatki dochodowe ¹	(11)	-293 451	-276 948	6,0%
Zysk netto		755 533	640 807	17,9%
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące		-333 426	-270 390	23,3%
Skonsolidowany zysk		422 107	370 417	14,0%

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Zysk w przeliczeniu na 1 akcję ---

w €	Noty	2013	2012	Zmiana
Zysk w przeliczeniu na 1 akcję ¹	(12)	62,29	58,79	3,50

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Zysk w przeliczeniu na 1 akcję oblicza się przez podział skorygowanego skonsolidowanego zysku przez średnią ilość akcji zwykłych znajdujących się w obiegu. W roku obrotowym 2013 ilość akcji zwykłych znajdujących się w obiegu wynosiła 6 776 750 (2012: 6 301 033). ---

Z uwagi na brak niezrealizowanych praw zamiany lub opcji, nie nastąpiło rozwodnienie zysku w przeliczeniu na 1 akcję. ---

Inne całkowite dochody i suma całkowitych dochodów ---

w tys. €	Suma		Kapitał własny Grupy		Udziały niekontrolujące	
	2013	2012	2013	2012	2013	
Zysk netto	755 533	640 807	422 107	370 417	333 426	270 390
Pozycje, które nie zostaną później przeklasyfikowane do wyniku finansowego	4 977	-9 919	4 389	-8 992	608	-927
Ponowna wycena programów określonych świadczeń	6 937	-12 530	5 125	-12 298	812	-1 232
Podatki odroczone od pozycji, które nie zostaną później przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-1 940	3 611	-1 737	3 306	-204	305
Pozycje, które zostaną później przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-575 044	289 584	453 744	207 822	-121 300	81 761
Różnice kursowe	-461 294	168 077	-357 996	118 312	-103 299	49 765
w tym niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	-461 294	168 077	-357 996	118 312	-103 299	49 765
Zabezpieczenie kapitału	4 656	225	3 667	177	989	48
Hiperinflacja	31 158	33 995	21 529	23 420	9 628	10 575
Zyski/(straty) netto na instrumentach pochodnych zabezpieczających fluktuacje przepływów pieniężnych	-16 364	-1 245	12 887	-977	-3 477	-267
w tym niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	-16 364	-1 245	12 887	-977	-3 477	-267
Zmiany stanu kapitału własnego spółek wycenianych metodą praw własności	-105 274	198 285	-85 457	153 069	-19 817	45 216
Zyski/(straty) netto na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	34 552	-147 375	-27 189	-115 718	-6 733	-31 657
w tym niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	7 943	15 670	5 063	12 304	2 880	3 366
w tym zyski/(straty) netto przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	42 494	-163 045	-32 881	-128 022	-9 613	-35 023
Odroczone podatki dochodowe i koszty ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym	6 626	37 620	5 218	29 539	1 408	8 081
w tym niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	1 076	-3 142	847	-2 467	229	-675
w tym zyski/(straty) netto przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	5 550	40 761	4 371	32 005	1 179	8 756
Inne całkowite dochody	-570 047	279 665	-449 355	198 830	-120 692	80 835
Suma całkowitych dochodów	185 483	920 472	-27 249	569 247	212 734	351 224

Inne całkowite dochody ---

W roku sprawozdawczym wprowadzono MSR 19, wymagający retrospektywnego zastosowania. W wyniku wymaganej aktualizacji wyceny programów określonych świadczeń inne całkowite dochody za rok sprawozdawczy wyniosły 6 937 tys. €. Wielkości za rok poprzedni zostały przeliczone retrospektywnie na minus 13 602 tys. €. ---

W 2013 r. różnice kursowe generowały w szczególności zmiany kursu rubla rosyjskiego, korony czeskiej i ukraińskiej hrywny do euro. W roku poprzednim różnice kursowe dotyczyły walut: polski złoty, rosyjski rubel i węgierski forint. ---

Zabezpieczenie kapitału obejmuje zabezpieczenia inwestycji w niezależnych ekonomicznie filiach. ---

W 2013 r. kwota 31 158 tys. € (2012: 33 995 tys. €) została ujęta bezpośrednio w innych całkowitych dochodach zgodnie z MSR 29 „Rachunkowość w warunkach hiperinflacji” na Białorusi. ---

Od roku sprawozdawczego zabezpieczanie przepływów pieniężnych dotyczy głównie zmian w UNIQA Insurance Group AG i Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs Aktiengesellschaft. Zasadniczo dotyczy wyceny zmian portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży Jednorazowy efekt – będący wynikiem rozwodnienia w konsekwencji podwyższenia kapitału UNIQA Insurance Group AG – pochodził z częściowego rozwiązania tej pozycji przez wynik finansowy. ---

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przedstawionych w innych całkowitych dochodach są wynikiem inwestycji finansowych. ---

Składniki niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych kształtowały się następująco: ---

w tys. €	Ponowna wycena rezerw	Różnice kursowe	Zabezpieczenie kapitału	Hiperinflacja	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Rezerwa wartości godziwej (aktywa finansowe dds)	Podatki odroczone
Stan na 1.1.2012	112	-1 105 780	57 077	65 553	-8 234	152 474	297 373
Niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	-12 298	118 312	117	23 420	-977	12 304	839
w tym zyski/(straty) netto przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0	0	0	0	-128 022	32 005
Stan na 31.12.2012	-12 186	-987 468	57 254	88 973	-9 211	36 756	330 218
Niezrealizowane zyski/(straty) netto za okres	6 125	-257 996	3 667	21 529	-12 887	5 063	-889
w tym zyski/(straty) netto przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0	0	0	0	-32 881	4 371
Stan na 31.12.2013	-6 061	-1 345 463	60 921	110 503	-22 098	8 937	333 700

Wyniki śródkresowe ---

w tys. €	I poł. 2012	II poł. 2012	I poł. 2013	II poł. 2013
Przychody z tytułu odsetek	1 797 920	1 732 848	1 939 453	1 991 606
Odписы netto z tytułu utraty wartości	-407 365	-623 319	-455 083	-744 773
Wynik z tytułu odsetek po rezerwach	1 390 555	1 109 529	1 484 370	1 246 832
Wynik z tytułu prowizji i opłat	723 244	797 924	788 211	841 924
Wynik na działalności handlowej	155 367	40 303	144 390	178 321
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań	-22 823	-109 070	-183 321	-66 980
Wynik na inwestycjach finansowych	253 317	-13 415	63 634	86 755
Ogólne koszty administracyjne ¹	-1 554 909	-1 785 241	-1 663 292	-1 796 414
Pozostałe przychody operacyjne netto	-11 883	-67 287	-55 049	-16 472
Wynik na zbyciu aktywów grupy	-1 476	13 620	-6 149	2 222
Zysk brutto	931 391	-14 637	572 794	476 190
Podatki dochodowe ¹	-197 911	-79 037	-153 687	-139 764
Zysk netto	733 481	92 674	419 107	336 426
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-236 820	-33 569	-171 366	-162 060
Skonsolidowany zysk	496 660	-126 243	247 741	174 366

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

w tys. €	I poł. 2010	II poł. 2010	I poł. 2011	II poł. 2011
Przychody z tytułu odsetek	1 790 100	1 838 551	1 811 498	1 773 365
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-608 300	-589 430	-411 333	-687 972
Wynik z tytułu odsetek po rezerwach	1 181 800	1 249 121	1 400 165	1 085 393
Wynik z tytułu prowizji i opłat	715 000	776 894	737 494	755 366
Wynik działalności handlowej	181 100	141 549	257 144	88 574
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań	-135 000	46 959	42 137	365 516
Wynik na inwestycjach finansowych	52 700	92 660	11 961	-194 754
Ogólne koszty administracyjne ¹	-1 467 700	-1 601 445	-1 553 703	-1 654 420
Pozostałe przychody operacyjne netto	13 800	38 639	-16 021	-178 923
Wynik zbycia aktywów grupy	4 900	1 151	-2 587	-231
Zysk brutto	546 600	745 528	877 166	266 521
Podatki dochodowe ¹	-59 200	-64 684	-200 150	-215 155
Zysk netto	487 400	680 844	677 015	51 366
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-85 800	-368 780	-188 951	-67 054
Skonsolidowany zysk/ strata	401 600	312 064	488 064	-15 689

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ---

Aktywa w tys. €	Noty	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Kasa	(14,35)	8 246 471	12 157 356	-32,2%
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	(15,35,56)	22 650 421	21 430 482	5,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(16,35,56)	90 594 260	85 599 701	5,8%
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości pożyczek i kredytów	(17,55)	-5 989 781	-5 715 230	4,8%
Aktywa handlowe	(18,35,56)	7 535 053	9 773 805	-22,9%
Instrumenty pochodne	(19,35,56)	993 974	1 404 223	-29,2%
Inwestycje finansowe	(20,35,56)	16 373 805	13 967 579	17,2%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	(21,35,56)	1 601 343	1 719 743	-6,9%
Wartości niematerialne	(22,24,55)	1 349 996	1 326 768	1,8%
Rzeczowe aktywa trwale	(23,24,55)	1 930 244	1 966 517	-1,8%
Pozostałe aktywa	(25,35,56)	2 038 305	2 324 056	-12,3%
Aktywa razem		147 324 090	145 955 000	0,9%

Pasywa w tys. €	Noty	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Depozyty od banków	(26,35,56)	33 732 544	38 409 769	-12,2%
Depozyty od klientów	(27,35,56)	75 660 310	66 439 464	13,9%
Emisja dłużnych papierów wartościowych	(28,35,56)	13 452 100	13 304 407	1,1%
Rezerwy na zobowiązania i odpisy	(29,35,56)	947 527	848 077	11,7%
Zobowiązania handlowe	(30,35,56)	5 126 317	8 823 404	-41,9%
Instrumenty pochodne	(31,35,56)	397 907	489 083	-18,6%
Pozostałe zobowiązania	(32,35,56)	2 038 520	1 583 831	28,7%
Kapitał podporządkowany	(33,35,56)	4 180 749	3 885 246	7,6%
Kapitał własny	(34,35)	11 788 116	12 171 718	-3,2%
Skonsolidowany kapitał własny ¹		6 546 199	6 897 913	-5,1%
Skonsolidowany zysk ¹		422 107	370 417	14,0%
Udziały niekontrolujące		4 819 810	4 903 388	
Pasywa razem		147 324 090	145 955 000	0,9%

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Zestawienie zmian w kapitale własnym ---

w tys. €	Kapitał subskrybowany	Kapitał partycypacyjny	Kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Skonsolidowany zysk	Udziały niekontrolujące	Razem
Kapitał własny na 1.1.2012	443 714	591 843	1 050 634	4 062 915	472 459	4 867 187	11 488 752
Skutki retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19	0	0	0	112	11	0	0
Kapitał własny na 1.1.2012	443 714	591 843	1 050 634	4 063 027	472 348	4 867 187	11 488 752
Podwyższenia/przesunięcia kapitału	48 753	-591 843	784 142	0	0	17 124	258 175
Przebieganie do niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	287 781	-287 781	0	0
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0	-184 567	-262 311	-446 878
Suma całkowitych dochodów ¹	0	0	0	207 822	361 425	351 224	920 472
Inne zmiany	0	0	0	21 033	0	-69 836	-48 803
Kapitał własny na 31.12.2012	492 467	0	1 834 776	4 570 671	370 417	4 903 388	12 171 718
Podwyższenia/przesunięcia kapitału	48 753	-591 843	784 142	0	0	9 3589 358	
Przebieganie do niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	126 454	-126 454	0	0
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0	-243 963	-284 916	-528 879
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	-449 355	422 107	212 734	185 485
Inne zmiany	0	0	0	-28 812	0	-20 754	-49 566
Kapitał własny na 31.12.2013	492 467	0	1 834 776	4 218 957	422 107	4 819 810	11 788 116

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Dodatkowe informacje szczegółowe o powyższych zmianach zawiera nota (34) „kapitał własny”. ---

„Inne zmiany” w kapitale powstały głównie w wyniku nabycia 51 procent udziałów w A-Leasing SpA z siedzibą w Treviso (ALEASS) i A-Real Estate S.p.A. z siedzibą w Bozen (AREALE), 14 procent Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu (RBSPK), 50 procent udziałów w Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu (RKAG), 75 procent udziałów w Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu (RWBB) i 60 procent udziałów w Raiffeisen Factor Bank AG z siedzibą w Wiedniu (RFACTR). Ich wzrost został w większości skompensowany obniżeniem stanu kapitału w wyniku nabycia 25 procent udziałów w Raiffeisenbank Austria d.d. w Zagrzebiu. ---

W roku ubiegłym zmiany wynikały głównie z nabycia udziałów niekontrolujących, tj. 49 procent udziałów w Raiffeisen-Leasing G.m.b.H. z

siedzibą w Wiedniu, 30 procent udziałów w Raiffeisen Zrt. z siedzibą w Budapeszcie, 12 procent udziałów w Raiffeisen Bank d.d. z siedzibą w Mariborze oraz 3 procent udziałów w Raiffeisen Bank d.d. Bosnia i Hercegovina z siedzibą w Sarajewie. ---

Rachunek przepływów pieniężnych ---

w tys. €	2013	2012
Wynik finansowy netto	755 533	640 807
Pozycje niepieniężne zawarte w wyniku finansowym oraz przeniesienia do środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej:		
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji finansowych	442 208	555 634
Rezerwa netto na zobowiązania, odpisy i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	1 458 278	1 164 217
Zyski (straty) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji finansowych	-45 933	-19 307
Inne korekty (netto)	1 438 907	84 345
Suma częściowa	4 048 993	2 425 696
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z działalności operacyjnej po korektach uwzględniających pozycje niepieniężne		
Kredyty i pożyczki udzielone bankom i klientom	468 631	4 404 069
Aktywa handlowe/zobowiązania handlowe (netto)	-1 691 810	-210 996
Pozostałe aktywa/pozostałe zobowiązania (netto)	-963 816	818 679
Depozyty od banków i klientów	-2 568 651	-5 281 129
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-1 752 918	-1 449 928
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 459 571	706 391
Wpływy ze sprzedaży:		
Inwestycji finansowych	1 960 960	2 432 436
Rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	183 242	161 160
Wpływy ze zbycia aktywów grupy	7 460	822
Wydatki z tytułu nabycia:		
Inwestycji finansowych	-2 229 705	-2 123 069
Rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-462 111	-564 991
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-132 852	-818 540
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673 006	-912 182
Podwyższenia kapitału	9 358	258 175
Wpływy/wydatki z tytułu kapitału podporządkowanego	102 913	-349 155
Dywidendy wypłacone	-528 879	-446 878
Zmiana stanu udziałów niekontrolujących	-185 884	-447 629
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-602 492	-985 487

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

w tys. €	2013	2012
Środki pieniężne n i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu ubiegłego	12 157 356	12 951 118
Środki pieniężne z nabycia jednostek zależnych	54 411	339 640
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 459 571	706 391
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673 006	-912 182
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-602 492	-985 487
Skutki zmian kursów walut	-230 228	57 878
Środki pieniężne n i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	8 246 471	12 157 356

Płatności podatków, odsetek i dywidendy	2013	2012
Odsetki otrzymane	5 511 080	6 425 946
Dywidendy otrzymane	31 703	6 411
Odsetki zapłacone	-2 252 353	-2 869 156
Podatki dochodowe zapłacone	-111 077	-123 449

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia strukturę i zmiany stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w roku obrotowym, w podziale na trzy części: ---

- środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, ---
- środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, ---
- środki pieniężne netto z działalności finansowej. ---

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej obejmują wpływy i wydatki tytułem kredytów i pożyczek udzielonych bankom i klientom, depozytów przyjętych od banków i klientów oraz emisji dłużnych papierów wartościowych. Wpływy i wydatki związane z aktywami i zobowiązaniami handlowymi, instrumentami pochodnymi oraz pozostałymi aktywami i pozostałymi zobowiązaniami są również przedstawione w ramach działalności operacyjnej. Płatności odsetek, dywidendy i podatków w ramach działalności operacyjnej są przedstawione oddzielnie. ---

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej obejmują wpływy i wydatki tytułem inwestycji finansowym, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, wpływy ze zbycia aktywów Grupy oraz wydatki na nabycia jednostek zależnych. ---

Środki pieniężne netto z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki tytułem kapitału własnego i kapitału podporządkowanego. Obejmują podwyższenie kapitału, wypłatę dywidendy oraz zmiany stanu kapitału podporządkowanego. ---

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują kasę ujętą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, która obejmuje środki pieniężne w kasie i środki a vista w bankach centralnych. Nie obejmuje kredytów i pożyczek udzielonych bankom, zwrotnych na żądanie, które zalicza się do działalności operacyjnej. ---

Sprawozdawczość według segmentów działalności ---

Podział na segmenty ---

Podstawą wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej RZB jest obecna struktura organizacyjna. Podstawą segmentacji są ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Organy zarządzające RZB, tj. Zarząd i Rada Nadzorcza, podejmują kluczowe decyzje przesadzające o przekazaniu środków do danego segmentu na podstawie jego siły finansowej i rentowności. Te kryteria sprawozdawcze mają istotne znaczenie zgodnie z MSSF 8 do celów podziału na segmenty. ---

Ponieważ główną rolą Raiffeisen Zentralbank jest rola centralnej instytucji Grupy Bankowej Raiffeisen (RBG) oraz spółki holdingowej jednostek powiązanych, segmenty określa się na podstawie struktury jednostki po połączeniu jej podstawowych obszarów działalności z Raiffeisen International Bank-Holding AG. Oprócz większościowego udziału w Raiffeisen Bank International AG (RBI AG) i pełnionej roli wiodącego członka Grupy Bankowej Raiffeisen, Raiffeisen Zentralbank posiada w portfelu udziałów kapitałowych akcje i udziały innych spółek. ---

Te trzy główne obszary działalności pokrywają się z określonymi segmentami. Podstawą podziału na segmenty jest obecna struktura Grupy. Ponieważ segment RBI jest zdecydowanie największy, dla większej przejrzystości w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym RBI nawiązujemy do sprawozdawczości według segmentów. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI w dużej mierze odzwierciedla segment RBI w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Raiffeisen Zentralbank. ---

Raiffeisen Bank International Group (RBI) ---

Segment obejmuje wynik finansowy netto grupy Raiffeisen Bank International AG. RBI to największa jednostka powiązana RZB. Jako centralny bank w grupie instytucji kredytowych RZB, Raiffeisen Zentralbank spełnia odpowiednie funkcje zarządcze i kontrolne. Raiffeisen Zentralbank wspólnie z przedstawicielami właścicieli powołuje ośmiu z dziesięciu członków Rady Nadzorczej RBI. Główny Specjalista ds. Ryzyka Raiffeisen Zentralbank pełni analogiczną rolę w Zarządzie RBI. Oprócz

bezpośredniego wyniku finansowego netto z działalności RBI, segment obejmuje również koszty ponoszone tytułem usług świadczonych przez Raiffeisen Zentralbank w różnych dziedzinach, takich jak audyt lub ryzyko.

Grupa Bankowa Raiffeisen (RBG) ---

W tym segmencie skonsolidowano działalność i jednostki powiązane, które umożliwiają RZB wykonywanie zadań jako centralny bank austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen. W tym segmencie sprawozdawczością objęte są wszystkie wyniki finansowe netto z działalności bankowej Raiffeisen Zentralbank w Grupie Bankowej Raiffeisen. Ponadto przedstawiona jest działalność RZB w zakresie leasingu w stosunkach z licznymi spółkami projektowymi w Austrii i za granicą. Na koniec 2013 r. Raiffeisen Zentralbank przejął większość działów biznesowych, takich jak kasy oszczędnościowo-budowlane, faktoring i fundusze, które wcześniej działały we współpracy z Regionalnymi Bankami Raiffiesen (Raiffeisen-Landeszentralen). W konsekwencji wyniki, które wcześniej były odnoszone na kapitał własny, będą w pełni konsolidowane począwszy od roku 2014. Wyniki pozostałych jednostek z portfela udziałów kapitałowych, należącego do Grupy Bankowej Raiffeisen, również przedstawiono w tym segmencie. Zarachowane koszty usług grupowych również przyporządkowuje się do tego segmentu. Wśród nich są takie usługi Grupy, jak Marketing Sektorowy i Usługi Sektorowe. Również tutaj przedstawia się wyniki spółek wycenianych i ujmowanych metodą praw własności, o charakterze inwestycji strategicznej – należy do nich w szczególności UNIQA Insurance Group AG. ---

Inne udziały kapitałowe ---

Segment „inne udziały kapitałowe” przedstawia wynik finansowy netto jednostek powiązanych, które nie są powiązane z funkcją Raiffeisen Zentralbank jako wiodącego banku austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen. W tym portfelu udziałów kapitałowych Raiffeisen Zentralbank znajdują się głównie udziały niekontrolujące z obszaru pozabankowego, w tym wyniki spółek wycenianych i ujmowanych metodą praw własności, które nie wchodzi w skład Bankowego Raiffeisen. Wśród nich są m. in. inwestycje w Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG (spółka holdingowa z inwestycjami w przemyśle zbożowym, młynach i sprzedaży) oraz Raiffeisen evolution Project development GmbH (realizacja wysokiej jakości zabudowy mieszkalnej i komercyjnej). Ponadto w tym segmencie jest ujęta inwestycja w Notartreuhandbank AG. Segment W segmencie „inne udziały kapitałowe” również przedstawione zostały koszty i przychody wynikające z wewnętrznej alokacji i kompensowania. ---

Ocena wyniku finansowego segmentów ---

W sprawozdawczości według segmentów zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów są przedstawione na podstawie wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej, uzupełnionej uzgodnieniem wyników segmentów ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdawczość zarządcza RZB jest zasadniczo oparta o MSSF. Stąd brak różnic w zasadach ujmowania i wyceny w sprawozdawczości według segmentów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. ---

W celu zapewnienia przejrzystości i informacyjnego charakteru wyników RZB według segmentów, następujące kryteria zarządcze i sprawozdawcze zostały zastosowane do oceny wyników poszczególnych OWŚP (ośrodków wypracowujących środki pieniężne). ---

- **Rentowność kapitału własnego brutto** to miara rentowności każdego OWŚP; jest obliczana jako stosunek zysku brutto do średniego zaangażowanego kapitału. Pokazuje zwrot z kapitału zaangażowanego w segmencie. Inną miarą rentowności stosowaną w wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej jest wskaźnik rentowności kapitału skorygowanego o ryzyko (RORAC). Wielkość tego wskaźnika ilustruje zwrot z kapitału własnego skorygowanego o ryzyko (kapitał ekonomiczny). Ta wielkość nie stanowi kryterium według MSSF. ---
- **Wskaźnik koszt/dochód** ilustruje efektywność kosztów segmentu. Ten wskaźnik przedstawia stosunek ogólnych kosztów administracyjnych do sumy wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na działalności handlowej oraz pozostałych przychodów operacyjnych netto (minus opłaty od banków i utrata wartości firmy). ---
- **Aktywa ważone ryzykiem** to ważny wskaźnik zmiany wolumenu działalności. Zgodnie z austriackim Prawem bankowym (BWG, opartym o NUK) aktywa ważone ryzykiem ilustrują zwiększenie aktywów segmentu z określonego sektora, na podstawie których ustala się minimalny regulacyjny wymóg kapitałowy na poziomie 8%. ---

Sprawozdawczość według segmentów jest oparta o rachunek zysków i strat. Przychody koszty przyporządkowuje się do segmentu, w którym przychód został wypracowany. Pozycje przychodów to: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na działalności handlowej oraz pozostałe przychody operacyjne netto. Ponadto podaje się wyniki jednostek stowarzyszonych, które są księgowane metodą praw własności. Główne pozycje kosztów, stanowiące część sprawozdawczości według segmentów,

są włączone do rachunku zysków i strat. Wynik segmentu jest przedstawiony do poziomu skonsolidowanego zysku/straty. Aktywa segmentu są przedstawione jako suma bilansowa i aktywa wazone ryzykiem. Pozycja *zobowiązania* obejmuje wszystkie pozycje pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyłączeniem kapitału własnego. ---

Uzgodnienie obejmuje głównie kwoty, będące wynikiem eliminacji wyników rozrachunków wewnątrz grupy kapitałowej oraz konsolidacji pomiędzy segmentami. Rachunek zysków i strat uzupełnia się o wskaźniki finansowe – zazwyczaj wg pionu działalności – dodane na potrzeby oceny wyników. ---

Rok obrotowy 2013 w tys. €	RBI	RBG	Inne udziały kapitałowe	Uzgod- nienie	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 648 939	326 189	41 487	-185 556	3 931 058
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 631 327	3 807	-64	-4 936	1 630 134
Wynik na działalności handlowej	321 071	-1 773	0	3 414	322 711
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	61 539	83 808	39 621	-46 467	138 501
Przychody operacyjne	5 762 875	412 030	81 043	-233 545	6 022 404
Ogólne koszty administracyjne	-3 377 809	-88 836	-38 835	45 774	-3 459 706
Wynik na działalności operacyjnej	2 385 067	323 195	42 208	-187 771	2 562 699
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-1 149 215	-78 913	1	28 272	-1 199 856
Inne wyniki ³	-436 261	77 401	2 350	42 651	-313 859
Zysk brutto	799 591	321 682	44 558	-116 847	1 048 983
Podatki dochodowe	-276 915	-8 111	-8 982	558	-293 451
Zysk netto	522 676	313 571	35 576	-116 290	755 533
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-305 363	-28 063	0	0	-33 426
Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących	217 313	285 507	35 576	-116 290	422 107
Udział w zysku brutto	68,6%	27,6%	3,8%	-	100,0%
Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	65 222 698	9 550 902	686 290	-1 767 439	72 692 450
Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych	6 382 805	830 211	58 323	-144 815	7 126 524
Aktywa	130 790 080	21 091 426	3 900 159	-8 376 576	147 324 090
Wskaźnik ryzyko/przychód	30,7%	24,2%	0,0%	-	30,5%
Wskaźnik koszt/dochód	58,6%	21,6%	47,9%	-	57,4%
Średni kapitał własny	10 903 536	1 135 566	110 574	-270 428	11 779 249
Rentowność kapitału własnego brutto	14,7%	56,7%	80,6%	-	8,9%
Placówki handlowe	3 025	11	0	1	3 037

Rok obrotowy 2012 w tys. €	RBI	RBG	Inne udziały kapitałowe	Uzgod- nienie	Razem
Wynik z tytułu odsetek	3 475 191	245 563	-7 489	-182 497	3 530 767
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 517 151	5 135	79	-1 197	1 521 168
Wynik na działalności handlowej	214 686	-861	6	-18 161	195 671
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	89 342	33 056	36 199	-32 424	126 173
Przychody operacyjne	5 296 370	282 893	28 794	-234 278	5 373 779
Ogólne koszty administracyjne ²	-3 300 965	-55 358	-34 869	62 042	-3 340 150
Wynik na działalności operacyjnej	1 995 405	216 535	-6 075	-172 236	2 033 629
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-1 008 823	-21 861	0	0	-1 030 683
Inne wyniki ³	-2 259	-57 553	-48 591	23 212	-85 191
Zysk brutto	984 931	137 121	-54 666	-149 631	917 754
Podatki dochodowe	-271 492	-9 529	9 850	-5 777	-276 948
Zysk netto	713 439	127 592	-44 816	-155 408	640 807
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-310 075	40 612	0	-927	-270 390
Zysk po odjęciu udziałów niekontrolujących	403 364	168 204	-44 816	-156 335	370 417
Udział w zysku brutto	92,3%	12,8%	-5,1%	-	100,0%
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	69 399 016	6 461 327	924 495	-3 794 669	72 197 895
Całkowity wymóg w zakresie funduszy własnych	6 661 300	528 288	73 960	-318 040	6 965 210
Aktywa	136 530 553	16 036 903	4 867 660	-18 024 139	145 955 000
Wskaźnik ryzyko/przychód	29,0%	8,9%	0,0%	-	29,2%
Wskaźnik koszt/dochód	64,8%	23,5%	121,1%	-	64,4%
Średni kapitał własny	11 012 009	854 022	113 451	-480 669	11 498 813
Rentowność kapitału własnego brutto	17,9%	32,1%	-	-	8,5%
Placówki handlowe	3 106	8	0	1	3 115

1 Z wyłączeniem utraty wartości dotyczącej wartości firmy i opłat od banków. ---

2 Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

3 Z uwzględnieniem utraty wartości dotyczącej wartości firmy i opłat od banków. ---

Noty ---

Zasady przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ---

Jednostka sprawozdawcza ---

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft (Raiffeisen Zentralbank) działa jako centralna instytucja austriackiej Grupy Bankowej Raiffeisen. Podmiot został wpisany do rejestru spółek w prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu pod numerem FN 58.882 t. Adres spółki to: Am Stadtpark 9, A-1030 Wiedeń. ---

Raiffeisen Landesbanks posiadają akcje Raiffeisen Zentralbank AG pod parasolem spółki holdingowej, która jest odrębną spółką pod firmą Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH (RLBHOLD). Ta spółka posiada 82,4 procent akcji Raiffeisen Zentralbank za pośrednictwem jednostki zależnej R-Landesbanken-Beteiligung GmbH i stanowi jednostkę dominującą całej Grupy kapitałowej. Zgodnie z austriackimi przepisami dotyczącymi obowiązków informacyjnych skonsolidowane sprawozdania

finansowe RLBHOLD są składane w sądzie gospodarczym,, który zarejestrował spółkę oraz są ogłaszane w gazecie „Amstblatt zur Wiener Zeitung”. ---

W Austrii Raiffeisen Zentralbank specjalizuje się w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej. To jeden z największych banków prowadzących obsługę finansową przedsiębiorstw oraz usługi finansowania eksportu i handlu w Austrii. Inne dziedziny jego działalności to zarządzanie płynnością i aktywami oraz operacje skarbowe. Jako podmiot specjalizujący się w usługach inżynierii finansowej, RZB koncentruje się na obsłudze najważniejszych klientów krajowych i zagranicznych, firm wielonarodowych oraz firm świadczących usługi finansowe. Spółki wchodzące w skład Grupy RZB prowadzą również działalność w zakresie bankowości prywatnej, inwestycji kapitałowych, leasingu i nieruchomości oraz innych usługi okołobankowych. RZB prowadzi również sieć oddziałów na terytorium Europy Środkowo-Wschodniej (EŚW) za pośrednictwem bankowych jednostek zależnych. Ponadto RZB posiada oddziały, wyspecjalizowane spółki oraz przedstawicielstwa w głównych ośrodkach finansowych świata, w wybranych lokalizacjach na obszarze Europy Zachodniej oraz na kilku kluczowych rynkach azjatyckich. ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 14 marca 2014 r., a następnie przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania. ---

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 i wielkości porównawcze za rok obrotowy 2012 zostały przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości (RMSR) w zakresie przyjętym przez UE na podstawie rozporządzenia w sprawie MSR (WE) Nr 1606/2002, w tym z już obowiązującymi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMS/SKI). Jednostka zastosowała wszystkie standardy opublikowane przez RMSR jako Międzynarodowe Standardy Rachunkowości do stosowania w sprawozdaniach finansowych za rok 2013, które zostały przyjęte przez UE. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi art. 245a austriackiego kodeksu handlowego (UGB) oraz art. 59a austriackiego Prawa bankowego (BWG) w zakresie zwolnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które jest zgodne z przyjętymi międzynarodowymi zasadami rachunkowości. MSR 20, MSR 31, MSR 41 i MSSF 6 nie zostały zastosowane, ponieważ w Grupie nie wystąpiły przedmiotowe zdarzenia gospodarcze. ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opracowane na podstawie zestawów sprawozdawczych podmiotów wchodzących w skład Grupy, konsolidowanych metodą pełną, które zostały przygotowane zgodnie ze standardami ujednoliconymi w obrębie Grupy oraz zgodnie z zasadami MSSF. Z wyjątkiem ośmiu jednostek zależnych, z których trzy przygotowały sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca, dwa sporządzają sprawozdania finansowe na dzień 30 września i trzy na dzień 31 października. W związku z powyższym są księgowane na podstawie śródrocznych sprawozdań finansowych. Wszystkie pozostałe jednostki zależne przygotowały własne roczne sprawozdania finansowe na dzień i za rok zakończony 31 grudnia. Różnice w datach sprawozdawczych wynikają z polityki dotyczącej dywidendy oraz sezonowości transakcji gospodarczych. Wielkości liczbowe, zawarte w rzeczonych sprawozdaniach finansowych, zostały przedstawione w tys. EUR. W poniższych tabelach mogą wystąpić różnice spowodowane zaokrągleniem. --

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Składników aktywów finansowych zostaje ujęty, jeśli jest prawdopodobne, że nastąpi z tego tytułu wpływ przyszłych korzyści ekonomicznych dla jednostki oraz można wiarygodnie wycenić jego cenę nabycia, koszty dostosowania lub inną wartość. Zobowiązanie finansowe zostaje ujęte, jeśli jest prawdopodobne, że wymagany będzie wpływ zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne w celu realizacji zobowiązania oraz można wiarygodnie ustalić kwotę rozliczenia zobowiązania. Przychody rozpoznaje się po spełnieniu warunków określonych w MSR 18 oraz jeśli jest prawdopodobne, że nastąpi z tego tytułu wpływ przyszłych korzyści ekonomicznych dla grupy oraz można wiarygodnie wycenić wartość przychodów. ---

Zastosowanie nowych standardów i zmian standardów ---

MSSF 1 „Pożyczki rządowe” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2013 r. ---

Poprawka MSSF 1 precyzuje, że pożyczki rządowe są obecnie wyłączone z retrospektywnego stosowania MSSF w czasie przyjęcia MSSF. Te zmiany nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI. ---

MSSF 7 „Ujawnianie informacji: kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2013 r. ---

Poprawki MSSF 7 nakładają na jednostki wymóg ujawniania informacji o prawach kompensowania oraz powiązanych ustaleniach umownych w przedmiocie instrumentów finansowych na podstawie możliwej do wyegzekwowania ramowego lub podobnego porozumienia dotyczącego kompensowania. Oprócz dodatkowych informacji w nocie (41) Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zastosowanie MSSF 7 nie wywiera istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RBI. ---

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2013 r. ---

W maju 2011 r. RMSR opublikowała MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”, który konsoliduje zasady wyceny w wartości godziwej zawarte w poszczególnych MSSF w pojedynczym standardzie i zastępuje je ujednoliconym standardem. Zakres MSSF 13 jest szeroki – ma zastosowanie zarówno do pozycji instrumentów finansowych oraz instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej oraz informacji o wycenie wartości godziwej, które należy przedstawić, z wyłączeniem szczególnych okoliczności. MSSF 13 stosuje się prospektywnie do lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy przejściowe stanowią, że obowiązkowe ujawnienia informacji nie dotyczą danych porównawczych za okresy poprzedzające zastosowanie tego standardu po raz pierwszy. Zastosowanie tego standardu po raz pierwszy nie wywiera istotnego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań RZB. Jednakże jego zastosowanie skutkuje zmianami, zwłaszcza w notach. Przykładowo informacje o wartości rynkowej instrumentów finansowych oraz klasyfikacji instrumentów finansowych, które wcześniej należało ujawnić jedynie w rocznym sprawozdaniu finansowym, obecnie muszą być też ujawnione w trakcie roku. Te informacje ilościowe są opisane w punkcie „Pozostałe informacje”. ---

MSR 1 „Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów” – obowiązuje od dnia 1 lipca 2012 r. ---

W wyniku zmian w MSR 1 wprowadzona została nowa terminologia dla rachunku zysków i strat, który wcześniej był zwany „sprawozdaniem z całkowitych dochodów”. Ten termin został zastąpiony „sprawozdaniem z zysków i strat i innych całkowitych dochodów”. Jego stosowanie nie jest obowiązkowe. Nowa terminologia jeszcze nie została przyjęta. ---

Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi do MSR 1 jednostka sprawozdawcza może przedstawić rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów jako jedno sprawozdanie lub dwa sprawozdania, gdzie jedno musi być umieszczone bezpośrednio po drugim. Zmiany w MSR 1 wymagają natomiast podziału pozycji innych całkowitych dochodów na dwie kategorie: ---

(a) pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w późniejszych okresach, ---

(b) pozycje, które zostaną przeniesione na wynik w późniejszych okresach po spełnieniu szczególnych warunków. ---

Podatki dochodowe przypadające na pozycje innych całkowitych dochodów, należy przyporządkować tym pozycjom. Powyższe nie wykluczają jednak prezentacji pozycji innych całkowitych dochodów brutto. Grupa zastosowała zmiany retrospektywnie i pozycje innych całkowitych dochodów zostały odpowiednio skorygowane. Oprócz zmian w sposobie prezentacji zastosowanie zmienionego MSR 1 nie ma innych konsekwencji dla prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów. ---

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – obowiązuje od 1 stycznia 2013 r.

W roku sprawozdawczym MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana wprowadzona w 2011 r., tj. Zmiana MSR 19) zostały po raz pierwszy zastosowane retrospektywnie w Grupie. Najważniejsza zmiana w MSR 19 dotyczy księgowania zmian stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programów. Zmiana wymaga natychmiastowego rozpoznania zmian stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz wartości godziwej aktywów programów w dniu zaistnienia zmiany. W wyniku wyłączenia możliwości zastosowania „metody korytarzowej”, wszystkie aktuarialne zyski i straty są ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach. Ponieważ RBI nie stosowała „metody korytarzowej” w okresach poprzednich, znaczące korekty nie są konieczne. Wpływ retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19 jest widoczny po pierwsze w bilansie otwarcia w zestawieniu zmian w kapitale własnym na dzień 1 stycznia 2012 r., a po drugie w przejściu do sumy całkowitych dochodów. Wielkości porównawcze zostały analogicznie skorygowane. Ponadto Zmiana MSR 19 przewiduje zmiany w sposobie prezentacji kosztów określonych świadczeń i wymaga rozszerzenia zakresu ujawnianych informacji, które zostały przedstawione w nocie (29) Rezerwy.

Wpływ zastosowania Zmiany MSR 19: ---

Wpływ retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19 na sumę całkowitych dochodów za rok 2012: ---

w tys. €	2012
Rachunek zysków i strat	
Ogólne koszty administracyjne	13 224
Podatki dochodowe	-3 306
Zysk netto	9 918
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-927
Skonsolidowany zysk	8 991
Uzgodnienie z sumą całkowitych dochodów	
Ponowna wycena rezerw na świadczenia emerytalne i odprawy	-13 224
Podatki odroczone	3 306
Suma całkowitych dochodów	0

Wpływ retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19 na sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok 2012: ---

w tys. €	2012
Skonsolidowany zysk	8 991
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-8 991

Wpływ braku zastosowania Zmiany MSR 19 na sumę całkowitych dochodów za rok 2013: ---

w tys. €	2013
Rachunek zysków i strat	
Ogólne koszty administracyjne	6 938
Podatki dochodowe	-1 734
Zysk netto	5 203
Zysk przypadający na udziały niekontrolujące	-1 119
Skonsolidowany zysk	4 085
Uzgodnienie z sumą całkowitych dochodów	
Ponowna wycena rezerw na świadczenia emerytalne i odprawy	-6 938
Podatki odroczone	1 734
Suma całkowitych dochodów	0

Wpływ braku zastosowania Zmiany MSR 19 na sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok 2013: ---

w tys. €	2013
Skonsolidowany zysk	-4 085
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	4 085

Wpływ zastosowania Zmiany MSR 19 na zysk w przeliczeniu na 1 akcję wynosi 1,98 € na akcję (2012: 1,78 € na akcję). ---

KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładów w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2013 r. ---

KIMSF 20 dotyczy kosztów usuwania nakładów w kopalni odkrywkowej w fazie produkcyjnej kopalni. Zgodnie z interpretacją koszty usuwania (usuwanie nakładów), które usprawniają dostęp do rudy, rozpoznaje się jako aktywa trwałe pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów. Natomiast krótkoterminowe koszty usuwania należy ujmować zgodnie z MSR 2. Aktywa związane z usuwaniem nakładów rozlicza się jako zwiększenie lub ulepszenie istniejącego składnika aktywów i zalicza do rzeczowych aktywów trwałych bądź do aktywów niematerialnych w zależności od rodzaju składnika aktywów, którego pożytki zostają zwiększone dzięki usuwaniu nakładów. Te zmiany nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RZB. ---

Przegląd MSSF – Cykl 2009-2011 – obowiązuje od 1 stycznia 2013 r. ---

Przegląd MSSF – Cykl 2009-2011 obejmują liczne zmiany w szeregu standardów. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 r. lub później. Te zmiany nie wywierają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank. ---

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie (już zostały przyjęte przez UE) ---

Następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje już zostały przyjęte, ale nie weszły jeszcze w życie i nie zostały zastosowane wcześniej:

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r.

Zmieniony MSR 27 dotyczyć będzie wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego. Zastosowanie zmienionej wersji MSR 27 nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

Zakres zmienionego MSR 28 został uzupełniony o wspólne przedsięwzięcia, ponieważ zgodnie z MSSF 11 wspólne przedsięwzięcia, można włączyć do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą praw własności. Przewiduje się, że zastosowanie zmienionej wersji MSR 28 nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

MSR 32 „Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

Zmiany MSR 32 polegają na wyjaśnieniu dotychczasowych problemów związanych ze stosowaniem standardu, tj. kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. W szczególności doprecyzowane zostało znaczenie wyrażenia „aktualnie posiada prawnie wykonalne prawo kompensaty” i „jednoczesna realizacja i rozliczenie”. Przewiduje się, że zastosowanie zmienionej wersji MSR 32 nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

MSSF 10 zastępuje te części MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, które dotyczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych. MSSF 10 zastąpi SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Oprócz MSSF 10 istnieje tylko jedna podstawa konsolidacji, tj. sprawowanie kontroli. Zgodnie z MSSF 10 kontrola istnieje, jeżeli u inwestora występują następujące trzy elementy łącznie: (a) wywiera kontrolujący wpływ na podmiot, w który zainwestował, (b) posiada zaangażowanie lub prawa do zmiennych zysków z zaangażowania w podmiot, w który zainwestował, (c) zdolność wykorzystania uprawnień wobec podmiotu, w który zainwestował, aby wpłynąć na poziom zysku inwestora. Standard został wyposażony w obszerne wskazówki uwzględniające złożone scenariusze. Z perspektywy RZB zastosowanie MSSF 10 w przyszłości nie wywrze znaczącego wpływu na skonsolidowaną grupę. ---

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz SKI-13 „Jednostki wspólne kontrolowane – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 opisuje sposób klasyfikacji wspólnych ustaleń umownych. Wspólne ustalenia umowne klasyfikuje się jako ustalenie umowne, w którym dwie lub więcej stron sprawuje wspólne zarząd. Wspólny zarząd może obejmować wspólne przedsięwzięcie lub wspólną operację. Odmiennie od MSR 31 rachunkowość aktywów wspólnie kontrolowanych nie jest opisana oddzielnie w MSSF 11 – stosowane są zasady dotyczące wspólnych przedsięwzięć. Klasyfikacja wspólnego ustalenia umownego jako wspólnej operacji lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od praw i obowiązków stron ustaleń. Ponadto zgodnie z MSSF 11 wspólne przedsięwzięcia muszą być księgowane metodą praw własności, natomiast zgodnie z MSR 31 podmioty wspólnie kontrolowane mogą być

księgowane metodą konsolidacji proporcjonalnej lub metodą praw własności. RZB nie przewiduje, by zastosowanie MSSF 11 w przyszłości wywarło wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

MSSF 12 stanowi standard ujawnień informacji w notach i dotyczy jednostek, które posiadają udziały w jednostkach zależnych, wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcia lub wspólne operacje), jednostki stowarzyszone i/lub jednostki strukturyzowane niepodlegające konsolidacji. Generalnie zakres informacji, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z MSSF 12, jest znacznie szerszy od obecnych standardów. RZB nie przewiduje, by zastosowanie MSSF 12 w przyszłości wywarło wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

Zmiany MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. ---

Te zmiany przewidują wyjątek od wymogów objęcia konsolidacją jednostek zależnych, określonego w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”. Ma zastosowanie, jeżeli jednostka dominująca spełnia kryterium „spółki inwestycyjnej” (przykładowo – niektóre fundusze powiernicze). Takie jednostki wyceniają inwestycje w określonych jednostkach zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF ---

9 „Instrumenty finansowe” lub MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany te nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe RZB. ---

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (obowiązuje of dnia 1 stycznia 2014 r.) ---

W wyniku wprowadzenia tych zmian wytyczne przejścia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 zostały doprecyzowane i zapewniono dodatkowe ulgi przy wszystkich trzech standardach. Skorygowane informacje porównawcze są wymagane wyłącznie za poprzedni okres porównawczy. Ponadto w związku z ujawnieniem w notach informacji dotyczących jednostek strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, nie ma obowiązku przedstawienia informacji porównawczych za okresy poprzedzające zastosowanie MSSF 12 po raz pierwszy. ---

Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r.) ---

Zmiany stanowią korektę zasad ujawniania, informacji, które zostały zmienione w szerszym niż planowany zakresie w związku z MSSF 13. Dotyczą aktywów, u których rozpoznano utratę wartości, dla których wartość odzyskiwana jest równa ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Obecnie wartość odzyskiwaną trzeba ujawnić niezależnie od utraty wartości. Teraz poprawka ogranicza ujawnienie do rzeczywistej utraty wartości, natomiast rozszerza zakres ujawnianych informacji do tych przypadków. RZB zakłada, że oprócz ewentualnej potrzeby ujawnienia dodatkowych informacji w konkretnych przypadkach, zmiany nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

Zmiany do MSR 39 „Odnowienie pozagieldowych instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r.) ---

W wyniku zmian instrumenty pochodne pozostają wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w relacji zabezpieczenia pomimo ich odnowienia. Odnowienie odnosi się do przypadków, w których pierwotne strony umowy o instrument pochodny uzgadniają, że centralny kontrahent zastąpi pierwotnego kontrahenta i zostanie kontrahentem każdej z pierwotnych stron. Fundamentalny wymóg wykorzystania centralnego kontrahenta z mocy ustawy lub rozporządzenia. Ponadto zmiany w ustaleniach umownych muszą być ograniczone do tych, które są konieczne w celu odnowienia. Celem zmian jest uniknięcie wpływu na rachunkowość zabezpieczeń w konsekwencji odpisania instrumentu pochodnego przy konwersji umowy na centralnego kontrahenta. RZB zakłada, że zmiany nie wywrą istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

Nowe i zmienione MSSF, które jeszcze nie weszły w życie (nie zostały zatwierdzone przez UE) ---

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ---

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opublikowany w listopadzie 2009 r., wprowadził nowe wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Zmiana wprowadzona do MSSF 9 w październiku 2010 r. miała na celu uwzględnienie wymogów dotyczących klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usunięcia z ksiąg. Najważniejsze wymogi MSSF 9: ---

Wszystkie rozpoznane aktywa finansowe w późniejszym okresie muszą być wyceniane według zamortyzowanego kosztu albo wartości godziwej. W

szczególności inwestycje dłużne, posiadane w modelu biznesowym, którego celem jest gromadzenie umownych przepływów pieniężnych oraz posiada umowne przepływy pieniężne stanowiące wyłącznie spłaty kapitału i odsetek od niespłaconego kapitału są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec następujących okresów obrotowych. Wszystkie pozostałe instrumenty należy wyceniać w wartości godziwej. ---

MSSF 9 obejmuje również nieodwołalną opcję rozpoznania późniejszych zmian w wartości godziwej instrumentu kapitałowego (który nie jest przeznaczony do obrotu) w innych całkowitych dochodach oraz rozpoznanie w rachunku zysków i strat wyłącznie przychodów z tytułu dywidendy. Odnośnie do wyceny zobowiązań finansowych (wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) MSSF 9 wymaga, by zmiany wartości godziwej wynikające ze zmian ryzyka niewykonania zobowiązań, ponoszonego przez jednostkę sprawozdawczą, zostały rozpoznane w innych całkowitych dochodach. Powyższe nie ma zastosowania, jeżeli rozpoznanie takich zmian w innych całkowitych dochodach spowodowałoby powstanie lub pogłębienie nieściśłości rachunkowej w rachunku zysków i strat albo w porównaniu do rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej, które wynikają z ryzyka kredytowego ponoszonego przez jednostkę sprawozdawczą, nie muszą być później przeklasyfikowane do wyniku finansowego. RZB przewiduje, że przyszłe zastosowanie MSSF 9 może wywrzeć znaczący wpływ na wielkość kwot aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. Niemniej racjonalne oszacowanie wpływu MSSF 9 będzie możliwe dopiero po zakończeniu szczegółowej analizy tego zagadnienia. ---

W wersji opublikowanej MSSF 9 nie wskazano daty wejścia w życie, ponieważ nie wszystkie fazy projekty zostały zakończone. W lutym 2014 r. RMSR postanowiła, że termin obowiązkowego zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy to dzień 1 stycznia 2018 r. ---

Zmiana MSR 19 „Składki pracownicze” – od dnia 1 lipca 2014 r. ---

Dzięki tym zmianom doprecyzowane zostaną postanowienia dotyczące alokacji składek pracowniczych lub składek osoby trzeciej zależnych od stażu pracy. Ponadto rozwiązanie upraszczające rachunkowość jest dozwolone, jeżeli wysokość składki jest niezależna od liczby lat stażu pracy. Te zmiany nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank. ---

KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – obowiązuje od dnia 1 stycznia 2014 r. -

KIMSF 21 zawiera wskazówki, kiedy zobowiązanie należy ująć jako opłatę nałożoną przez rząd (np. opłaty bankowe). Zdarzenie rodzące zobowiązanie z tytułu opłat publicznych ustala się na podstawie aktów prawnych nakładających opłatę. Opłat publicznych należy ująć dopiero po zaistnieniu zdarzenia rodzącego zobowiązanie. Zdarzenie rodzące zobowiązanie z tytułu opłat publicznych może również powstać stopniowo, przez okres czasu, i należy je rozpoznać progresywnie. RZB nie przewiduje, by KIMSF 21 wywarło istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ---

Przegląd MSSF – Cykl 2010-2012 (obowiązuje od dnia 1 lipca 2014 r.) --

Przegląd MSSF – Cykl 2010-2012 obejmuje liczne zmiany w różnych MSSF. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Te zmiany nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank. ---

Przegląd MSSF – Cykl 2011-2013 (obowiązuje od dnia 1 lipca 2014 r.) --

Przegląd MSSF – Cykl 2011-2013 obejmuje liczne zmiany w różnych MSSF. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Te zmiany nie wywrą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank. ---

Istotne szacunki księgowe i kluczowe źródła niepewności szacunków ---

Jeżeli szacunki lub oceny są konieczne na potrzeby ujmowania oraz wyceny zgodnie z zasadami MSR/MSSF, są wykonywane zgodnie z odpowiednimi standardami, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia oraz inne czynniki, takie jak planowanie i przewidywania lub prognozy dotyczące przyszłych zdarzeń, które z obecnej perspektywy zdają się być prawdopodobne. Szacunki i założenia, na których zostały oparte, są na bieżąco weryfikowane. Zmiany szacunków dotyczące tylko jednego okresu, będą uwzględnione wyłącznie w tym okresie. Jeżeli rzutują na kolejne okresy sprawozdawcze, zmiany zostaną uwzględnione w okresie bieżącym oraz w okresach następnych. Istotne szacunki księgowe i kluczowe źródła niepewności szacunków są opisane poniżej. ---

Rezerwy na ryzyko z tytułu pożyczek i kredytów ---

Na każdy dzień bilansowy wszystkie aktywa finansowe, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są badane pod kątem przesłanek utraty wartości w celu ustalenia konieczności ujęcia

odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przez wynik finansowy. W szczególności konieczne jest ustalenie, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości w wyniku zdarzenia rodzącego utratę wartości, które zaistniało po początkowym ujęciu oraz oszacowanie wartości i terminów przyszłych przepływów pieniężnych przy ustaleniu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Rezerwy na ryzyko są opisane szczegółowo w nocie (42) Ryzyka wynikające z instrumentów finansowych, w punkcie dotyczącym ryzyka kredytowego. ---

Wartość godziwa instrumentów finansowych ---

Wartość godziwa to cena otrzymana za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacona za przeniesienie zobowiązania w transakcji pomiędzy uczestnikami rynku na dniu wyceny. Stosuje się niezależnie od tego, czy cenę można bezpośrednio zaobserwować bądź czy została oszacowana na podstawie metody wyceny. Przy ustaleniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania Grupa uwzględnia określone cechy składnika aktywów lub zobowiązania (np. stan i lokalizację składnika aktywów lub ograniczenia sprzedaży i używania składnika aktywów), jeżeli dane cechy zostałyby również uwzględnione przez uczestników rynku przy ustaleniu ceny nabycia danego składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania w dacie wyceny. Kiedy rynek zbytu danego instrumentu finansowego nie jest aktywny, wartość godziwą ustala się stosując technikę wyceny lub model ustalenia ceny. W przypadku metod i modeli wyceny szacunki są powszechnie stosowane w zależności od stopnia złożoności instrumentu oraz dostępności danych rynkowych. Dane wejściowe do tych modeli pochodzą z obserwowalnych danych rynkowych, jeśli to możliwe. W pewnych okolicznościach korekty wyceny są konieczne, aby uwzględnić ryzyko modelu, ryzyko płynności lub ryzyko kredytowe. Modele wyceny są opisane w notach do punktu dotyczącego instrumentów finansowych – ujmowanie i wycena. Ponadto wartości godziwe instrumentów finansowych są przedstawione w nocie (44) Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są ujmowane w wartości godziwej; hierarchia wartości godziwej jest przedstawiona w nocie (45) Wartość godziwa instrumentów finansowych ujmowanych w wartości godziwej. ---

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ---

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane wyłącznie w stopniu, w jakim prawdopodobne jest wypracowanie zysku podatkowego, który wystarczy do wykorzystania istniejących strat podatkowych, niewykorzystanych kredytów podatkowych lub dodatnich różnic przejściowych. Ta ocena wymaga od zarządu sformułowania znaczących osądów i założeń. Przy ustaleniu wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego zarząd posługuje się historycznymi informacjami dotyczącymi podatków i zyskowności oraz, jeżeli są istotne, prognozami wyników

operacyjnych opartymi o zatwierdzone biznes plany, w tym analizie okresu przyszłego. ---

Podatki odroczone nie są przedstawione oddzielnie w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Szczegółowe informacje zawiera sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty (11) Podatki dochodowe, (25) Pozostałe aktywa i (29) Rezerwy na zobowiązania i odpisy. ---

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania ---

Koszt programu emerytalnego określonych świadczeń ustala się z użyciem wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna wymaga sformułowania założeń dotyczących stóp dyskontowych, przewidywanych stóp zwrotu z aktywów, przyszłych podwyżek wynagrodzeń, współczynnika umieralności oraz podwyżek emerytur w przyszłości. Stopa procentowa służąca do dyskontowania zobowiązań Grupy z tytułu określonych świadczeń jest ustalona na podstawie rentowności rynkowej na dzień bilansowy obligacji przedsiębiorstw o stałej stopie dochodu z najwyższym ratingiem. Ustalenie kryterium doboru obligacji przedsiębiorstw musi być w znacznej mierze uznaniowe, ponieważ na ich podstawie oblicza się krzywą dochodowości. Główne kryteria doboru obligacji przedsiębiorstw to wielkość emisji obligacji, jakość obligacji i identyfikacji obserwacji odstających, które nie są brane pod uwagę. Zalecenia Melcera są przyjęte do ustalenia stopy procentowej. Założenia i szacunki przyjęte do wyliczenia zobowiązań z tytułu określonych świadczeń są opisane w punkcie dotyczącym zobowiązań z tytułu emerytur i innych świadczeń po okresie zatrudnienia. Dane ilościowe dotyczące długoterminowych rezerw pracowniczych zawiera nota (29) Rezerwy na zobowiązania i koszty. ---

Utrata wartości aktywów niefinansowych ---

Niektóre aktywa niefinansowe, w tym wartość firmy i pozostałe aktywa niematerialne, są corocznie badane pod kątem przesłanek utraty wartości. Wartość firmy i pozostałe aktywa niematerialne są badane częściej, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności, takie jak niekorzystna zmiana w klimacie gospodarczym, wskazuje na możliwość utraty wartości tych aktywów. Ustalenie wartości odzyskiwalnej wymaga od zarządu sformułowania osądów i założeń. Ponieważ takie szacunki i założenia mogą prowadzić do znaczących różnic pomiędzy wartościami w sprawozdaniu finansowym w przypadku zmiany okoliczności, te szacunki mają krytyczne znaczenie w Grupie. Szczegółowe informacje o badaniu utraty wartości aktywów niefinansowych zawiera punkt dotyczących połączeń jednostek

gospodarczych. Ponadto wartości bilansowe pozycji „wartość firmy” są przedstawione w nocie (22) Aktywa niematerialne. ---

Zasady konsolidacji ----

Konsolidacji podlegają wszystkie istotne jednostki zależne, w których Raiffeisen Zentralbank posiada, bezpośrednio lub pośrednio, ponad 50% praw głosu albo posiada, na innej podstawie, zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki. Z zasady te jednostki zależne są początkowo integrowane w dniu, w którym Raiffeisen Zentralbank obejmuje kontrolę nad spółką i zostają wyłączone po ustaniu kontroli nad jednostką. Kontrola jest sprawowana po spełnieniu kryteriów kontroli wyszczególnionych w MSR 27, tj. kiedy Raiffeisen Zentralbank – jako jednostka dominująca – jest w stanie wywierać wpływ na politykę finansową i gospodarczą spółki powiązanej w celu odniesienia korzyści z działalności jednostki. Grupa sprawdza poprawność wcześniejszych decyzji co do objęcia spółek konsolidacją minimum raz na kwartał. W związku z powyższym wszelkie zmiany organizacyjne zostaną natychmiast uwzględnione. Oprócz zmian własnościowych mogą również wystąpić zmiany w zakresie dotychczasowych lub nowych zobowiązań umownych Grupy z daną jednostką. Jednostki zależne, których dni bilansowe różnią się, są rozliczane na podstawie ich śródrocznych sprawozdań finansowych. Wyniki jednostek zależnych, które zostały nabyte lub zbyte w ciągu roku, ewidencjonuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od rzeczywistej daty przejścia do rzeczywistej daty zbycia. ---

Jednostki specjalnego przeznaczenia, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę z ekonomicznego punktu widzenia, są objęte konsolidacją metodą pełną zgodnie z SKI 12. W celu ustalenia, czy jednostka specjalnego przeznaczenia podlega kontroli z ekonomicznego punktu widzenia, konieczne jest uwzględnienie licznych czynników. M. in. należy zbadać, czy działalność prowadzona przez jednostkę specjalnego przeznaczenia na rzecz Grupy jest zbieżna z określonymi potrzebami biznesowymi, co ma umożliwić czerpanie korzyści z działalności jednostki specjalnego przeznaczenia, oraz czy Grupa ma kompetencje decyzyjne, by uzyskać większość pożytków ze jednostki specjalnego przeznaczenia, czy Grupa faktycznie otrzymuje większość pożytków z działalności jednostki specjalnego przeznaczenia lub czy Grupa zachowuje większość aktywów związanych z ryzykiem rezydualnym lub ryzykiem własności w celu czerpania korzyści z jej działalności. ---

W razie nabycia dodatkowych akcji już w trakcie sprawowania kontroli lub w wypadku zbycia akcji bez utraty kontroli przy późniejszej konsolidacji, tego typu transakcje odnosi się bezpośrednio na kapitał własny. Połączenia

jednostek w obrębie grupy kapitałowej (transakcje pod wspólną kontrolą) są ujmowane przez przeniesienie wartości księgowych. ---

Udziały niekontrolujące są przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego, jednakże oddzielnie od kapitału własnego Raiffeisen Zentralbank. Zysk przypadający na udziały niekontrolujące jest przedstawiony na oddzielnej pozycji w skonsolidowanych rachunku zysków i strat. ---

Istotne udziały w jednostkach stowarzyszonych – tj. w spółkach, na których politykę finansową i operacyjną Grupa wywiera znaczący wpływ – podlegają konsolidacji metodą praw własności i są ujmowane na pozycji „inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Zyski lub straty spółek wycenianych metodą praw własności wykazuje się w kwocie netto na pozycji „dochód bieżący od jednostek stowarzyszonych”. Te same zasady dotyczą spółek wycenianych metodą praw własności (odjęcie ceny nabycia od proporcjonalnej części wartości godziwej aktywów netto), co stosowane odnośnie do spółek konsolidowanych metodą pełną. Z zasady wykorzystuje się sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych, sporządzone zgodnie z MSSF. ---

Zmiany stanu kapitału własnego spółek, wycenianych metodą praw własności, zalicza się do innych całkowitych dochodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. ---

Akcje i udziały posiadane w jednostkach zależnych, które nie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na ich nieistotność oraz akcje i udziały posiadane w spółkach, które nie zostały wycenione metodą praw własności, wykazuje się na pozycji „inwestycje finansowe” i wycenia według ceny nabycia. ---

Odnosnie do konsolidacji długu, pożyczki i zobowiązania zawierane między jednostkami powiązаныmi kapitałowo są eliminowane. Pozostałe różnice przejściowe ujmuje się na pozycji „pozostałe aktywa/pozostałe zobowiązania” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. ---

Przychody i koszty między jednostkami powiązаныmi kapitałowo są również eliminowane i różnice przejściowe wynikłe z transakcji bankowych włącza się częściowo do wyniku z tytułu odsetek i częściowo do wyniku na działalności handlowej. Pozostałe różnice ujmuje się na pozycji „pozostałe przychody operacyjne netto”. ---

Wyniki transakcji zawieranych między jednostkami powiązаныmi kapitałowo są eliminowane, jeśli są nieistotne względem pozycji rachunku zysków i strat. Transakcje bankowe zawierane pomiędzy jednostkami

wchodzącymi w skład Grupy są zazwyczaj zawierane na warunkach rynkowych. ---

Połączenia jednostek gospodarczych ---

W trakcie konsolidacji kapitałowej wszystkie możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki zależnej wycenia się według wartości godziwej na dzień przejęcia zgodnie z MSSF 3. Koszty nabycia odejmuje się od proporcjonalnej części aktywów netto. Wynikłe dodatnie różnice są kapitalizowane jako wartości firmy. Wartość firmy jest corocznie badana pod kątem utraty wartości. Ujemne różnice w trakcie objęcia konsolidacją po raz pierwszy zostają rozpoznane natychmiast w rachunku zysków i strat. ---

Przeliczenia walut obcych ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank są sporządzone w euro, które jest walutą funkcjonalną RZB. Waluta funkcjonalna to waluta głównego otoczenia gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność. Każda jednostka w Grupie ustala własną walutę funkcjonalną uwzględniając wszystkie czynniki wymienione w MSR 21. ---

Wszystkie sprawozdania finansowe jednostek konsolidowanych metodą pełną, sporządzone w innej walucie funkcjonalnej niż euro, zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą euro z zastosowaniem metody zmodyfikowanego kursu bieżącego zgodnie z MSR 21. Kapitał własny został przeliczony według historycznych kursów walut, natomiast wszystkie pozostałe aktywa, zobowiązania oraz noty zostały przeliczone według kursów walut obcych z dnia bilansowego. Różnice z przeliczenia kapitału własnego (kursy historyczne) zostały skompensowane z niepodzielonym wynikiem z lat ubiegłych. ---

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu średniorocznego, obliczonego na podstawie kursów z końca miesiąca. Różnice pomiędzy kursem walut na dzień bilansowy a kursami średnimi, zastosowanymi w rachunku zysków i strat, zostały odniesione na kapitał (niepodzielony wynik z lat ubiegłych). ---

W przypadku czterech jednostek zależnych, niemających siedziby w strefie euro, dolar amerykański był walutą sprawozdawczą na potrzeby wyceny z uwagi na substancję ekonomiczną przedmiotowych transakcji, ponieważ zarówno transakcje, jak też refinansowanie przeprowadzono w dolarach amerykańskich. ---

Następujące kursy przyjęto do przeliczenia walut: ---

Kursy do euro	2013		2012	
	na 31.12.	Średni 1.1-31.12	na 31.12.	Średni 1.1-31.12
albański lek (ALL)	140,200	140,229	139,590	139,298
białoruski rubel (BYR)	13 080,000	11 830,00	11 340,000	10 766,923
bośniacka marka (BAM)	1,956	1,956	1,956	1,956
bułgarska lewa (BGN)	1,956	1,956	1,956	1,956
chorwacka kuna (HRK)	7,627	7,577	7,558	7,527
czeska korona (CZK)	27,427	25,960	25,151	25,189
węgierski forint (HUF)	297,040	297,500	292,300	290,242
kazachski tenge (KZT)	211,170	202,477	199,220	192,773
malezyjski ringgit (MYR)	5,522	4,208	4,035	3,989
polski złoty (PLN)	4,154	4,203	4,074	4,190
rumuński lej (RON)	4,471	4,417	4,445	4,447
rosyjski rubel (RUB)	45,325	42,444	40,330	40,235
serbski dinar (RSD)	114,642	113,127	113,718	112,880
singapurski dolar (SGD)	1,741	1,663	1,611	1,614
szwedzka korona (SEK)	8,895	8,662	8,582	8,701
turecka lira (TRY)	2,961	2,551	2,355	2,325
ukraińska hrywna (UAH)	11,042	10,634	10,537	10,307
dolar amerykański (USD)	1,379	1,330	1,319	1,293

Rachunkowość w warunkach hiperinflacji – MSR 29 ---

Od 1 stycznia 2011 r. Białoruś jest klasyfikowana zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” jako gospodarka z wysoką inflacją. W konsekwencji działalność prowadzona w tym kraju przez RZB nie jest ujmowana na podstawie historycznej ceny nabycia/ceny wytworzenia, ale jest korygowana o skutki inflacji. Do tego celu zastosowano krajowy wskaźnik inflacji. ---

Zastosowanie odpowiednich przepisów MSR 20 w związku z KIMSF 7 „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wpływa na sprawozdanie finansowe Raiffeisen Zentralbank na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na sprawozdania finansowe za okresy późniejsze. ---

Średnia stopa inflacji na Białorusi wynosiła 18,9% w okresie sprawozdawczym (2012: 70,7%). ---

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych RZB na Białorusi są korygowane przed przeliczeniem na walutę Grupy i przed konsolidacją, tak by wszystkie aktywa i zobowiązania zostały ujęte z identycznym poziomem mocy nabywczej. Kwoty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które nie zostały podane w ważnej jednostce miary na dzień bilansowy, są odpowiednio korygowane według ogólnego wskaźnika cen konsumpcyjnych. Wszystkie pozycje niepieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które są księgowane w cenie nabycia lub cenie nabycia pomniejszonej o amortyzację, są korygowane o zmiany wskaźnika w okresie od daty transakcji do dnia bilansowego. Pozycje pieniężne nie są korygowane. Wszystkie składniki kapitału własnego są korygowane w czasie wpływu według ogólnego wskaźnika cen konsumpcyjnych. Zysk lub strata na pozycji pieniężnej netto są wykazywane w rachunku zysków i strat na pozycji wynik na działalności handlowej – transakcje walutowe. ---

Skonsolidowana grupa ---

Liczba jednostek	Konsolidowane metodą pełną		Konsolidowane metodą praw własności	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	341	337	14	14
Włączone po raz pierwszy w bieżącym okresie obrotowym	40	20	1	0
Połączone w okresie obrotowym	-6	-3	0	0
Wyłączone w okresie obrotowym	-15	-13	-6	0
Stan na koniec okresu	360	341	9	14

Z 360 podmiotów wchodzących w skład Grupy, 171 posiada siedzibę w Austrii (2012: 173) i 189 za granicą (2012: 168). Na tę liczbę składa się 31 banków (2012: 23), 200 instytucji finansowych (2012: 187), 32 spółki świadczące około bankowe usługi pomocnicze (2012: 27), 17 finansowych spółek holdingowych (2012: 16) oraz 80 innych spółek. Z uwagi na ich małe znaczenie dla przedstawienia obrazu stanu majątkowego, kondycji finansowej i zysków Grupy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie objęło 339 jednostek zależnych ---

(2012: 325). Te podmioty zostały ujęte według ceny nabycia na pozycji inwestycje finansowe. Suma bilansowa spółek, które nie zostały włączone do Grupy, stanowi mniej niż 1 procent sumy bilansowej ogółem Grupy.

Wykaz spółek konsolidowanych metodą pełną, spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności oraz innych udziałów kapitałowych

zawiera nota (60) Wykaz spółek konsolidowanych metodą pełną i nota (61) Wykaz udziałów kapitałowych. ---

Jednostki włączone ---

Firma spółki	Udział	Data włączenia	Przesłanka
Banki			
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Wiedeń (AT)	51,0%	28.12	Nabycie
Raiffeisen stambena stedionica d.d., Zagrzeb (RH)	51,0%	28.12	Nabycie
Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., Bukareszt (RO)	43,1%	28.12	Nabycie
Raiffeisen Factor Bank AG, Wiedeń (AT)	100,0%	24.12	Nabycie
Raiffeisen kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wiedeń (AT)	100,0%	24.12	Nabycie
Raiffeisen stavebni sporitelna, a.s., Praga (CZ)	51,8%	28.12	Nabycie
Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG, Wiedeń (AT)	100,0%	24.12	Nabycie
Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wiedeń (AT)	100,0%	24.12	Nabycie
Instytucje finansowe			
Baumgartner Höhe RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	55,7%	31.12	Istotność
CINOVA RBI Leasing-Immobilien GmbH, Wiedeń (AT)	55,7%	31.12	Istotność
DAV Holding, Ltd., Budapeszt (HU)	78,8%	1.6	Istotność
Floresca City Center Verwaltung Lft., Budapeszt (HU)	78,8%	1.1	Rozpoczęcie działalności
PERSES Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	55,7%	31.12	Istotność
NOC Ltd., Budapeszt (HU)	39,4%	30.6	Istotność
SCTF Szentendre Kft., Budapeszt (HU)	39,48%	1.6	Istotność
SCTJ Real Estate Development, Kft., Budapeszt (HU)	78,8%	1.6	Istotność
A-Leasing SpA, Treviso (IT)	100,0%	1.5	Nabycie
A-Real Estate S.p.A., Bozen (IT)	100,0%	1.5	Nabycie
A-Leasing Finance S.r.l. (IT)	0,0%	1.5	Istotność
RL Retail Holding GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	1.5	Istotność
RL-ALPHA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	30.9	Istotność
DANAE Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	30.9	Istotność
INPROX Split d.o.o., Zagrzeb (HR)	100,0%	30.9	Istotność
LYSSA Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	30.9	Istotność
Hotel Maria Prag Besitz s.r.o., Praga (CZ)	100,0%	30.9	Istotność
Rent Impex, s.r.o., Bratislava (SK)	100,0%	30.9	Istotność
Inprox Zagreb Sesevete d.o.o., Zagrzeb (HR)	100,0%	30.9	Istotność
RL-BETA Holding GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	30.9	Istotność
Achat Immobilienleasing GmbH & Co. Projekt	1,0%	31.12	Istotność

Hochtaunus-Stift KG, Eschborn (DE)			
Raiffeisen Burgenland Leasing GnbH Eisenstadt (AT)	100,0%	31.12	Istotność
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, Wiedeń (AT)	51,0%	31.12	Nabycie
Raiffeisen Factor Holding GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	31.12	Nabycie
Raiffeisen International Fund Advisory G.m.b.H., Wiedeń (AT)	100,0%	31.12	Nabycie
Spółki świadczące okołobankowe usługi pomocnicze			
CENTRUM BYVANIA, s.r.o., Bratysława (SK)	78,8%	30.11	Istotność
CJSC Mortgage Agent Raiffeisen 01, Moskwa (RU)	0,0%	1.6	Rozpoczęcie działalności
ELIOT, a.s., Bratysława (SK)	78,8%	30.11	Istotność
Promenada Mall S.R.L., Bukareszt (RO)	78,8%	1.5	Istotność
Raiffeisen Ingatlan Vagyonkezelő Lft., Budapeszt (HU)	78,8%	1.6	Istotność
Raiffeisen International Liegenschaftsbesitz GmbH, Wiedeń (AT)	78,8%	31.1	Istotność
Konevova s.r.o., Praga (CZ)	51,8%	27.12	Nabycie

Połączenia jednostek gospodarczych ---

W celu wzmocnienia i zagwarantowania pozycji Raiffeisen Bankengruppe Österreich jako numeru jeden, Raiffeisen Zentralbank zainicjował projekt optymalizacji procesów i struktur. Pierwszym krokiem w procesie optymalizacji struktur było połączenie obszarów działalności Raiffeisen Zentralbank i Raiffeisen International w RBI pod koniec 2010 r. Usprawnienie struktury i sterowania było kontynuowane poprzez nabycie akcji A-Leasing SpA z siedzibą w Treviso (Grupa ALEASS), w tym powiązanych podmiotów A-Real Estate S.p.A. z siedzibą w Bozen (AREALE), Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu (RBSPK), Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H. z siedzibą

w Wiedniu (RKAG), Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu (RWBB) oraz Raiffeisen Factor Bank AG z siedzibą w Wiedniu (RFACTR) w 2013 r. Wymienione jednostki zależne zostały zintegrowane z Grupą RZB po raz pierwszy w 2013 r. Wcześniej A-Leasing SpA, A-Real Estate S.p.A., Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H., Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H. i Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft były wyceniane metodą praw własności w Grupie RZB. Szczegółowe informacje o dacie zamknięcia i dacie objęcia konsolidacją po raz pierwszy, stanie ujętych aktywów, zobowiązań oraz przelanego wynagrodzenia oraz wpływu na płynność zawierają poniższe tabele. ---

Jednostka Grupy	Grupa ALEAS	Grupa RBSPK	Grupa RKAG	Grupa RFACTOR	RWBB
Data zamknięcia	30.4.2013	27.12.2013	23.12.2013	23.12.2013	23.12.2013
Akcje nabyte w roku bieżącym	51,0%	14,0%	50,0%	60,0%	75,0%
Łączny udział	100,0%	51,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Data objęcia konsolidacją po raz pierwszy	1.5.2013	28.12.2013	24.12.2013	24.12.2013	24.12.2013

w tys. €	Grupa ALEAS	Grupa RBSPK	Grupa RKAG	Grupa RFACTOR	RWBB
Kasa	1	54 408	1	2	0
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	57 172	781 417	55 842	7 072	2 069 717
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (minus odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości)	547 897	7 624 314	0	96 744	0
Inwestycje finansowe	0	2 472 650	58 225	1	0
Wartości niematerialne	328	12 227	3 208	103	0
Rzeczowe aktywa trwałe	260	14 278	2 153	60	0
Pozostałe aktywa	69 184	157 954	7 345	689	2 574
Aktywa	674 841	11 117 248	126 773	104 672	2 072 291
Depozyty banków	473 280	1 142 047	0	70 880	0
Depozyty klientów	141 793	9 099 178	18 830	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	2 071 389
Rezerwy na zobowiązania i odpisy	35 902	56 845	27 814	766	0
Zobowiązania handlowe	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	4 715	214 681	24 287	18 523	0
Kapitał podporządkowany	0	105 112	0	0	0
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem	19 152	499 384	55 841	14 503	837
Udziały niekontrolujące razem	0	258 604	0	0	0
Aktywa netto minus udziały niekontrolujące	19 152	240 780	55 841	14 503	837
Przelane wynagrodzenie razem	0	71 134	54 785	2 085	4 842
Wartość godziwa wcześniej posiadanego udziału kapitałowego	0	187 997	54 785	0	1 614
Wcześniej nabyte inne inwestycje	0	0	0	11 425	0
Wartość firmy/ujemna wartość firmy	-19 152	18 351	53 728	-993	5 619

w tys. €	Grupa ALEAS	Grupa RBSPK	Grupa RKAG	Grupa RFACTOR	RWBB
Cena nabycia	0	71 134	54 785	2 085	4 842
Fundusze płynne	0	54 408	1	2	0
Przepływy pieniężne na nabycie akcji	0	-16 726	-54 784	-2 083	-4 842

Dodatknie różnice kursowe wynikające z połączenia jednostek gospodarczych kapitalizuje się jako wartość firmy. Ujemne różnice kursowe w kwocie 20 145 tys. € zostały bezpośrednio odniesione na zysk. Po objęciu konsolidacją po raz pierwszy przeprowadzono ponowną wycenę spółek

wycenionych metodą prawa własności i otrzymany dodatni wynik w kwocie 57 669 tys. € został wykazany na pozycji przychody netto z inwestycji finansowych. ---

Połączenia ---

Po dniu 1 stycznia 2013 r. Central Eastern European Finance Agency B.V. z siedzibą w Amsterdamie (NL) została połączona z RI Easter European Finance B.V. z siedzibą w Amsterdamie (NL). RZB Kreditkartenbeteiligung GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) i LUSCINIA Handels-und Beteiligungs-GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) zostały połączone z Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H z siedzibą w Wiedniu (AT) jako jednostką przejmującą – retrospektywnie od 31 grudnia 2012 r. UQ Beteiligungs-GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) została połączona z UQ Assekuranz Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) jako jednostką przejmującą z dniem 30 listopada 2013 r. LITAI Raiffeisen-Immobilien-Leasing GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) i Scheimpfluggasse drei Bauprojektentwicklungs GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) zostały połączone z Raiffeisen Windpark GmbH z siedzibą w Wiedniu (AT) jako jednostką przejmującą – retrospektywnie od 1 stycznia 2013 r. ---

Jednostki wyłączone ---

Firma spółki	Udział	Wyłączenie	Przesłanka
Instytucje finansowe			
NOC Ltd., Budapeszt (HU)	39,4%	30.11	Brak istotności
Perseus Property, s.r.o., Praga (CZ)	59,1%	31.5	Sprzedaż
Raiffeisen Investmetn (Malta) Limited, Sliema (MT)	78,6%	1.1	Likwidacja
RLRE Alpha Property, s.r.o., Praga (CZ)	59,1%	31.10	Zakończenie działalności
ROOF Consumer Romania 2008 – 1 B.V., Amsterdam (NL)	0,0%	28.2	Brak istotności
ALB Raiffeisen-Immobilien-Leasing Ges.m.b.J., Wiedeń (AT)	50,0%	30.6	Brak istotności
Hainburger Strasse 15 ProjektentwicklungsgmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	31.10	Sprzedaż
MANDRIA Raiffeisen Immobilien Leasing GmbH, Wiedeń (AT)	100,0%	31.10	Zakończenie działalności
PYGRA Raiffeisen Immobilien Leasing Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	100,0%	31.10	Zakończenie działalności
Spółki świadczące okołobankowe usługi pomocnicze			
EFG Poldystrybucja Sp. z o.o., Warszawa (PL)	78,8%	1.1	Brak istotności
Firma ochroniarska			
Julius Baer Multiflex SICAV-SIF Verto Recovery Fund, Luksemburg (LU)	78,8%	1.1	Brak istotności
Inne spółki			

Abalone Immobilienleasing Gmb, Eschborn (DE)	51,0%	30.6	Sprzedaż
LE PALAIS Holding S.a.r.l., Luksemburg (LU)	100%	31.10	Sprzedaż
Prozna Investment Sp. z o.o., Warszawa (PL)	100%	31.10	Sprzedaż
Prozna Properties Sp. z o.o., Warszawa (PL)	100%	31.10	Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia przychody z tytułu zbycia aktywów Grupy: ---

w tys. €	JULIUS	POLDYS	PALAIS	Inne	Razem
Aktywa	22 305	7 660	5 635	100 013	135 613
Zobowiązania	193	139	6 189	94 451	100 972
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem	22 112	7 521	-553	5 561	34 641
Udziały niekontrolujące	0	0	0	97	97
Aktywa netto minus udziały niekontrolujące	22 112	7 521	-553	5 464	34 545
Wartość firmy	0	260	0	0	360
Cena sprzedaży	17 427	6 068	1 500	5 984	30 978
Przychody netto ze zbycia aktywów grupy	-4 686	-1 814	2 053	519	-3 927

JULIUS: Julius Baer Multiflex SICAV-SIF Verto Recovery Fund, Luksemburg (LU) ---

POLDYS: EFG Poldystrybucja Sp. z o.o., Warszawa (PL) ---

PALAIS: LE PALAIS Holding, S.a.r.l., Luksemburg (LU) ---

Efekt zbytych jednostek Grupy w zakresie płynności wynosi 7 460 tys. €.

Zasady ujmowania i wyceny ---

Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena (MSR 39) ---

Zgodnie z MSR 39 wszystkie aktywa finansowe, zobowiązania finansowe i pochodne instrumenty finansowe muszą być ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Definicja instrumentu finansowego – każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki. W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, która na ogół odpowiada cenie transakcji w czasie nabycia lub emisji. W późniejszym czasie instrumenty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z kategoriami wyceny określonymi w MSR 39, tj. w cenie nabycia, zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. ---

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz ich wycena ---

Kategorie wyceny instrumentów finansowych zgodnie z MSR 39 nie pokrywają się z głównymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej. Relacje pomiędzy głównymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej

oraz stosowany standard wyceny są jednej strony opisane w tabeli „Kategorie instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 7”, a z drugiej strony w notach (1) Rachunek zysków i strat według kategorii wyceny oraz (13) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kategorii wyceny. ---

1. Aktywa lub zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy ---

a. Aktywa/zobowiązania handlowe ---

Aktywa/zobowiązania handlowe są nabywane lub zaciągane głównie w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahań ich cen rynkowych. Papiery wartościowe (w tym krótka sprzedaż papierów wartościowych) i pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są ujmowane w wartości godziwej. Kiedy papiery wartościowe są notowane na giełdzie, ich wartość godziwa jest oparta o kurs giełdowy. Jeśli takie ceny są niedostępne, stosuje się ceny wewnętrzne, oparte o wyliczenie wartości bieżącej instrumentów finansowych i kontraktów futures lub modele wyceny opcji w przypadku opcji. Wyliczenia wartości bieżącej są oparte o krzywą oprocentowania, która obejmuje stopy procentowe na rynku pieniężnym, stopy procentowe kontraktów futures i stopy procentowe swap. Wzory służące do wyliczenia ceny opcji Black-Scholes 1972, Black 1976 lub Garman-Kohlhagen są stosowane w zależności od rodzaju opcji. Podstawą wyceny złożonych opcji jest model drzewa dwumianowego i symulacje Monto-Carlo. ---

Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są również wykazywane na pozycji aktywa handlowe lub zobowiązania handlowe. Dodatnie wartości godziwe, w tym zarachowane odsetki (cena rozliczeniowa) są wykazywane na pozycji aktywa handlowe. Ujemne wartości godziwe zalicza się do zobowiązań handlowych. Dodatnie i ujemne wartości godziwe nie podlegają kompensacie. Zmiany cen rozliczeniowych są ujmowane w rachunku zysków i strat na pozycji wynik na działalności handlowej. Instrumenty pochodne, które nie są używane w celach handlowych lub w celu zabezpieczenia, są ujmowane na pozycji „instrumenty pochodne”. Ponadto zobowiązania wynikające z krótkiej sprzedaży papierów wartościowych są wykazane na pozycji „zobowiązania handlowe”. ---

Produkty z gwarancją kapitału (fundusze gwarancyjne i programy emerytalne) są wykazane jako sprzedane opcje sprzedaży funduszy, które mają być objęte gwarancjami. Do wyceny służy symulacja Monte Carlo. RZB posiada zobowiązania z tytułu gwarancji kapitału z tytułu programów emerytalnych z funduszem rządowym, sponsorowanych przez państwo zgodnie z art. 108h ust. 1 poz. 3 EStG. Bank gwarantuje, że wykupiona

emerytura, dostępna do wypłaty, nie będzie niższa od sumy kwot wpłaconych przez podatnika plus ulgi z tytułu opodatkowanych składek w rozumieniu art. 108g EStG. ---

b. Instrumenty finansowe wyznaczone w wartości godziwej ---

Ta kategoria obejmuje głównie wszystkie te aktywa finansowe, które zostały nieodwołalnie wyznaczone jako instrument finansowy wyceniany w wartości godziwej (tzw. opcja wyceny w wartości godziwej) w chwili początkowego ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, niezależnie od zamiaru obrotu nimi. Podmiot może zastosować to wyznaczenie wyłącznie, kiedy skutkuje to doprecyzowaniem informacji dla użytkownika sprawozdania finansowego. Taka sytuacja dotyczy aktywów finansowych, które należą do portfela, który jest zarządzany, a wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą. ---

Do tych instrumentów obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym oraz akcje, udziały oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu. Instrumenty te wyceni się w wartości godziwej zgodnie z MSR 39. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej figurują na pozycji „inwestycje finansowe”. Dochód bieżący jest ukazany w ramach wyniku z tytułu odsetek, a wyniki wyceny oraz wpływy ze sprzedaży ujmują się na pozycji wynik na inwestycjach finansowych. ---

Z drugiej strony zobowiązania finansowe wyznacza się jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w celu uniknięcia niezgodności w wycenie w stosunku do powiązanych z nimi instrumentów pochodnych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych przy opcji wyceny w wartości godziwej obejmuje wszystkie czynniki rynkowe, w tym związane z ryzykiem kredytowym emitentów. ---

W 2013 r., podobnie jak w 2012 r., do wyceny zobowiązań wynikających z podporządkowanych emisji wycenianych w wartości godziwej służyły możliwe do zaobserwowania ceny rynkowe. Tego rodzaju zobowiązania finansowe to głównie obligacje ustrukturyzowane. Wartość godziwą tych zobowiązań finansowych oblicza się przez dyskontowanie umownych przepływów pieniężnych wg krzywej stopy dochodu skorygowanej o ryzyko kredytowe, która odzwierciedla poziom, na którym Grupa mogłaby wyemitować podobne instrumenty finansowe w dniu bilansowym. Parametry ryzyka rynkowego ocenia się na podstawie zbliżonych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. Wyniki wyceny zobowiązań, które są wyznaczone jako instrument finansowy wyceniany w wartości godziwej, ujmują się w przychodach z pochodnych instrumentów finansowych i zobowiązań. ---

2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności ---

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi (papiery wartościowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności), nabyte z zamiarem utrzymania w posiadaniu do terminu zapadalności, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się na pozycji „inwestycje finansowe”. Są rozpoznane według zamortyzowanego kosztu, a różnice są amortyzowane przez okres pozostały do terminu zapadalności i ujmowane w rachunku zysków i strat na pozycji „wynik z tytułu odsetek”. Płatności kuponowe również wykazuje się w ramach wyniku z tytułu odsetek. Sprzedaż tych instrumentów finansowych jest dozwolona wyłącznie w przypadkach określonych w MSR 39. ---

3. Kredyty i pożyczki ---

Do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, dla których nie istnieje aktywny rynek. Te instrumenty finansowe głównie ujmuje się na pozycji „kredyty i pożyczki udzielone bankom” oraz „kredyty i pożyczki udzielone klientom”. Ponadto kredyty i pożyczki związane z umowami leasingu finansowego, które są księgowane zgodnie z MSR 17, są rozpoznane na pozycjach „kredyty i pożyczki udzielone bankom” oraz „kredyty i pożyczki udzielone klientom”. ---

Są wyceniani według zamortyzowanego kosztu. W przypadku różnicy pomiędzy kwotą zapłaconą a wartością nominalną – która ma charakter odsetkowy – stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej i ujmuje otrzymaną kwotę na pozycji wynik z tytułu odsetek. W przypadku utraty wartości, zostaje ona uwzględniona przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i rezerwy na straty, które zaistniały, ale jeszcze nie zostały zidentyfikowane, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na pozycji „Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek”. Zyski ze sprzedaży kredytów z utratą wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat na pozycji „odpisy netto z tytułu utraty wartości”. ---

Ponadto instrumenty dłużne zostają również ujęte, jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek. Składniki aktywów finansowych w ramach sekurytyzacji zostają usunięte z ksiąg w przypadku utraty kontroli nad prawami umownymi, składającymi się na dany składnik aktywów finansowych – po sprawdzeniu, czy sekurytyzowana jednostka specjalnego przeznaczenia musi być włączona do konsolidowanych wielkości – na podstawie ryzyka i pożytków lub testu kontroli zgodnie z MSR 39. ---

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ---

Do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaliczają się instrumenty kapitałowe, w tym udziały kapitałowe niepodlegające konsolidacji oraz te instrumenty finansowe, które nie kwalifikują się do żadnej z pozostałych trzech kategorii. Są ujmowane w wartości godziwej, jeżeli wiarygodne określenie wartości godziwej jest możliwe. Różnice z tytułu wyceny odnosi się bezpośrednio na kapitał w innych całkowitych dochodach i rozpoznaje w rachunku zysków i strat na pozycji wynik na inwestycjach finansowych wyłącznie w przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek utraty wartości albo jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości lub gdy składnik aktywów finansowych dostępny do sprzedaży zostaje sprzedany. ---

Utrata wartości instrumentów kapitałowych następuje m.in. kiedy wartość godziwa kształtuje się znacznie poniżej ceny nabycia lub przez dłuższy okres czasu. W Grupie instrumenty kapitałowe zaliczone do dostępnych do sprzedaży odpisuje się w koszty, kiedy wartość godziwa jest stale niższa o ponad 20% od wartości bilansowej lub niższa średnio o 10% od wartości bilansowej w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Oprócz tych wskazań ilościowych (zdarzenia rodzące zobowiązanie) konieczne jest również uwzględnieniem wskazań jakościowych zgodnie z par. 59 MSR 39. Aprecjacji wartości nie wolno włączyć do rachunku zysków i strat w przypadku instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, lecz raczej rozpoznać jako inne całkowite dochody na pozycji rezerwa na wartość godziwą (aktywa finansowe dostępne do sprzedaży). Powyższe oznacza, że w rachunku zysków i strat można wykazać wyłącznie utratę wartości lub zbycia. ---

Nienotowane instrumenty kapitałowe, których wartości godziwej nie można regularnie wycenić w wiarygodny sposób, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, bez możliwości wykazania aprecjacji ich wartości. Tego rodzaju instrument finansowy ujmuje się na pozycji „inwestycje finansowe”. ---

Przychody z tytułu odsetek i dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ewidencjonuje się na pozycji „wynik z tytułu odsetek”. ---

5. Zobowiązania finansowe ---

Zobowiązania są najczęściej ujmowane według zamortyzowanego kosztu. Dyskontowane dłużne papiery wartościowe i podobne zobowiązania są wyceniane w wartości bieżącej. Zobowiązania finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na pozycji „depozyty banków”,

„depozyty klientów”, „emisja dłużnych papierów wartościowych” albo „kapitał podporządkowany”. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej figurują w kategorii „zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Koszty odsetkowe ujmują się na pozycji wynik z tytułu odsetek. ---

Usunięcie z ksiąg aktywów i zobowiązań finansowych ---

Usunięcie z ksiąg aktywów finansowych ---

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z ksiąg po wygaśnięciu umownych praw do przepływów pieniężnych zawartych w składniku aktywów finansowych lub po przeniesieniu tych praw przez Grupę albo jeśli Grupa ma obowiązek – po zaistnieniu określonych kryteriów – przekazania przepływów pieniężnych jednemu lub kilku odbiorcom. Przekazany składnik aktywów zostaje usunięty z ksiąg, jeżeli przeniesione zostały wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywów. ---

Transakcje sekurytyzacji ---

Grupa sekurytyzuje część aktywów finansowych z transakcji, zawieranych z klientami indywidualnymi oraz klientami biznesowymi, w drodze ich sprzedaży jednostce specjalnego przeznaczenia, która emituje papiery wartościowe dla inwestorów. Przeniesione aktywa zostają w całości lub części usunięte z ksiąg. Prawa do aktywów finansowych objętych sekurytyzacją mogą być zachowane w formie transzy typu „junior” lub transzy podporządkowanych, wierzycelności z tytułu odsetek lub innych, pozostałych wierzycelności (zachowane prawa). ---

Usunięcie z ksiąg zobowiązań finansowych ---

Grupa usuwa z ksiąg zobowiązanie finansowe, jeżeli zobowiązania Grupy zostały spłacone, wygasły lub zostały wycofane. Przychód lub koszt netto wynikający z odkupu własnych zobowiązań jest opisany w nocie (6) wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań. Również odkup własnych obligacji traktuje się jako usunięcia z ksiąg zobowiązań finansowych. Przy odkupie, różnice pomiędzy wartością bilansową ---

zobowiązania (plus premie i dyskonto) a ceną zakupu ujmują się przez wynik finansowy w wyniku z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań. ---

Przeklasyfikowanie ---

Zgodnie z par. 50 MSR 30 instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, sklasyfikowane jako aktywa handlowe i instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży można – w wyjątkowych okolicznościach – przeklasyfikować do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz kredytów i pożyczek. Skutki takiej zmiany klasyfikacji są przedstawione w nocie (20) inwestycje finansowe. ---

Kompensowanie instrumentów finansowych ---

W przypadku tożsamego dłużnika i wierzyciela, kredyty i zobowiązania z dopasowanymi terminami zapadalności i walutami są kompensowane wyłącznie, gdy istnieje tytuł prawny, wynikający z umowy lub na innej podstawie, a kompensowanie jest zgodne z faktycznie przewidywanym tokiem działalności. Informacje o kompensowaniu instrumentów finansowych zawiera nota (41) kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. ---

Instrumenty pochodne ---

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera rozmaite transakcje handlowe lub zabezpieczające z wykorzystaniem pochodnych instrumentów finansowych. Do instrumentów pochodnych, używanych przez Grupę, należą swapy, ustandaryzowane kontrakty terminowe forward, kontrakty futures, kredytowe instrumenty pochodne, opcje i podobne umowy. Grupa stosuje instrumenty pochodne, aby spełnić wymagania klientów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz aby zarządzać i zabezpieczać przed ryzykiem i generować zyski w obrocie na rachunek własny. Instrumenty pochodne rozpoznaje się po raz pierwszy w wartości godziwej w czasie zawarcia transakcji, a później są przeszacowywane do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z wyceny odnosi się bezpośrednio na wynik z instrumentów pochodnych, o ile instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń i zabezpieczenie jest skuteczne. W takiej sytuacji czas ujęcia będzie zależeć od rodzaju zabezpieczenia. ---

Kredytowe instrumenty pochodne, które służą do zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyłączeniem aktywów/zobowiązań handlowych) niejednorodnego portfela nie spełniają warunków rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Te instrumenty rozpoznaje się w następujący sposób: cena rozliczeniowa jest księgowana jako „instrumenty pochodne” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (dodatnie wartości godziwe po stronie aktywów i ujemne wartości godziwe po stronie pasywów). Zmiana wartości tych instrumentów finansowych, na podstawie

„czystej” ceny, jest ujęta jako wynik z instrumentów pochodnych, a odsetki wykazane w wyniku z tytułu odsetek. ---

Kredytowe instrumenty pochodne, których wartość jest uzależniona od określonych, przyszłych (braku) zdarzeń kredytowych, wykazuje się jako „instrumenty pochodne” (dodatnie wartości godziwe po stronie aktywów i ujemne wartości godziwe po stronie pasywów). Zmiany wartości w wyniku wyceny ujmują się jako wynik z instrumentów pochodnych. ---

Dodatkowe informacje zawiera nota (43) Pochodne instrumenty finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń ---

Jeśli instrumenty pochodne są utrzymywane na potrzeby zarządzania ryzykiem, a poszczególne transakcje spełniają określone kryteria, Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Grupa wyznacza instrumenty zabezpieczające jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie kapitałowe. Większość z nich stanowią instrumenty pochodne. Na początku relacji zabezpieczenia stosunek pomiędzy instrumentem bazowym a instrumentem zabezpieczającym, w tym cele zarządzania ryzykiem, są dokumentowane. Ponadto konieczne jest systematyczne dokumentowanie – od początku i w czasie relacji zabezpieczenia – czy zabezpieczenie wartości godziwej lub przepływów pieniężnych jest w dużym stopniu skuteczne. ---

a. Zabezpieczenie wartości godziwej ---

Rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 ma zastosowanie do tych instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczenia wartości godziwych aktywów oraz zobowiązań finansowych. W szczególności ryzyka związane z wartością godziwą występują w działalności kredytowej przy kredytach o stałej stopie procentowej. Swapy stopy procentowej, spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń, są zawierane w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej z tytułu kredytów i refinansowania. Zabezpieczenia są formalnie udokumentowane, podlegają ciągłej ocenie i ratingowi, wymaganym dla zapewnienia ich wysokiej efektywności. Innymi słowy można założyć, że w ciągu całego okresu ważności zabezpieczenia zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji będą niemal w całości skompensowane zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz że rzeczywisty wynik ukształtuje się w przedziale od 80 do 125 procent. ---

Instrumenty pochodne, utrzymywane jako zabezpieczenie wartości godziwych poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem aktywów/zobowiązań handlowych) są ujmowane w wartości godziwej (brudne ceny) na pozycji „instrumenty pochodne” (po stronie

aktywów: dodatnie „brudne ceny”; po stronie pasywów: ujemne „brudne ceny”). Zmiany wartości bilansowych zabezpieczanych pozycji (aktywa lub zobowiązania) odnosi się bezpośrednio na odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i przedstawia oddzielnie w notach. ---

Zarówno efekt zmian wartości bilansowych pozycji, które wymagają zabezpieczenia oraz efekty zmian „czystych” cen instrumentów pochodnych wykazuje się na pozycji wynik z instrumentów pochodnych (wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń). ---

W ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w RZB zabezpieczanie przed ryzykiem stopy procentowej występuje również na poziomie portfela. Zabezpiecza się poszczególne transakcje lub zbiory transakcji o podobne strukturze ryzyka, z rozbiciem na terminy zapadalności według przewidywanej daty spłaty i daty zmiany stopy procentowej w portfelu. Portfel mogą stanowić wyłącznie aktywa, zobowiązania lub obydwie pozycje. W rachunkowości zabezpieczeń zmiana wartości zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania jest wykazywana jako oddzielna pozycja pozostałych aktywów/zobowiązań. Zabezpieczana kwota zabezpieczanych pozycji jest ustalona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, po wyłączeniu wkładów a vista i wkładów oszczędnościowych (unijne zasady wyjątku nie są stosowane). ---

b. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych ---

Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z MSR 39 ma zastosowanie do tych instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczenia przed ryzykiem wahań przyszłych przepływów pieniężnych. W szczególności na ryzyka związane z przepływami pieniężnymi są narażone zobowiązania o zmiennej stopie procentowej, jak również przewidywane finansowanie zewnętrzne lub inwestycje. Swapy stopy procentowej, użyte jako zabezpieczenie przed ryzykiem wahań przepływów pieniężnych związanych z pozycjami o zmiennej stopie procentowej, rozpoznaje się w następujący sposób: instrument zabezpieczający w wartości godziwej, zmiany jego „czystej” ceny wykazuje się jako oddzielna pozycję innych całkowitych dochodów. Natomiast nieefektywna część zabezpieczenia jest odniesiona na wynik finansowy na pozycji wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań. ---

c. Zabezpieczenia inwestycji netto (zabezpieczenie kapitałowe) ---

W obrębie Grupy walutowe zabezpieczenia inwestycji w niezależnych ekonomicznie jednostkach (par. 102 MSR 39) zostały przeprowadzone w celu zmniejszenia różnic, wynikających z przeliczenia kapitału własnego. Jako instrumenty zabezpieczające służą głównie swapy walutowe. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są wykazane i ujawnione jako odrębna pozycja innych całkowitych dochodów – pod warunkiem, że zabezpieczenie jest efektywne. Nieefektywna część zabezpieczenia jest ujęta na pozycji „wynik na działalności handlowej”. Powiązane elementy odsetek są wykazane w wyniku z tytułu odsetek. Podatki odroczone nie zostały naliczone od dochodów z zabezpieczenia kapitałowe w konsekwencji zastosowania wyjątku, przewidzianego przepisami par. 39 MSR 12. ---

Wartość godziwa ---

Wartość godziwa to cena, jaka zostałaby otrzymana za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacona za przeniesienie zobowiązania w transakcji pomiędzy uczestnikami rynku, przeprowadzonej na zwykłych warunkach na dzień wyceny. Powyższa definicja ma zastosowanie niezależnie od tego, czy cena jest możliwa do zaobserwowania bezpośrednio bądź czy została oszacowana użyciem metody wyceny. Zgodnie z MSSF 13 RZB stosuje następującą hierarchię to ustalenia i raportowania wartości finansowej instrumentów finansowych. ---

Notowanie na aktywnym rynku (poziom I) ---

Jeśli dostępne są ceny rynkowe, wartość godziwą najlepiej odzwierciedla cena rynkowa. Do tej kategorii zaliczają się instrumenty kapitałowe znajdujące się w obrocie giełdowym, instrumenty dłużne w obrocie na rynku międzybankowym oraz instrumenty pochodne znajdujące się w obrocie na giełdzie. Wycena jest najczęściej przeprowadzana na podstawie zewnętrznych źródeł danych (kursy giełdowe lub oferty maklerów w płynnych segmentach rynkowy). ---

Techniki wyceny na podstawie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (poziom II) ---

Kiedy bieżące ceny ofertowe i oferowane instrumentów finansowych nie są dostępne, wówczas ceny podobnych instrumentów finansowych służą jako podstawa do określenia bieżącej wartości godziwej lub zostają ustalone zgodnie z przyjętymi metodami wyceny, obejmującymi możliwe do zaobserwowania ceny i parametry (w szczególności wyliczenie wartości bieżącej lub model ceny opcji). Te metody dotyczą większości

pozagiełdowych instrumentów pochodnych oraz nienotowanych instrumentów dłużnych. ---

W celu ustalenia wartości godziwej niezbędna jest aktualizacja wyceny kredytowej (CVA), która odzwierciedla ryzyko kontrahenta związane z pozagiełdowymi transakcjami instrumentami pochodnymi, zwłaszcza w stosunkach z tymi partnerami umownymi, z którymi jeszcze nie zawarto zabezpieczenia w postaci aneksów o wsparciu kredytowym. Ta kwota stanowi oszacowanie wartości godziwej papieru wartościowego, który mógłby być zastosowany w celu zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym kontrahentów w portfelach pozagiełdowych instrumentów pochodnych RZB. CVA będzie zależeć od przewidywanego przyszłego zaangażowania, prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań przez drugą stronę umowy oraz stopnia odzysku wierzytelności. Uwzględniane są takie czynniki jak zabezpieczenie CVA, umowy o kompensowanie (netting), możliwość wypowiedzenia i inne czynniki umowne. Wycena netto w konsekwencji zmiany ryzyka kredytowego kontrahenta jest przedstawiona w nocie (5) wynik na działalności handlowej – na pozycji transakcje procentowe. ---

W roku 2013 oraz w konsekwencji zmiany standardów rynkowych RZB zmieniła metodę wyceny zabezpieczanych pozagiełdowych instrumentów pochodnych z dyskontowania stopą Euribor na dyskontowanie stopą EONIA/OIS. ---

Techniki wyceny nieoparte o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe (poziom III) ---

Jeśli możliwe do zaobserwowania kursy giełdowe lub ceny nie są dostępne, wartość godziwa będzie ustalona poprzez zastosowanie odpowiednich modeli wyceny. Zastosowanie tych modeli wymaga opracowania założeń i oszacowań przez zarząd. Zakres założeń i oszacowań jest uzależniony od przejrzystości instrumentu finansowego, rynku oraz złożoności instrumentu. ---

Zamortyzowany koszt ---

Metoda efektywnej stopy procentowej to metoda naliczania amortyzowanego kosztu instrumentu finansowego oraz przypisania przychodów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa to stopa procentowa użyta do dyskontowania przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich opłat, które stanowią część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz inne premie i dyskonta) przez oczekiwany czas trwania instrumentu finansowego lub, odpowiednio, przez krótszy okres w celu określenia wartości bilansowej. ---

Kategorie instrumentów finansowych zgodnie z MSSF 7 ---

Ponieważ charakter instrumentów finansowych ilustruje już klasyfikacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, kategorie zostały opracowane na podstawie tych pozycji, które obejmują instrumenty finansowe. Po stronie aktywów do kategorii instrumentów finansowych zaliczają się: kasa, kredyty i pożyczki udzielone bankom, pożyczki i kredyty udzielone klientom, aktywa handlowe, pochodne instrumenty finansowe, instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń oraz inwestycje finansowe (w tej kategorii odrębnie wykazuje się aktywa finansowe, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, ujmowane w cenie nabycia). Po stronie pasywów do instrumentów finansowych zaliczają się przede wszystkim zobowiązania handlowe, pochodne instrumenty finansowe, instrumenty pochodne wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń, depozyty banków, depozyty klientów, emisja dłużnych papierów wartościowych oraz kapitał podporządkowany. --

Aktywa/ zobowiązania	Wycena			Kategoria wg MSR 39 ¹
	Wartość godziwa	Zamortyzowany koszt	Inne	
Rodzaje aktywów				
Kasa			Wartość nominalna	n/d
Aktywa handlowe	X			TA
Instrumenty pochodne	X			TA
Kredyty i pożyczki udzielone bankom		X		LAR
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		X		LAR
w tym umowy leasingu finansowego			MSR 17	n/d
Inwestycje finansowe	X			AFVTPL
Inwestycje finansowe	X			AfS
Inwestycje finansowe		X		HTM
z czego inwestycje finansowe, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku			w cenie nabycia	AfS
Dodatkowo wartości godziwe instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń (MSR 39)	X			n/d
Rodzaje pasywów				
Zobowiązania handlowe	X			TL
Instrumenty pochodne	X			TL
Depozyty banków		X		FL
Depozyty klientów		X		FL
Kapitał podporządkowany		X		FL
Emisja dłużnych papierów wartościowych		X		FL
Emisja dłużnych papierów wartościowych	X			aFV
Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych do rachunkowości zabezpieczeń (MSR 39)	X			n/d

1 AfS – dostępne do sprzedaży
AFV – w wartości godziwej przez wynik finansowy

HTM – utrzymywane do terminu zapadalności
LaR – kredyty i pożyczki ---
TA – aktywa handlowe ---
TL – zobowiązania handlowe --

FL – zobowiązania finansowe ---

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek ---

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Składnik finansowy lub grupa aktywów finansowych ulega utracie wartości i dokonuje się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, kiedy: ---

- istnieją obiektywne dowody na to, że utrata wartości nastąpiła w wyniku straty, która została poniesiona w okresie po początkowym ujęciu składnika aktywów do dnia bilansowego („zdarzenie powodujące stratę”), ---
- że zdarzenie powodujące stratę wywarło wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, ---
- kwotę utraty wartości można wiarygodnie oszacować. ---

Obiektywne przesłanki utraty wartości mogą wystąpić, kiedy emitent lub kontrahent ma znaczące trudności finansowe, nie dotrzymano warunków umowy (np. niespłacenie lub zaleganie ze spłacaniem odsetek lub nominału) albo wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej kredytobiorcy. ---

Ryzyko kredytowe zostaje uwzględnione poprzez utworzenie indywidualnych rezerw na utratę wartości oraz portfelowych rezerw na utratę wartości. Te ostatnie obejmują rezerwy na utratę wartości kredytów o identycznym profilu ryzyka, które można zgrupować pod pewnymi warunkami. Ocena została doprecyzowana i równoczesne, ustandaryzowane zastosowanie stóp niewykonania zobowiązań, ujednoczonych w Grupie, przeprowadzono na potrzeby obliczenia portfelowych rezerw na utratę wartości przez podzielenie modeli ratingu klientów komercyjnych na „duże” i „w sytuacji regularnej” oraz rozszerzenie kategorii oceny z 10 do 27 (dla klientów korporacyjnych) oraz do 16 (dla małych i średnich przedsiębiorstw). W segmencie detalicznym rezerwy są tworzone na portfele produktów, z uwzględnieniem dni zaległości i częściowo uwzględniając historyczne wskaźnika niewykonania zobowiązań. Indywidualne i portfelowe rezerwy na utratę wartości nie są kompensowane z odpowiadającymi ich należnościami, lecz wykazane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. ---

Rezerwy na ryzyka kredytowe związane z pożyczkami i kredytami udzielonymi klientom i bankom są tworzone w wysokości przewidywanej straty zgodnie ze standardami, ujednoczonym w obrębie Grupy. Przyjmuje się, że ryzyko poniesienia straty istnieje, jeżeli zdyskontowane,

prognozowane kwoty spłat oraz płatności odsetek są niższe od wartości bilansowej kredytów i pożyczek po uwzględnieniu zabezpieczenia. Portfelowe odpisy na utratę wartości oblicza się zgodnie z modelami wyceny, w których przyszłe przepływy pieniężne związane z kredytami w danym portfelu kredytowym są szacowane na podstawie historii dotychczas poniesionych strat. ---

Całość rezerw na odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, obejmujących indywidualne rezerwy na straty kredytowe oraz portfelowe rezerwy na straty kredytowe, jest wykazana po stronie aktywów, pod pozycją „pożyczki i kredyty udzielone bankom i klientom” jako „odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek”. ---

Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu ---

W rzeczywistej transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu Grupa sprzedaje aktywa osobie trzeciej, jednocześnie zobowiązując się odkupić te aktywa po uzgodnionej cenie i w uzgodnionym terminie. Aktywa pozostają w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy i są wycenione w taki sposób, co pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej, na której zostały ujęte. Papiery wartościowe nie są usuwane z ksiąg, ponieważ wszystkie ryzyka i pożyczki związane z tytułem własności odkupywanych papierów wartościowych są zachowane. Wpływy środków pieniężnych z transakcji sprzedaży i odkupu są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zależności od kontrahenta jako „depozyty banków” lub „depozyty klientów”. ---

W transakcjach ze zwrotnym przyrzeczeniem odkupu (reverse repo) aktywa zostają nabyte z obowiązkiem ich sprzedania w przyszłości. Nabyte papiery wartościowe, stanowiące podstawę transakcji finansowej, nie zostają ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w związku z tym ich wycena nie jest przeprowadzona. Wydatki pieniężne w ramach transakcji reverse repo są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na pozycji „pożyczki i kredyty udzielone bankom” lub „pożyczki i kredyty udzielone klientom”.

Koszty odsetek z tytułu umów sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu oraz przychody z tytułu odsetek od umów reverse repo są naliczane metodą liniową przez okres do terminu zapadalności i wykazane na pozycji „wynik z tytułu odsetek”. ---

Pożyczki papierów wartościowych ---

RBI zawiera transakcje udzielania pożyczek papierów wartościowych z bankami lub klientami w celu spełnienia zobowiązań w zakresie dostawy lub zawarcia umów sprzedaży i odkupu papierów wartościowych. Pożyczki papierów wartościowych księguje się w taki sam sposób, co rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu. Powyższe oznacza, że wypożyczone papiery wartościowe pozostają w portfelu papierów wartościowych i są wyceniane zgodnie z MSR 39. Pożyczone papiery wartościowe nie zostają ujęte i nie podlegają wycenie. Zabezpieczenie pieniężne przekazane przez Grupę w transakcjach pożyczek papierów wartościowych wykazuje się na pozycji „pożyczki i kredyty udzielone bankom” lub „pożyczki i kredyty udzielone klientom”, natomiast zabezpieczenie otrzymane wykazuje się jako depozyty banków lub depozyty klientów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. ---

Leasing ---

Podstawą klasyfikacji umów leasingowych jest ich struktura umowna, tj.: ---

Umowy leasingu finansowego ---

Kiedy zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostają przeniesione na leasingobiorcę, Grupa – jako leasingodawca – rozpoznaje pożyczki i kredyty udzielone bankom lub pożyczki i kredyty udzielone klientom. Wartość pożyczki stanowi kwota inwestycji netto. Wpływy z umów leasingu finansowego rozkłada się wg stałej stopy okresowej pozostałej inwestycji netto w umowach leasingowych. Przychody odsetkowe są ujmowane na pozycji „wynik z tytułu odsetek”. ---

W umowach leasingu finansowego leasingobiorca posiada składniki aktywów, które są wykazane jako rzeczowe aktywa trwałe aktywa, do których odnosi się dane zobowiązanie leasingowe. Koszty odsetkowe są ujmowane na pozycji „wynik z tytułu odsetek”. ---

Umowy leasingu operacyjnego ---

Umowa leasingu operacyjnego to umowa, w której leasingodawca zachowuje wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania. Grupa wykazuje przedmioty leasingu jako element rzeczowych aktywów trwałych i amortyzuje zgodnie z zasadami, mającymi zastosowanie do danego rodzaju aktywów trwałych. ---

Przychody z czynszów od przedmiotu leasingu są amortyzowane metodą liniową przez okres obowiązywania umowy leasingowej i ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne netto. Koszty leasingu finansowego są na ogół amortyzowane metodą liniową przez okres obowiązywania umowy leasingowej i ujmowane jako koszty administracyjne. ---

Kasa ---

Kasa obejmuje środki pieniężne w kasie i salda w bankach centralnych, które są wymagalne na żądanie. Są wykazywane w wartości nominalnej. ---

Udziały kapitałowe ---

Akcje i udziały w jednostkach zależnych, które nie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na ich małe znaczenie oraz akcje i udziały w spółkach, które nie są wyceniane metodą praw własności, są wykazane na pozycji „inwestycje finansowe” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu – jeśli cena akcji/udziału nie jest dostępna. ---

Pozostałe akcje i udziały są ujmowane w kategorii „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”. Zmiany ich wartości są ujmowane jako inne całkowite dochody. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są wykazane w wyniku z inwestycji finansowych. ---

Wartości niematerialne ---

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji ---

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji, tj. o określonym okresie użytkowania, które nie zostały nabyte w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, są kapitalizowane w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania i ujmowana po stronie kosztów w rachunku zysków i strat. Przewidywany okres użytkowania i metoda amortyzacji są weryfikowane w każdym dniu bilansowym, a ewentualne zmiany wyceny uwzględniane prospektywnie. Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji o nieokreślonym okresie użytkowania są kapitalizowane w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Normalny okres użytkowania oprogramowania to 4-6 lat. Normalny okres użytkowania dużych projektów dotyczących oprogramowania może być dłuższy. ---

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – koszty badań i rozwoju ---

Oprogramowanie jest aktywowane, jeśli jest prawdopodobne, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz kiedy wiarygodna wycena kosztu składnika aktywów jest możliwa. Koszty badań ujmują się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie, powstały w wyniku prac rozwojowych lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie, jest aktywowany po przedstawieniu następujących dowodów: ---

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak by nadawał się do użytkowania lub sprzedaży, ---
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży, ---
- zdolność użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych, ---
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych, ---
- możliwość wiarygodnego ustalenia wydatków poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych. ---

Kwota wstępnego aktywowania składnika wartości niematerialnych wytworzonego we własnym zakresie, to suma wszystkich kosztów poniesionych począwszy od dnia, w którym wymienione powyżej warunki zostały spełnione po raz pierwszy. Jeżeli składnika wartości niematerialnych wytworzonego we własnym zakresie nie można aktywować lub kiedy składnik wartości niematerialnych jeszcze nie powstał, koszty prac rozwojowych ujmują się w rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy, w którym zostały poniesione. ---

W Grupie aktywowane koszty prac rozwojowych są na ogół amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania 5 lat. Normalny okres użytkowania dużych projektów dotyczących oprogramowania może być dłuższy. ---

Wartości niematerialne nabyte w transakcji połączenia jednostek gospodarczych ---

Wartości niematerialne nabyte w transakcji połączenia jednostek gospodarczych ujmuje się oddzielnie od wartości firmy i wycenia w wartości godziwej. Wartość firmy i inne wartości niematerialne bez określonego okresu użytkowania są badane pod kątem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. ---

Testy na utratę wartości są przeprowadzane, kiedy w ciągu roku następują szczególne zdarzenia (zdarzenia powodujące utratę wartości). Kiedy okoliczności wskazują, że przewidywane korzyści nie istnieją, należy utworzyć odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36. ---

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres, w którym użytkowanie składnika wartości niematerialnych jest możliwe. Okres użytkowania nabytej bazy klientów ustalono na 20 lat w segmencie detalicznym Raiffeisen Bank Aval JSC. W przypadku bazy klientów Polbanku EFG S.A., okres użytkowania określono na 10 lat na podstawie alokacji ceny zakupu. ---

Rzeczowe aktywa trwale ---

Grunty i budynki oraz meble i urządzenia biurowe wycenia się według ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub kosztu przekształcenia pomniejszonego o planowe odpisy amortyzacyjne. Amortyzację ujmuje się na pozycji „ogólne koszty administracyjne”. Są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użyteczności: ---

Okres użyteczności	Lata
Budynki	25 -50
Meble i urządzenia biurowe	5 -10
Sprzęt komputerowy	3 – 5

Grunty nie są amortyzowane planowo. ---

Przewidywany okres użytkowania, wartości końcowe i metody amortyzacji są corocznie weryfikowane z uwzględnieniem koniecznych, przyszłych zmian szacunków. Spodziewana trwała amortyzacja jest ujmowana w rachunku wyników na pozycji „ogólne koszty administracyjne”. Kiedy przyczyna odpisu aktualizującego przestanie mieć zastosowanie, wartość zostaje dopisana do kwoty zamortyzowanego kosztu składnika aktywów. ---

Wartości niematerialne usuwa się z ksiąg po ich likwidacji lub kiedy nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych przyszłych korzyści wynikających z dalszego użytkowania. Składnika aktywów. Zysk lub stratę wynikające ze sprzedaży lub likwidacji składnika aktywów ustala się jako różnicę pomiędzy wpływami a wartości bilansową składnika aktywów i ujmuje w innych przychodach operacyjnych netto. ---

Nieruchomości inwestycyjne ---

Oznaczają nieruchomości utrzymywane w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów i/lub przyrost jej wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem modelu ceny nabycia/kosztu wytworzenia dopuszczonego przez MSR 40 i ujmuje jako rzeczowe aktywa trwałe z uwagi na ich małe znaczenie. Są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania. Normalny okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych pokrywa się z okresem użytkowania budynków ujętych jako rzeczowe aktywa trwałe. Amortyzację księguje się na pozycji „ogólne koszty administracyjne”. ---

Nieruchomości inwestycyjne eliminuje się z ksiąg w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych przyszłych korzyści wynikających z ich likwidacji. Zysk lub stratę wynikające z likwidacji ustala się jako różnicę pomiędzy wpływami ze zbycia a wartości bilansową składnika aktywów i ujmuje w innych przychodach operacyjnych netto w odpowiednim okresie sprawozdawczym.

Utrata wartości aktywów niefinansowych (rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i wartości niematerialne) ---

Testy na utratę wartości firmy ---

Wartość firmy jest badana w każdym dniu bilansowym pod kątem jej przyszłej użyteczności ekonomicznej na podstawie ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWŚP). Ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala zarząd i jest najmniejszym możliwym do określenia zespołem aktywów spółki generującym wpływy pieniężne z działalności operacyjnej. W RBI wszystkie segmenty zgodnie ze sprawozdawczością według segmentów działalności stanowią ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Podmioty prawne w poszczególnych segmentach ustalają własne OWŚP na potrzeby zbadania przesłanek utraty wartości firmy. Wartość bilansowa ośrodka (oraz powiązanej z nim wartości firmy) jest porównywana do wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna to z zasady kwota wynikającego z wartości użytkowej oparta o przewidywane przyszłe zyski ośrodka, dyskontowane z użyciem stopy procentowej odzwierciedlającej ponoszone ryzyko. Oszacowanie przyszłych wyników

wymaga oceny wyników w okresach wcześniejszych oraz przyszłych. W przypadku okresów przyszłych konieczne jest uwzględnienie prawdopodobnego rozwoju sytuacji na rynkach oraz ogólnego otoczenia makroekonomicznego. ---

Testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne są przeprowadzone w ramach planu wieloletniego, opracowanego przez kadre kierowniczą i zatwierdzonego przez właściwego organy. Obejmują średnioterminowe perspektywy sukcesu OWŚP przy uwzględnieniu strategii gospodarczej, ogólnych uwarunkowań makroekonomicznych (produkt krajowy brutto, przewidywana inflacja itp.) oraz sytuacji na określonych rynki. Zgromadzone dane służą do ustalenia wartości końcowej przy założeniu kontynuowania działalności. Dyskontowanie zysków uwzględnianych w wycenie, tj. potencjalnej dywidendy, jest przeprowadzane na podstawie stóp kosztu kapitału własnego w określonym kraju uwzględniających ryzyko, ustalonych za pomocą modelu wyceny aktywów kapitałowych. Poszczególne parametry stóp procentowych (stopa procentowa wolna od ryzyka, różnice w inflacji, premia za ryzyko rynkowe, ryzyko kraju i czynniki beta) zostały określone na podstawie informacji pochodzących z zewnętrznych źródeł. Cały horyzont planowania jest podzielony na trzy fazy: faza I obejmuje okres planowania zarządczego w wymiarze 3 lat. Szczegółowe planowanie, w tym dane dotyczące planowania makroekonomicznego, są ekstrapolowane w fazie II, która trwa 2 lata. Następnie wartość końcową ustala się w fazie II przy założeniu kontynuowania działalności. Szczegółowe informacje o badaniu utraty wartości zawiera punkt (22) Wartości niematerialne. ---

Zapasy ---

Zapasy wycenia się w niższej z następujących wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia albo ceny sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące są dokonywane, jeżeli cena nabycia lub koszt wytworzenia przewyższa cenę sprzedaży netto na dzień bilansowy lub kiedy wartość zapasów ulega obniżeniu wskutek ograniczenia ich wykorzystania lub dłuższych okresów składowania. ---

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwale przeznaczone i działalność zaniechaną zalicza się do przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Ten warunek jest spełniony wyłącznie, kiedy prawdopodobieństwo sprzedaży jest wysokie, a składnik aktywów (w przypadku działalności zaniechanej) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży i ponadto gdy kierownictwo jest zdecydowane zrealizować

sprzedaż. Ponadto transakcja sprzedaży musi być sfinalizowana w ciągu 12 miesięcy. ---

Aktywa trwałe i działalność zaniechana zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej: jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Są ujmowane jako pozostałe aktywa. Przychody z aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne netto. ---

Jeżeli Grupa zdecydowała się na sprzedaż wiążącą się z utratą kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania danej jednostki zależnej zalicza się do kategorii przeznaczonych do sprzedaży, pod warunkiem spełnienia powyższych warunków. Ta zasada stosuje się niezależnie od zachowania lub niezachowania przez Grupę udziału niekontrolującego w byłej jednostce zależnej po dokonaniu sprzedaży. Wyniki z działalności zaniechanej ujmuje się oddzielnie w rachunku zysków i strat jako wynik z działalności zaniechanej. ---

Rezerwy na zobowiązania i odpisy ---

Rezerwy są księgowane, kiedy Grupa ma bieżące zobowiązania wynikające z przeszłego zdarzenia i kiedy jest prawdopodobne, że będzie zobowiązana do wypełnienia zobowiązania i kiedy wiarygodne oszacowanie zobowiązania jest możliwe. Stan rezerw stanowi optymalne oszacowanie przewidywanych korzyści ekonomicznych na dzień bilansowy przy jednoczesnym uwzględnieniu ryzyk i niepewności związanych z danym zobowiązaniem do wypełnienia zobowiązania. Ryzyka i niepewności są uwzględnione w szacunkach. Jeżeli rezerwa jest utworzona na podstawie przepływów pieniężnych, które według szacunków są konieczne do wypełnienia zobowiązania, przepływy pieniężne muszą być dyskontowane, jeżeli efekt odsetkowy jest znaczny. ---

Tego rodzaju rezerwy są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na pozycji „rezerwy”. Odpisy na poszczególne rodzaje rezerw następują według różnych pozycji rachunku zysków i strat. Rezerwy na straty kredytowe w związku ze zobowiązaniami warunkowymi ujmuje ewidencjonuje się na pozycji rezerwy netto na utratę wartości, rezerwy restrukturyzacyjne, rezerwy na ryzyka prawne oraz inne świadczenia pracownicze w ramach kosztów ogólnego zarządu. Odpisy na rezerwy, które nie zostały przyporządkowane kosztom ogólnego zarządu, są z zasady księgowane do pozostałych przychodów operacyjnych netto. ---

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania ---

Wszystkie programy określonych świadczeń związane z tzw. kapitałem społecznym (rezerwy na świadczenia emerytalne, rezerwy na odprawy i rezerwy na premie jubileuszowe) są wyceniane metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Podstawa biometryczna kalkulacji rezerw na świadczenia emerytalne, odprawy i premie jubileuszowe w spółkach austriackich jest określona w *AVÖ 2008-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung* (Ramy koncepcyjne wyliczeń ubezpieczeń emerytalnych) – *Pagler & Pagler*, z użyciem opcji dla pracowników najemnych. W innych krajach do obliczeń używane są podobne parametry aktuarialne. ---

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania zawiera nota (29) Rezerwy na zobowiązania i odpisy. ---

Programy określonych składek ---

W programach określonych składek spółka płaci składki w stałej wysokości do odrębnego podmiotu (funduszu). Te płatności są ujmowane jako koszty osobowe w rachunku zysków i strat. ---

Programy wynagradzania pracowników ---

Zmienne składniki wynagrodzeń – specjalna polityka wynagrodzeń ---

W RZB zmienny składnik wynagrodzeń jest wypłacany z puli premiowej tworzonej na szczeblu banku lub ośrodka zysków. W każdym systemie płacy zmiennej ustalono stałe poziomy minimalne i maksymalne, które przesądzą o maksymalnej kwocie wypłat. ---

Od roku podatkowego 2011 r. stosowane są zasady ogólne i zasady szczególne, przedstawione w części ogólnej dotyczącej kadr, alokacji, uprawnień i wypłaty zmiennego składnika wynagrodzeń (w tym wypłata odroczonej części premii) dla członków zarządu Raiffeisen Zentralbank i niektórych jednostek wchodzących w skład Grupy oraz wskazanego personelu („personel obciążony ryzykiem”): ---

- 60% premii rocznej będzie wypłacone proporcjonalnie: 50% gotówką natychmiast (z góry) i 50% w postaci programu fikcyjnych akcji (szczegóły poniżej), z którego wypłaty nastąpią po rocznym okresie utrzymywania (okres zachowania akcji). Wyjątki to jednostki Grupy w Bułgarii: 40% z góry i okres zachowania 2 lata i Czech: okres utrzymywania 1,5 lat. ---

- 40% premii rocznej podlega odroczeniu na okres 3 lat (w Austrii: 5 lat) (okres odroczenia). Wyplata proporcjonalna: 50% gotówką i 50% w postaci programu fikcyjnych akcji. ---

Alokacja, uprawnienia i wypłata wynagrodzenia zmiennego (w tym wypłata części odroczonej premii) jest uzależniona od następujących kryteriów: ---

- wypracowania zysku netto, ---
- osiągnięcia wymaganego prawem współczynnika kapitału podstawowego tier 1 RZB, ---
- ponadto w jednostkach Grupy na szczeblu lokalnym osiągnięcie wymaganego prawem lokalnego współczynnika kapitału podstawowego tier 1 z wyłączeniem buforów, ---
- wyniki w obszarze działalności i wyniki pracy danej osoby. ---

Grupa RZB wypełnia zobowiązanie wynikające z pkt. 11 załącznika do art. 39b austriackiego Prawa bankowego (BWG), który stanowi, że co najmniej 50% zmiennego składnika wynagrodzeń personelu obciążonego ryzykiem musi być wypłacone w formie akcji lub podobnych instrumentów niepieniężnych w postaci programu fikcyjnych akcji, tj. na następujących zasadach: 50% wypłat „z góry” i 50% części „odroczonej” premii dzieli się przez średni kurs zamknięcia akcji RBI w dniach transakcyjnych na Giełdzie w Wiedniu w roku wypłaty, co służy jako podstawa do obliczenia wysokości premii. W ten sposób pewna wartość fikcyjnych akcji będzie ustalona. Ta kwota będzie stała przez cały czas trwania okresu odroczenia. Po upływie okresu zachowania akcji wartość określonych akcji fikcyjnych będzie pomnożona przez kurs akcji RBI w poprzednim roku obrotowym. Otrzymana kwota pieniężna będzie wypłacona przy wypłacie następnej pensji miesięcznej. ---

Te zasady obowiązują, chyba że inna procedura jest przewidziana przepisami krajowymi. ---

Dodatkowe informacje o programach wynagradzania pracowników są opisane w sprawozdaniu zarządu. ---

Wynagrodzenie w formie akcji ---

Z wyjątkiem roku 2010 Zarząd RBI AG, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, zatwierdzi prowadzenie akcyjnego programu motywacyjnego (SIP), w ramach którego kwalifikujący się pracownicy w kraju i zagranicą otrzymują przydział akcji za wyniki przez określony okres czasu. Do tego programu kwalifikują się aktualni członkowie Zarządu RBI AG oraz członkowie kadry zarządzającej powiązanych bankowych jednostek zależnych oraz innych spółek powiązanych. ---

Liczba akcji zwykłych RBI AG, jakie będą ostatecznie przelane, będzie uzależniona od spełnienia 2 kryteriów w zakresie wyników: docelowego poziomu średniej rentowności kapitału (ROE) oraz rentowności akcji RBI AG w porównaniu do zwrotu dla akcjonariuszy ogółem z akcji spółek z indeksu DJ Euro Stoxx Banks w ciągu 5-letniego okresu utrzymywania. ---

Całość kosztów związanych z akcyjnym programem motywacyjnym jest ujmowana zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” jako koszty osobowe i księgowana bezpośrednio w ciężar kapitału własnego. Szczegółowy opis tych kosztów zawiera nota (34) Kapitał własny. ---

Kapitał podporządkowany ---

Ta pozycja obejmuje kapitał podporządkowany i kapitał zapasowy. Zobowiązania, udokumentowane lub nieudokumentowane, są podporządkowane, jeżeli w przypadku likwidacji lub upadłości mogą być zaspokojone dopiero po spłacie roszczeń innych – niepodporządkowanych – wierzycieli. Kapitał zapasowy obejmuje wszystkie opłacone fundusze własne, dostarczone przez osoby trzecie, którymi ---

spółka może dysponować przez okres dłuższy niż 8 lat, gdzie odsetki są wypłacane wyłącznie z zysku i które w przypadku wypłacalności mogą być spłacone dopiero po zaspokojeniu pozostałych wierzycieli. ---

Wynik z tytułu odsetek ---

Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody obejmują głównie przychody odsetkowe od pożyczek i kredytów udzielonych bankom i klientom oraz z papierów wartościowych o stałej stopie procentowej. Oprócz dochodu bieżącego z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu (zwłaszcza dywidendy), przychody z udziałów kapitałowych oraz inwestycji rozliczanych metodą praw własności, podobne przychody obliczane jako odsetki są również ujmowane na pozycji wynik z tytułu odsetek. Przychody z tytułu dywidendy SA ujmowane, jeżeli istnieje właściciel uprawnienia do wypłaty. Koszty odsetkowe i podobne koszty mogą obejmować odsetki zapłacone od depozytów banków i klientów, emisji dłużnych papierów wartościowych i kapitału podporządkowanego. Przychody odsetkowe i koszty odsetkowe są naliczane metodą memoriałową w okresie sprawozdawczym. ---

Wynik z tytułu prowizji i opłat ---

Wynik z tytułu prowizji i opłat obejmuje głównie przychody i koszty wynikające z realizacji przelewów, działalności kredytowej i wymiany walut. Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat są naliczane metodą memoriałową przez okres sprawozdawczy. ---

Wynik na działalności handlowej ---

Wynik na działalności handlowej obejmuje marże naliczane klientom z tytułu wymiany walut, wyniki aktualizacji wartości walut obcych oraz wszystkie zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej. Ponadto obejmuje wszystkie przychody z tytułu odsetek i dywidendy, przypadające na działalność handlową oraz powiązane koszty refinansowania. ---

Ogólne koszty administracyjne ---

Ogólne koszty administracyjne obejmują koszty osobowe oraz inne koszty administracyjne, jak również amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych . -

Podatki dochodowe ---

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft to jednostka dominująca grupy podatkowej, w której skład wchodzi 19 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz 11 jednostek zależnych, które nie podlegają pełnej konsolidacji. Podatki bieżące oblicza się od dochodu do opodatkowania za rok bieżący z uwzględnieniem grupy podatkowej (pod względem alokacji w grupie podatkowej). Dochód do opodatkowania różni się od zysku w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwagi na koszty i przychody, które podlegają opodatkowaniu lub odliczeniu od podatku w latach następnych lub nigdy nie podlegają opodatkowaniu lub odliczeniu od podatku. Zobowiązanie Grupy z tytułu podatku bieżącego jest ujmowane na podstawie rzeczywistej stawki podatkowej lub przyszłej stawki podatkowej wprowadzonej do końca okresu podatkowego. ---

Podatki odroczone są ujmowane i wyliczane przy zastosowaniu metody zobowiązania zgodnie z MSR 12. Podatki odroczone są oparte o wszystkie różnice przejściowe, wynikające z porównania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w księgach rachunkowych zgodnie z MSSF a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych; w przyszłości nastąpi ich odwrócenie. Podatki odroczone są naliczane według stawek podatkowych obowiązujących w poszczególnych państwach. Aktywa z tytułu podatku odroczonego należy też rozpoznać od strat podatkowych przeniesionych na

następne lata, jeżeli jest prawdopodobne, że osiągnięty będzie zysk do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać niewykorzystane straty podatkowe w obrębie tego samego podmiotu. Na dzień bilansowy wartość bilansowa aktywów z tytułu podatku odroczonego jest badana pod kątem utraty wartości – jeżeli utrata wartości nastąpiła wygasa prawdopodobieństwo, że osiągnięty będzie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w całości lub częściowo aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w obrębie tego samego podmiotu są kompensowane. Nadpłata podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały ujęte na oddzielnej pozycji, odpowiednio jako „pozostałe aktywa” i „rezerwy podatkowe”. ---

Część bieżącą i część odroczoną podatków ujmuje się w wyniku finansowym. Jeżeli są powiązane z pozycjami, które zostały rozpoznane w innych całkowitych dochodach, podatki bieżące i odroczone są również ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach. ---

Inne całkowite dochody ---

Inne całkowite dochody obejmują całość przychodów i kosztów odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny zgodnie ze standardami MSSF. Przychody i koszt odnoszone bezpośrednio na kapitał własny, które są przeklasyfikowane w rachunku zysków i strat, ujmuje się oddzielnie od przychodów i kosztów odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny, które nie podlegają przeklasyfikowaniu w rachunku zysków i strat. Powyższa zasada dotyczy różnic kursowych wynikających z przeliczenia kapitału własnego w walucie obcej, zmian wynikających z zabezpieczenia inwestycji netto (zabezpieczenia kapitałowe), efektywnej części zabezpieczenia przepływów pieniężnych, zmian wynikających z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz podatków odroczonego od wymienionych pozycji. Ponowna wycena programów określonych świadczeń jest ujmowana w przychodach i kosztach odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny, które nie podlegają przeklasyfikowaniu w rachunku zysków i strat. ---

Operacje powiernicze ---

Transakcje związane z utrzymywaniem i lokowaniem aktywów w imieniu osób trzecich nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Opłaty za te transakcje są ujęte na pozycji „wynik z tytułu prowizji i opłat”.

Gwarancje finansowe ---

Zgodnie z MSR 39 gwarancja finansowa to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności. Te płatności mają zrekompensować osobie, której gwarancja została udzielona, stratę poniesioną z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności przypadających w terminie, zgodnie z pierwotnymi warunkami instrumentu dłużnego. W dniu rozpoznania gwarancji finansowej początkowa wartość godziwa opowiada, zgodnie z warunkami rynkowymi, wysokości premii na dzień podpisania umowy. Przy późniejszych wycenach należy sprawdzić, czy zobowiązanie do udzielenia kredytu musi być przedstawione jako rezerwa zgodnie z MSR 37. ---

Umowy ubezpieczeniowe ---

Zobowiązania wynikające z umowy ubezpieczeniowej zmieniają się w zależności od zmian stóp procentowych, dochodów z inwestycji oraz kosztów umów emerytalnych, w których przyszłych współczynników umieralności nie można wiarygodnie przewidzieć. MSSF 4 należy stosować do raportowania zobowiązań wynikających z istnienia ryzyka współczynnika umieralności oraz uznaniowego prawa do zysku. Wszystkie aktywa związane z produktami emerytalnymi są ujmowane zgodnie z MSR 39. Zobowiązania księguje się na pozycji pozostałe zobowiązania. Dodatkowe informacje o umowach ubezpieczeniowych zawiera nota (32) Pozostałe zobowiązania. ---

Zobowiązania warunkowe i zobowiązania pozabilansowe ---

Grupa posiada warunkowe zobowiązania wynikające z gwarancji, gwarancji kredytowych, akredytyw i zobowiązań do udzielenia kredytu, które ujmuje w wartości nominalnej. Gwarancje są stosowane w sytuacjach, kiedy Grupa udziela wierzycielowi gwarancji spłaty zobowiązania osoby trzeciej. Nieodwołalne linie kredytowe muszą być ujęte, kiedy wystąpi możliwość ryzyka kredytowego. Obejmuje zobowiązania do udzielenia pożyczek, nabycia papierów wartościowych lub udzielenia gwarancji i akceptów. Rezerwy na straty kredytowe związane z warunkowymi zobowiązaniami i nieodwołalnymi zobowiązaniami do udzielenia pożyczki są ujmowane jako rezerwy na zobowiązania i odpisy. ---

Akcje własne ---

Akcje własne RBI AG na dzień bilansowy odejmuje się bezpośrednio od kapitału własnego. Zyski i straty z akcji własnych nie rzutują na rachunek zysków i strat. ---

Rachunek przepływów pieniężnych ---

Rachunek przepływów pieniężnych ilustruje zmiany stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych spółki jako przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują głównie wpływy ze sprzedaży lub wydatki z tytułu nabycia inwestycji finansowych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Przepływy pieniężne z działalności finansowej przedstawiają wszystkie przepływy pieniężne z kapitału zakładowego, kapitału podporządkowanego i kapitału partycypacyjnego. Wszystkie inne przepływy pieniężne są – zgodnie z międzynarodową praktyką instytucji finansowych – zaliczane do działalności operacyjnej. ---

Sprawozdawczość według segmentów działalności ---

Noty dotyczące sprawozdawczości według segmentów działalności zawiera rozdział dotyczący sprawozdawczości według segmentów działalności. ---

Noty dotyczące charakteru i zakresu ryzyk ---

Informacje dotyczące ryzyk, wynikających z instrumentów finansowych, są przedstawione w notach objaśniających. W szczególności raport nt. ryzyka zawiera szczegółowe informacje w punktach dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka kraju, ryzyka koncentracji, ryzyka rynkowego oraz ryzyka płynności. ---

Zarządzanie kapitałem ---

Informacje dotyczące zarządzania kapitałem, regulacyjnych funduszy własnych i aktywów ważonych ryzykiem są ujawnione w notach (53) „zarządzanie kapitałem i regulacyjne fundusze własne” zgodnie z austriackim Prawem bankowym. ---

Noty do rachunku zysków i strat ---

(1) Rachunek zysków i strat wg kategorii wyceny ---

w tys. €	2013	2012
Zyski (straty) netto na aktywach i zobowiązaniach finansowych przeznaczonych do obrotu	285 832	510 363
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	413 864	246 228
Przychody z tytułu odsetek	366 625	404 513
Zyski (straty) netto na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	47 239	-158 285
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	56 849	148 64974
Przychody z tytułu odsetek	22 724	22 152
Zrealizowane zyski (straty) netto na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	58 343	185 897
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-24 217	-59 074
Pożyczki i należności	3 977 351	4 519 218
Przychody z tytułu odsetek	5 177 207	5 549 908
Zrealizowane zyski (straty) netto na aktywach finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 196	8 894
Utrata wartości aktywów finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 214 052	-1 039 584
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	189 371	226 212
Przychody z tytułu odsetek	186 488	225 324
Zrealizowane zyski (straty) netto na aktywach finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 562	1 062
Odpisy aktualizujące/utrata wartości aktywów finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	321	-174
Zobowiązania finansowe	-2 386 637	-2 961 564
Koszty z tytułu odsetek	-2 386 299	-3 071 364
Przychody z tytułu odkupu zobowiązań	-338	109 801
Instrumenty pochodne (jako zabezpieczenie)	66 431	8 392
Wynik z tytułu odsetek	69 624	-190
Zyski (straty) netto z rachunkowości zabezpieczeń	-3 193	8 582
Aktualizacja wartości z tytułu różnic kursowych netto	96 986	105 219
Inne przychody/koszty operacyjne ¹	-1 651 065	-1 885 285
Zysk przed podatkiem od działalności kontynuowanej	1 048 983	917 754

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

(2) Wynik z tytułu odsetek ---

Pozycja „wynik z tytułu odsetek” obejmuje przychody i koszty odsetkowe z pozycji działalności bankowej, przychody z tytułu dywidendy oraz opłaty i prowizje o charakterze odsetkowym. ---

w tys. €	2013	2012
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze odsetkowym razem	6 150 839	6 562 222
Przychody z tytułu odsetek	6 102 413	6 504 367
od sald w bankach centralnych	43 002	82 372
od kredytów i pożyczek udzielonych bankom	214 974	267 005
od kredytów i pożyczek udzielonych klientom	4 661 137	4 908 919
od inwestycji finansowych	550 437	623 913
od wierzytelności leasingowych	235 068	263 974
od pochodnych instrumentów finansowych (niehandlowych), netto	397 794	358 184
Dochód bieżący	25 400	28 076
z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	2 676	5 924
z akcji i udziałów w spółkach powiązanych	11 560	10 269
z innych udziałów	11 164	11 883
Przychody o charakterze odsetkowym	23 026	29 778
Dochód bieżący od jednostek stowarzyszonych	166 518	42 051
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze odsetkowym razem	-2 386 299	-3 073 505
Koszty odsetek	-2 323 833	-3 029 844
od depozytów banków centralnych	-2 815	-2 141
od depozytów banków	-449 752	-720 146
od depozytów klientów	-1 312 283	-1 639 583
od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-367 420	-454 488
od kapitału podporządkowanego	-191 564	-213 486
Koszty o charakterze odsetkowym	-62 465	-43 661
Razem	3 931 058	3 530 767

Przychody z tytułu odsetek obejmują przychody z tytułu odsetek (oddzielone) od kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz kredytów i pożyczek udzielonych bankom, które uległy utracie wartości w wysokości 209 705 tys. € (2012: 205 521 tys. €). Przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz bankom, które uległy utracie wartości, są ujmowane według stopy procentowej zastosowanej do dyskonta przyszłych przepływów pieniężnych w celu wyceny trwałej utraty wartości. Wynik z tytułu odsetek z działalności ubezpieczeniowej, rozpoznany zgodnie z MSSF 4, wyniósł 5 237 tys. € (2012: 199 tys. €). ---

(3) Odpisy netto z tytułu utraty wartości ---

„Odpisy netto z tytułu utraty wartości” pozycji ujawnionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dla pozycji pozabilansowych są tworzone w następujący sposób: ---

w tys. €	2013	2012
Indywidualne rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów	-1 263 027	-1 203 681
Utworzenie rezerw na utratę wartości	-1 961 796	-1 687 723
Rozwiązanie rezerw na utratę wartości	761 873	573 940
Bezpośrednie odpisy aktualizujące	-141 039	-169 617
Przychody otrzymane od spisanych wierzytelności	77 935	79 720
Portfelowe rezerwy na straty z tytułu pożyczek i kredytów	48 975	164 103
Utworzenie rezerw na utratę wartości	-331 159	-361 008
Rozwiązanie rezerw na utratę wartości	380 134	525 111
Zyski na sprzedaży pożyczek i kredytów	14 196	8 894
Razem	-1 199 856	-1 030 683

Szczegółowe informacje na temat rezerw na ryzyko są przedstawione w notcie (17) „odpisy z tytułu trwałej utraty wartości pożyczek i kredytów”. ---

(4) Wynik z tytułu prowizji i opłat ---

w tys. €	2013	2012
Prowizje z tytułu przelewów	731 363	662 788
Prowizje z tytułu pożyczek, kredytów i gwarancji	253 356	251 344
Prowizje z tytułu papierów wartościowych	148 279	118 164
Obrót walutowy i obrót metalami szlachetnymi	354 376	348 512
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi	26 887	22 751
Sprzedaż produktów własnych i obcych	42 135	45 415
Pochodne instrumenty kredytowe	-69	-16
Inne usługi bankowe	73 807	72 210
Razem	1 630 134	1 521 168

(5) Wynik na działalności handlowej ---

Pozycja „wynik na działalności handlowej” obejmuje również przychody z tytułu odsetek i dywidendy, koszty refinansowania, prowizje oraz inne zmiany wartości godziwej portfeli handlowych. ---

w tys. €	2013	2012
Transakcje procentowe	38 748	15 901
Transakcje walutowe	259 966	208 385
Transakcje kapitałowe/indeksowane	29 419	8 839
Transakcje pochodnymi instrumentami kredytowymi	-6 375	-12 748
Inne transakcje	953	-24 706
Razem	322 711	195 671

Zmiana oszacowania ryzyka prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań przez kontrahenta doprowadziła do zmniejszenia przychodów z transakcji procentowych o 8 960 tys. € (2012: 30 423 tys. €). ---

Transakcje walutowe obejmują skutek zastosowania MSR 29 Rachunkowość w warunkach hiperinflacji na Białorusi w kwocie minus 22 024 tys. € (2012: minus 20 648 tys. €). ---

(6) Wynik z tytułu instrumentów pochodnych i zobowiązań ---

w tys. €	2013	2012
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-3 193	8 582
Wynik na pochodnych instrumentach kredytowych	125	6 863
Wynik na innych instrumentach pochodnych	-268 188	54 674
Wynik na zobowiązaniach wyznaczonych w wartości godziwej	21 293	-311 813
Wynik z tytułu odkupu zobowiązań	-338	109 801
Razem	-250 301	-131 894

Wynik na rachunkowości zabezpieczeń z jednej strony obejmuje zysk z wyceny instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach wartości godziwej w wysokości minus 129 138 tys. € (2012: plus 246 813 tys. €), a z drugiej strony zmiany wartości bilansowych pozycji zabezpieczanych w ramach zabezpieczenia wartości godziwej o wartości 125 946 tys. € (2012: minus 238 231 tys. €). ---

Pozycja „wynik na innych instrumentach pochodnych” obejmuje wyniki wyceny tych instrumentów pochodnych, które służą do zabezpieczenia przed ryzykiem rynkowym (z wyjątkiem aktywów/zobowiązań handlowych). Te pozycje nie stanowią jednorodnego portfela i nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. ---

Wynik na zobowiązaniach wyznaczonych w wartości godziwej obejmuje stratę z tytułu zmian własnego ryzyka kredytowego w kwocie 125 528 tys. € (2012: strata 144 649 tys. €) oraz dodatni efekt zmian rynkowych stóp procentowych w kwocie 146 821 tys. € (2012: ujemny efekt 167 164 tys. €).

Przychód uzyskany w 2012 r. z tytułu odkupu zobowiązań obejmował przychody z odkupu obligacji hybrydowych w kwocie 113 291 tys. € minus koszty transakcji (o wartości nominalnej 357 806 tys. €). ---

(7) Wynik na inwestycjach finansowych ---

Pozycja „wynik na inwestycjach finansowych” obejmuje wyniki wyceny i wpływy netto z tytułu papierów wartościowych z portfela inwestycji finansowych (utrzymywanych do terminu zapadalności), papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz udziałów kapitałowych, w tym akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, jednostkach stowarzyszonych oraz innych spółkach. ---

w tys. €	2013	2012
Wynik na inwestycjach finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	2 883	888
Wyceny netto sprzedaży papierów wartościowych	321	-174
Wpływy netto ze sprzedaży papierów wartościowych	2 562	1 062
Wynik na udziałach kapitałowych	34 114	-8 153
Wyceny netto udziałów kapitałowych	-24 217	-31 004
Wpływy netto ze sprzedaży udziałów kapitałowych	58 332	22 852
Wynik z jednostek stowarzyszonych	87 435	-69 400
Wyceny netto jednostek stowarzyszonych	57 669	-69 400
Wpływy netto z jednostek stowarzyszonych	29 766	0
Wynik na papierach wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	25 946	153 522
Wyceny netto papierów wartościowych	7 049	71 764
Wpływy netto ze sprzedaży papierów wartościowych	18 897	81 758
Wynik na papierach wartościowych dostępnych do sprzedaży	11	163 045
Razem	150 389	239 902

W 2012 r. sprzedaż obligacji z portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży spółki RBI AG przyniosła wpływy netto rzędu 163 045 tys. €. W wyniku dodatknej wyceny netto jednostek stowarzyszonych nastąpiła aprecjacja akcji do wartości godziwej (zgodnie z par. 42 MSSF 3) przy okazji objęcia tych jednostek konsolidacją po raz pierwszy. Ponadto w trakcie podwyższenia kapitału spółki UNIQA Insurance Group AG oraz związanego z tym rozwodnienia akcji, nastąpiło zwolnienie zmian w kapitale własnym spółek wycenianych metodą praw własności. ---

(8) Ogólne koszty administracyjne ---

w tys. €	2013	2012
Koszty osobowe	-1 694 706	-1 649 901
Wynagrodzenia ¹	-1 288 133	-1 239 143
Koszty ubezpieczenia społecznego i podatków od zatrudnienia	-312 824	-301 265
Inne dobrowolne koszty pracownicze	-42 883	-42 013
Koszty programów emerytalnych określonych składek	-17 378	-13 529
Koszty programów emerytalnych określonych świadczeń	1 357	-7 512
Koszty innych świadczeń po okresie zatrudnienia	-10 256	-16 342
Koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	-3 790	-1 180
Koszty odpraw	-2 140	0
Koszty akcyjnego programu motywacyjnego (SIP)	-3 535	-7 393
Odroczone wypłaty premii	-15 123	-21 524
Inne koszty zarządu	-1 299 593	-1 265 190
Koszty powierzchni biurowej	-347 224	-35 803
Koszty informatyki	-272 325	-261 096
Koszty łączności	-81 210	-89 412
Koszty prawne i koszty usług doradczych	-126 416	-124 133
Koszty reklamy, promocji i PR	-123 301	-103 931
Koszt ubezpieczenia depozytów	-95 769	-93 216
Materiały biurowe	-34 051	-29 896
Koszty samochodów	-22 200	-22 599
Koszty ochrony	-43 022	-46 572
Koszty podróży	-24 918	-24 472
Koszty szkolenia pracowników	-20 114	-16 423
Różne koszty administracyjne	-109 043	-101 638
Amortyzacja wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-465 407	-425 059
Rzeczowe aktywa trwałe	-196 177	-204 062
Wartości niematerialne	-221 095	-180 916
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	-48 135	-40 082
Razem	-3 459 706	-3 340 150

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Koszty prawne i koszty usług doradczych obejmują wynagrodzenie biegłego rewidenta Raiffeisen Zentralbank i jednostek zależnych, w tym koszty badania sprawozdań finansowych w kwocie 10 536 tys. € (2012: 9 577 tys. €) oraz doradztwa podatkowego i innych, dodatkowych usług doradczych wykonanych przez rewidentów w wysokości 5 524 tys. € (2012: 5 070 tys. €). Z tego kwota 2 925 tys. € (2012: 2 777 tys. €) została zaksięgowana przez biegłego rewidenta Grupy tytułem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz 1 478 tys. € (2012: 2 009 tys. €) tytułem pozostałych usług doradczych. ---

Amortyzacja wartości niematerialnych skapitalizowanych w trakcie konsolidacji po raz pierwszy wyniosła 3 916 tys. € (2012: 7 352 tys. €) i dotyczy planowej amortyzacji bazy klientów. ---

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie 81 274 tys. € (2012: 39 359 tys. €), głównie w związku z projektem dotyczącym oprogramowania w Czechach i budynkami oddziałów w Rosji.

(9) Pozostałe przychody operacyjne netto ---

w tys. €	2013	2012
Wynik z działalności pozabankowej	65 044	91 385
Przychody ze sprzedaży w działalności pozabankowej	678 786	871 567
Koszty działalności pozabankowej	-613 743	-780 182
Wynik z tytułu dodatkowych usług leasingu	-2 705	6 612
Przychody z tytułu dodatkowych usług leasingu	80 980	90 469
Koszty dodatkowych usług leasingu	-83 685	-83 857
Przychody czynszowe z umów leasingu operacyjnego (pojazdy i urządzenia)	40 591	40 921
Przychody czynszowe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, w tym umów leasingu operacyjnego (nieruchomości)	32 370	20 846
Wpływy netto ze zbycia/przychodów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-14 960	-4 607
Inne podatki	-276 655	-202 254
w tym specjalne opłaty od banków i podatek od transakcji finansowych	-206 849	-11 881
Odpisy aktualizujące wartość firmy	-3 171	-38 463
Przychody z tytułu rozwiązania ujemnej wartości firmy	20 392	0
Koszty utworzenia i rozwiązania innych rezerw, netto	3 858	-9 495
Ujemne odsetki	-33	0
Różne przychody operacyjne	115 631	74 956
Różne koszty operacyjne	-51 881	-59 072
Razem	-71 520	-79 171

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne netto” obejmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 3 171 tys. €, utworzony przez Grupę dla jednostek z siedzibą w Czechach, na Węgrzech i w Białorusi. W 2012 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy wynosił 38 463 tys. € dla jednostek Grupy z siedzibą na Ukrainie, w Bośni i Hercegowinie, Chorwacji i na Węgrzech. ---

(10) Wynik na zbyciu aktywów grupy ---

W okresie sprawozdawczym cztery jednostki zależne zostały wyłączone z konsolidacji w ramach Grupy z uwagi na istotność. Ponadto trzy jednostki zależne zostały wyłączone wskutek zakończenia przez nie działalności,

jedna jednostka zależna została wyłączona w wyniku likwidacji i sześć jednostek zależnych zostało wyłączonych w wyniku ich sprzedaży. Wynik na zbyciu tych aktywów Grupy wynosił minus 3 927 tys. € (2012: plus 12 144 tys. €). ---

(11) Podatki dochodowe ---

w tys. €	2013	2012
Bieżące podatki dochodowe	-308 934	-265 062
Austria	-24 816	-16 525
zagranica	-284 118	-248 537
Podatki odroczone ¹	15 483	-11 886
Razem	-193 451	-276 948

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft to jednostka dominująca grupy podatkowej, w której skład wchodzi 15 jednostek zależnych i 10 jednostek powiązanych. Powyższe umożliwia przypisanie ujemnego wyniku podatkowego członków grupy do wyniku podatkowego jednostki dominującej. ---

Poniższe uzgodnienie pokazuje stosunek zysku brutto i efektywnego obciążenia podatkowego: ---

w tys. €	2013	2012
Zysk brutto	1 048 983	917 754
Teoretyczny podatek dochodowy w roku obrotowym według krajowej stawki podatku dochodowego w wysokości 25 procent	-262 246	-226 132
Efekt zróżnicowania stawek podatkowych za granicą	110 226	60 555
Obniżenie podatku z powodu dochodów zwolnionych z opodatkowania od udziałów kapitałowych oraz innych dochodów	53 032	61 651
Zwiększenie podatku wskutek kosztów NSKUP	-103 457	-103 907
Inne zmiany ¹	-91 005	-69 114
Efektywne obciążenie podatkowe¹	-293 451	-276 948
Stawka podatkowa w procentach¹	27,97%	30,18%

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Inne odliczenia podatkowe i zwiększenia podatku wynikają głównie ze strat podatkowych, które nie zostały rozpoznane jako aktywa z tytułu podatku odroczonego. ---

(12) Zysk w przeliczeniu na 1 akcję ---

w tys. €	2013	2012
Skonsolidowany zysk	422 107	370 417
Skonsolidowany zysk – po korekcie	422 107	370 417
Średnia liczba akcji zwykłych w obiegu	6 776 750	6 301 033
Zysk w przeliczeniu na 1 akcję w €¹	62,29	58,79

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej ---

(13) Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kategorii wyceny ---

Aktywa według kategorii wyceny w tys. €	2013	2012
Kasa	8 246 471	12 157 356
Aktywa handlowe	7 956 023	10 476 365
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych	3 605 274	7 479 269
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	407 525	277 250
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	3 943 224	2 719 843
Wkłady a vista/ terminowe w celach handlowych	0	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 735 684	8 383 567
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	437 149	166 048
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	6 298 535	8 217 519
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 601 343	1 719 743
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 417 772	946 467
Inwestycje w innych spółkach powiązanych	466 529	484 736
Inne udziały	181 939	211 732
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	3 517 724	0
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	251 580	250 000
Kredyty i pożyczki	109 293 205	103 593 812
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	22 650 421	21 430 227
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90 594 260	85 554 759
Pozostałe aktywa finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych	2 038 305	2 324 056
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek	-5 989 781	-5 715 230
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5 220 348	4 682 742
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	5 220 348	4 637 545
Nabyte pożyczki	0	45 197
Instrumenty pochodne (jako zabezpieczenie)	573 004	701 663
Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych (jako zabezpieczenie)	573 004	701 663
Pozostałe aktywa	3 280 240	3 293 285
Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe	3 280 240	3 293 285
Aktywa razem	147 324 090	145 955 000

Pasywa według kategorii wyceny w tys. €	2013	2012
Zobowiązania handlowe	5 391 688	9 192 554
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych	4 230 082	7 815 366
Wkłady a vista/ terminowe w celach handlowych	0	10 045
Krótką sprzedaż aktywów handlowych	551 459	622 164
Emisja certyfikatów	610 147	744 980
Zobowiązania finansowe	126 451 947	120 264 959
Depozyty banków	33 732 544	38 409 769
Depozyty klientów	75 660 310	66 439 464
Emisja dłużnych papierów wartościowych	11 330 600	10 826 773
Kapitał podporządkowany	3 689 973	3 005 122
Pozostałe zobowiązania finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych	2 038 520	1 583 831
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 612 277	3 357 758
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 121 500	2 477 634
Kapitał podporządkowany	490 777	880 124
Instrumenty pochodne (jako zabezpieczenie)	132 536	119 933
Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych (jako zabezpieczenie)	132 536	119 933
Rezerwy na zobowiązania i odpisy	947 527	848 077
Kapitał własny	11 788 116	12 171 718
Pasywa razem	147 324 090	145 955 000

(14) Kasa ---

w tys. €	2013	2012
Środki pieniężne w kasie	2 508 837	2 284 455
Salda w bankach centralnych	5 737 634	9 872 901
Razem	8 246 471	12 157 356

(15) Kredyty i pożyczki udzielone bankom ---

w tys. €	2013	2012
Operacje żyrowe i kliringowe	2 386 756	1 758 491
Operacje na rynkach pieniężnych	17 115 844	17 039 722
Pożyczki udzielone bankom	2 671 733	2 066 801
Nabyte pożyczki	192 588	157 205
Wierzytelności z tytułu leasingu	47 916	52 946
Wierzytelności potwierdzone certyfikatami	235 584	355 317
Razem	22 650 421	21 430 482

Z nabytych pożyczek w wysokości 192 588 tys. € kwota 192 588 tys. € została zaliczona do kategorii wyceny „kredyty i pożyczki” (2012: 156 949 tys. €); do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” nie zaliczono żadnych nabytych pożyczek (2012: 255 tys. €). ---

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) kredytów i pożyczek udzielonych bankom jest przedstawiona poniżej: ---

w tys. €	2013	2012
Austria	8 616 956	9 150 760
Zagranica	14 033 465	12 279 722
Razem	22 650 421	21 430 482

(16) Kredyty i pożyczki udzielone klientom ---

w tys. €	2013	2012
Działalność kredytowa	52 970 814	53 629 092
Operacje na rynkach pieniężnych	5 001 586	5 078 005
Kredyty hipoteczne	25 483 881	21 018 084
Nabyte pożyczki	1 469 007	1 104 885
Wierzytelności z tytułu leasingu	4 854 624	4 297 470
Wierzytelności potwierdzone certyfikatami	814 347	472 165
Razem	90 594 260	85 599 701

Nabyte pożyczki w wysokości 1 469 007 tys. € (2012: 1 059 944 tys. €) zostały zaliczone do kategorii wyceny „kredyty i pożyczki”; do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” nie zaliczono żadnych nabytych pożyczek (2012: 44 941 tys. €). ---

Wzrost kredytów hipotecznych to głównie wynik przejęcia większości akcji wyspecjalizowanych jednostek zależnych, w szczególności Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. z siedzibą w Wiedniu. ---

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom w podziale na rodzaje aktywów zgodnie z definicją NUK jest przedstawiona poniżej: ---

w tys. €	2013	2012
Państwa	1 806 218	1 481 801
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	51 782 434	53 730 321
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	3 741 881	3 529 060
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	30 123 011	23 506 851
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	2 910 619	3 050 547
Inne	230 097	301 121
Razem	90 594 260	85 599 701

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) kredytów i pożyczek udzielonych klientom jest przedstawiona poniżej: ---

w tys. €	2013	2012
Austria	14 190 378	9 395 984
Zagranica	76 403 882	76 203 717
Razem	90 594 260	85 599 701

(17) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek ---

Rezerwy na trwałą utratę wartości są tworzone zgodnie ze standardami ujednoliconymi w ramach Grupy i obejmują wszystkie rozpoznane ryzyka kredytowe. Tabela ilustrująca sytuację w zakresie trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek znajduje się w nocie (42) raportu dotyczącego ryzyka. Rezerwy na utratę wartości są tworzone na następujące grupy aktywów zgodnie z definicją NUK: ---

w tys. €	2013	2012
Banki	118 144	157 719
Państwa	6 287	11 336
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	3 074 938	2 889 622
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	630 883	405 933
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	1 823 111	1 882 112
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	336 418	368 508
Razem	5 989 781	5 715 230

Poniższa tabela przedstawia kredyty i pożyczki oraz rezerwy na straty z tytułu kredytów według kategorii aktywów zgodnie z NUK: ---

2013			Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów	Rezerwy portfelowe	Wartość bilansowa netto
w tys. €	Wartość godziwa	Wartość bilansowa				
Banki	22 500 344	22 650 421	148 678	111 447	6 697	22 532 277
Państwa	1 661 767	1 806 218	27 929	5 118	1 169	1 799 931
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	47 558 963	51 992 312	5 118 595	2 792 344	282 593	48 917 374
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	3 163 591	3 741 881	717 703	591 725	39 158	3 110 998
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	29 037 105	30 143 230	2 420 105	1 659 143	163 969	28 320 119
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	2 606 492	2 910 619	462 536	309 814	26 604	2 574 201
Razem	106 528 262	113 244 681	8 895 546	4 469 591	520 190	107 254 900

2012			Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów	Rezerwy portfelowe	Wartość bilansowa netto
w tys. €	Wartość godziwa	Wartość bilansowa				
Banki	21 287 238	21 430 482	200 037	145 805	11 914	21 272 763
Państwa	1 332 769	1 481 801	56 692	11 336	0	1 470 465
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	51 184 598	54 031 441	4 479 311	2 594 120	295 502	51 141 819
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	3 158 079	3 529 060	621 860	380 363	25 570	3 123 128
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	21 984 799	23 506 851	2 182 116	1 420 916	461 196	21 624 739
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	2 771 746	3 050 547	421 115	259 700	108 808	2 682 039
Razem	101 719 228	107 030 183	7 961 132	4 812 240	902 990	101 314 953

Aktywa finansowe, które uległy utracie wartości ---

2013	Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów	Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości po odliczeniu ILLP	Zabezpieczenie aktywów, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Odsetki od aktywów, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości
w tys. €					
Banki	148 678	111 447	37 231	25 283	228
Państwa	27 929	5 118	22 811	22 380	1 721
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	5 118 595	2 792 344	2 326 250	1 486 443	103 479
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	717 703	591 725	125 978	313 446	21 602
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	2 420 105	1 659 143	760 962	592 226	74 846
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	462 536	309 814	152 722	65 181	7 831
Razem	8 895 546	5 469 591	3 425 955	2 504 958	209 705

ILLP - Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów ---

2012	Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów	Aktywa, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości po odliczeniu ILLP	Zabezpieczenie aktywów, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości	Odsetki od aktywów, dla których indywidualnie wykazano utratę wartości
w tys. €					
Banki	200 037	145 805	54 232	154	160
Państwa	56 692	11 336	45 356	0	3 077
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	4 479 311	2 594 120	1 885 191	1 156 269	110 394
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	621 860	380 363	241 497	219 961	20 280
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	2 182 116	1 420 916	761 200	678 392	63 779
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	421 115	259 700	161 416	184 326	7 831
Razem	7 961 132	4 812 240	3 148 892	2 239 102	205 521

ILLP - Indywidualne rezerwy na utratę wartości z tytułu kredytów ---

(18) Aktywa handlowe ---

w tys. €	2013	2012
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	3 943 224	2 719 843
Bony skarbowe i bony emitentów publicznych uprawnione do refinansowania	1 321 466	1 070 506
Inne papiery wartościowe emitentów sektora publicznego	605 762	742 960
Obligacje i weksle emitentów sektora niepublicznego	2 015 996	906 378
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	407 525	277 250
Akcje i udziały	382 840	255 635
Fundusze powiernicze	21 163	7 333
Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	3 523	14 282
Dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych	3 184 304	6 776 709
Transakcje procentowe	2 526 718	5 963 982
Transakcje walutowe	577 646	687 458
Transakcje kapitałowe/indeksowane	59 334	106 630
Transakcje pochodnymi instrumentami kredytowymi	10 274	14 992
Inne transakcje	10 332	3 647
Wkłady a vista/terminowe w celach handlowych	0	2
Razem	7 535 053	9 773 805

Zastawione papiery wartościowe gotowe do sprzedaży lub powtórnego obciążenia zastawem przez nabywcę zostały zaliczone do odpowiednich kategorii papierów wartościowych. Dodatkowe informacje zawiera nota (39) Aktywa przeniesione, rzeczywiste umowy sprzedaży i umowy z przyrzeczeniem odkupu. ---

(19) Instrumenty pochodne ---

w tys. €	2013	2012
Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach wartości godziwej (MSR 39)	543 598	697 885
Transakcje procentowe	543 598	697 885
Transakcje walutowe	0	0
Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych (MSR 39)	6 305	3 779
Transakcje procentowe	593	0
Transakcje walutowe	5 712	3 779
Dodatnie wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach inwestycji netto (MSR 39)	23 101	0
Transakcje walutowe	23 101	0
Dodatnie wartości godziwe kredytowych instrumentów pochodnych	51	1 206
Dodatnie wartości godziwe innych instrumentów pochodnych	410 919	701 354
Transakcje procentowe	281 268	547 207
Transakcje walutowe	139 651	153 987
Transakcje kapitałowe/indeksowane	0	0
Inne transakcje	0	160
Razem	993 974	1 404 223

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Pod warunkiem spełnienia warunków rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej (ceny „brudne”) w ramach funkcjonowania jako instrumenty zabezpieczające. Pozycje zabezpieczane w związku z zabezpieczeniami wartości godziwej to kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz wyemitowane papiery wartościowe, które mają być zabezpieczone przed ryzykiem stopy procentowej. Zmiany wartości bilansowej zabezpieczanych transakcji bazowych w zabezpieczeniach wartości godziwej wg MSR 39 są ujęte na poszczególnych pozycjach bilansu. ---

Pozycja obejmuje również dodatnie wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych, które nie są przeznaczone do obrotu ani nie stanowią instrumentów zabezpieczających wartość godziwą wg MSR 39. ---

Okresy czasu, w którym oczekiwane jest wygenerowanie zabezpieczonych przepływów pieniężnych z aktywów, które wywrą wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów, są podane niżej: ---

w tys. €	2013	2012
I rok	386 155	139
Powyżej 1 roku do 5 lat	1 424 405	3 335
Powyżej 5 lat	3 414 260	273 014

(20) Inwestycje finansowe ---

Pozycja obejmuje papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności, jak również strategiczne udziały kapitałowe utrzymywane przez dłuższy okres czasu. --

w tys. €	2013	2012
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	15 035 608	12 855 064
Bony skarbowe i bony emitentów publicznych uprawnione do refinansowania	8 902 031	6 493 567
Inne papiery wartościowe emitentów sektora publicznego	3 311 955	3 923 146
Obligacje i weksle emitentów sektora niepublicznego	2 799 851	2 418 018
Instrumenty rynku pieniężnego	0	0
Inne	22 770	20 333
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	688 729	416 048
Akcje i udziały	28 902	30 959
Fundusze powiernicze	398 717	124 911
Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	261 110	260 179
Udziały kapitałowe	648 468	696 468
Udziały w spółkach powiązanych	466 529	484 736
Inne udziały	181 939	211 732
Razem	16 373 805	13 967 580

Zastawione papiery wartościowe gotowe do sprzedaży lub powtórnego obciążenia zastawem przez nabywcę w powyższej tabeli zostały zaliczone do odpowiednich kategorii papierów wartościowych. Dodatkowe informacje zawiera nota (39) Aktywa przeniesione, rzeczywiste umowy sprzedaży i umowy z przyrzeczeniem odkupu. ---

Wartość księgową papierów wartościowych, które zostały przeksięgowane do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności”, wynosiła 452 188 tys. € w czasie zmiany klasyfikacji. Z tej sumy zmiana klasyfikacji w roku 2008 wynosiła 371 686 tys. €, natomiast zmiana klasyfikacji w roku 2011: 80 502 tys. €. Na dzień 31 grudnia 2013 r. ich wartość księgową wynosiła 163 427 tys. €, a wartość godziwa 166 148 tys. €. W 2013 r. wynik z papierów wartościowych poddanych zmianie klasyfikacji został ujęty w rachunku zysków i strat w wysokości 7 470 tys. € (2012: 12 074 tys. €). Bez zmiany klasyfikacji zostałyby poniesiona strata w kwocie 345 tys. € (2012: zysk 13 122 tys. €). ---

Wartość księgową papierów wartościowych, które zostały przeksięgowane do kategorii „kredyty i pożyczki”, wynosiła 1 559 682 tys. € w czasie zmiany klasyfikacji w 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. ich wartość bilansowa wynosiła 89 006 tys. €. ---

Udziały kapitałowe wycenione według zamortyzowanego kosztu, dla których wiarygodne ustalenie wartości godziwej nie było możliwe, wynosiły 121 732 tys. € (2012: 104 260 tys. €). ---

Na potrzeby Raiffeisenbank a.s. z siedzibą w Pradze umowa syndykacji została zawarta pomiędzy RBI AG a ich wspólnym akcjonariuszem. Umowa syndykacji reguluje w szczególności opcje nabycia przez akcjonariuszy bezpośrednich i pośrednich. Umowy syndykacji wygasają automatycznie w przypadku zmiany kontroli nad spółką – również w przypadku oferty przejęcia. Następująca umowa została zawarta z Europejskim Bankiem Rozbudowy i Rozwoju (EBOiR) w sprawie Priorbank, JSC z siedzibą w Mińsku: w przypadku zmiany kontroli nad spółką EBOiR przysługuje opcja sprzedaży wszystkich akcji Priorbank spółce. ---

(21) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ---

w tys. €	2013	2012
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 628 591	1 719 743
w tym wartość firmy	313 765	300 742

Informacje finansowe spółek stowarzyszonych: ---

w tys. €	Aktywa razem	Przychody razem	Zysk/strata netto	Kapitał własny
card complete Service Bank AG, Wiedeń (AT)	571 433	72 648	15 515	17 047
LEIPNIK-LUNDENBURGER INVEST Beteiligungs AG, Wiedeń (AT) ¹	1 318 795	1 135 618	48 848	472 939
NOTARTREUHANDBANK AG, Wiedeń (AT)	1 469 607	15 509	7 290	27 086
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Ges.m.b.H., Wiedeń (AT)	1 068 626	6 771	2 448	28 863
Österreichische Kontrollbank AG, Wiedeń (AT)	32 767 934	161 202	82 720	680 217
Prva stavebna sporitelna a.s., Bratysława (SK)	2 414 280	95 133	25 421	245 479
Raiffeisen evolution project development GmbH, Wiedeń (AT) ¹	467 801	132 193	-3 929	138 837
Raiffeisen Informatik GmbH, Wiedeń (AT)	857 400	1 861 400	14 237	86 854
UNIQA Versicherungen AG, Wiedeń (AT) ^{1,2}	31 054 100	305 600	286 800	2 789 900

¹ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: zysk i kapitał przed odjęciem udziałów niekontrolujących. ---

² Skonsolidowane wielkości liczbowe za 2012 r. – ponieważ UNIQA to spółka giełdowa i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 jeszcze nie zostało ogłoszone. Wartość godziwa posiadanych akcji na podstawie kursu giełdowego akcji z dnia 31 grudnia 2012 r. wynosiła 902 575 tys. € (2012: 943 786 tys. €). ---

Pozycja „inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” uległa zmniejszeniu o 91 152 tys. € do poziomu 1 628 591 tys. €, głównie w wyniku przesunięć w strukturze akcji na podstawie nabycia większościowego udziału i późniejszego objęcia konsolidacją metodą pełną spółek: A-Leasing SpA w Treviso (ALEASS), A-Real Estate S.p.A. w Bolzano (AREALE), Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H. w Wiedniu (RBSPK), Raiffeisen Kapitanlage-Gesellschaft m.b.H. w Wiedniu (RKAG), Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft w Wiedniu (RWBB) i Raiffeisen Factor

Bank AG w Wiedniu (RFACTR). Ponadto przeprowadzono korektę wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz podwyższenie kapitału spółki wycenianej metodą praw własności. ---

Dodatkowe informacje nt. spółek stowarzyszonych zawiera nota (61) dotycząca udziałów kapitałowych . ---

(22) Wartości niematerialne ---

w tys. €	2013	2012
Wartość firmy	626 782	559 021
Oprogramowanie	559 822	565 857
Inne wartości niematerialne	163 392	201 889
w tym marka	111 447	118 999
w tym baza klientów	35 280	41 609
Razem	1 349 996	1 326 768

Pozycja „oprogramowanie” obejmuje nabyte oprogramowanie w kwocie 472 299 tys. € (2012: 486 203 tys. €) oraz oprogramowanie własne w kwocie 87 523 tys. € (2012: 79 654 tys. €). ---

Wartość firmy ---

Poniższa tabela przedstawia wartość księgową wartości firmy, wartości brutto oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy w rozbiciu na ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Główne pozycje wartości firmy podano dla następującej ośrodków wypracowujących środki pieniężne: Raiffeisen Bank Aval JSC w Kijowie (AVAL), Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie (RBPL), ZAO Raiffeisenbank w Moskwie (RBRU), Raiffeisen Bank Sh.a w Tiranie (RBAL) i Raiffeisenbank a.s. w Pradze (RBCZ). Wartości kształtowały się następująco: ---

Struktura wartości firmy ---

2013 w tys. €	AVAL	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU	RKAG	Inne	Razem
Stan na 1.1	0	50 850	40 700	175 052	266 325	0	26 094	559 021
Zwiększenia	0	-	0	25 600	0	53 728	25 143	104 471
Odpisy aktualizujące	0	-	0	-	0	-	-3 171	-3 171
Zmiany kursu	0	-221	-3 377	-2 329	-29 351	-	1 739	-33 539
Stan na 31.12	0	50 528	37 323	198 323	236 974	53 728	49 806	626 782
Wartość brutto	226 079	56 404	37 323	198 323	236 974	53 728	80 569	889 400
Skumul. odpis aktual.	-226 079	-5 775	0	0	0	0	-30 764	-262 618

2012 w tys. €	AVAL	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU	RKAG	Inne	Razem
Stan na 1.1	29 138	52 650	39 697	0	257 171	0	31 938	410 593
Zwiększenia	0	0	0	174 170	0	0	2 939	177 109
Odpisy aktualizujące	-28 476	0	0	0	0	0	-9 986	-38 463
Zmiany kursu	-661	-1 801	1 004	882	9 154	0	1 204	9 783
Stan na 31.12	0	50 850	40 700	175 052	266 325	0	26 094	559 021
Wartość brutto	236 899	56 650	40 700	175 052	266 325	0	57 001	832 627
Skumul. odpis aktu al.	-236 899	-5 800	0	0	0	0	-30 907	-273 606

W 2013 r. odpisy aktualizujące wartość firmy wyniosły 25 600 tys. € i zostały utworzone w Raiffeisen Bank Polska S.A. w wyniku uzyskania nowych informacji i faktów w okresie sprawozdawczym. W 2012 r. odpis aktualizujący wartość firmy na poziomie Grupy wynosił 38 463 tys. €. Najwyższą utratę wartości (29 138 tys. €) stwierdzono w ukraińskim Raiffeisen Bank Aval JSC na podstawie prognozy koniunktury na Ukrainie oraz podniesienia stopy dyskontowej (obniżenie ratingu Ukrainy oraz wzrost szacunkowej wartości obciążonej ryzykiem premii od akcji). W roku 2013 odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy w kwocie 3 171 tys. € został utworzony głównie dla jednostek wchodzących w skład Grupy z siedzibą w Czechach, Białorusi oraz na Węgrzech. ---

Badanie utraty wartości firmy ---

Na koniec każdego roku obrotowego wartość firmy jest badana pod kątem jej przyszłej użyteczności ekonomicznej w oparciu o ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne (wraz z zarachowaną nań wartością firmy oraz innymi wartościami niematerialnymi) zostaje porównana do wartości odzyskiwalnej. Zgodnie z MSR 36 testy na utratę wartości firmy przeprowadza się w ciągu roku w przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości. ---

Wartość odzyskiwalna ---

W roku obrotowym 2013 RZB ustaliła wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne na podstawie wartości użytkowej i modelu dyskontowania dywidendy. Model zdyskontowanej dywidendy uwzględnia charakterystykę działalności bankowej i otoczenie regulacyjne. Model służy do obliczenia wartości bieżącej szacowanej przyszłej dywidendy, którą można podzielić pomiędzy akcjonariuszy po spełnieniu właściwych wymogów dotyczących kapitału regulacyjnego. ---

W modelu zdyskontowanej dywidendy stosuje się prognozy dotyczące dywidendy oraz działania na rzecz kapitalizacji w 5-letnim horyzoncie czasowym. Przewidywane wyniki wykraczające poza okres 5 lat ustala się za pośrednictwem wartości bieżącej renty wieczystej przy uwzględnieniu długoterminowej stopy wzrostu. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka

wypracowującego środki pieniężne jest niższa od wartości bilansowej, utratę wartości oblicza się w wysokości różnicy pomiędzy dwoma wartościami. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat na pozycji pozostałe przychody operacyjne. ---

Kluczowe założenia ---

Poniższa tabela przedstawia kluczowe założenia sformułowane dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne: ---

2013				
ośrodki wypracowujące środki pieniężne	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU
Stopy dyskontowe (netto)	14,7%-17,6%	10,0%-10,6%	10,7%-12,3%	13,7%-16,4%
Stopy wzrostu w fazie I i II	7,8%	n.d.	n.d.	15,1%
Stopy wzrostu w fazie III	5,9%	3,3%	5,5%	6,9%
Okres planowania	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat

W 2012 r. RZB ustalił wartość odzyskiwalną na podstawie wartości sprzedaży netto (wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z użyciem poniższych parametrów: ---

2012				
ośrodki wypracowujące środki pieniężne	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU
Stopy dyskontowe (netto)	12,5%-16,8%	9,9%-12,4%	10,4%-12,8%	13,7%-17,9%
Stopy wzrostu w fazie I i II	1,4%	17,8%	n.d.	1,9%
Stopy wzrostu w fazie III	4,0%	2,5%	3,0%	6,1%
Okres planowania	10 lat	10 lat	10 lat	10 lat

Wartość użytkowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wrażliwa na różne parametry, głównie poziom i przyszłe decyzje dotyczące dywidendy, stopy dyskontowe oraz nominalną stopę wzrostu na etapie stabilizacji. Użyte stopy dyskontowe zostały obliczone według modelu wyceny aktywów kapitałowych: w ich skład wchodzi stopa procentowa wolna od ryzyka oraz premia za ryzyko podejmowane w działalności. Premię za ryzyko oblicza się jako premię za ryzyko rynkowe, które jest zróżnicowane w zależności od kraju, w którym jednostka została zarejestrowana, pomnożoną o czynnik beta dla zadłużonej spółki. Wartości stopy procentowej wolnej od ryzyka i premii za ryzyko rynkowe ustala się na podstawie zewnętrznych źródeł informacji. Czynnik beta do pomiaru ryzyka został ustalony w odniesieniu do grupy porównywalnych instytucji finansowych prowadzących działalność w Europie Zachodniej i Wschodniej. Powyższe parametry stopy procentowej stanowią oceny rynkowe – z tego powodu nie mają stabilnego charakteru i mogą rzutować na poziom stóp dyskontowych w przypadku zmiany. ---

Poniższa tabela zawiera podsumowanie znaczących założeń planowania dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz opis

podejścia zarządu stosowanego do ustalenia wartości przypisywanych poszczególnym, znaczącym założeniom uwzględnianym w ocenie ryzyka.

OWŚP	Znaczące założenia	Podejście zarządu	Założenia dot. ryzyka
RBPL	Dla Grupy Polska stanowi ważny rynek, na którym stara się wypracować mocny wzrost przy uwzględnieniu polityki dot. ryzyka. Po połączeniu z polskim Polbankiem EFG S.A. (Polbank) jednostka stanowi silny bank uniwersalny na polskim rynku. Rygorystyczne zarządzanie kosztami w celu podniesienia wydajności banku.	Założenia są oparte o źródła wewnętrzne oraz zewnętrzne. Założenia makroekonomiczne działu badań zostały porównane z zewnętrznymi źródłami danych i plan pięcioletni przedstawiony Zarządowi. Ponadto etap planowania wstępnego został zatwierdzony przez miejscowe rady nadzorcze.	Pogorszenie otoczenia makroekonomicznego. Ewentualne negatywne skutki zmiany wymogów kapitałowych w kraju. Presja na marże odsetkowe wskutek zaostrzenia konkurencji.
RBRU	Dla Grupy Rosja stanowi ważny rynek, na którym stara się wypracować mocny wzrost przy uwzględnieniu polityki dot. ryzyka. Głębsze zaangażowane w sektorze detalicznym. Wzmocnienie przychodów przez zastosowanie wyższej marży odsetkowej netto w sektorze detalicznym oraz inicjatywy w zakresie sprzedaży krzyżowej. Jednocześnie nacisk na wydajności i zarządzaniu kosztami.	Założenia są oparte o źródła wewnętrzne oraz zewnętrzne. Założenia makroekonomiczne działu badań zostały porównane z zewnętrznymi źródłami danych i plan pięcioletni przedstawiony Zarządowi. Ponadto etap planowania wstępnego został zatwierdzony przez miejscowe rady nadzorcze.	Pogorszenie otoczenia makroekonomicznego. Duże uzależnienie od surowców. Ewentualne negatywne skutki zmiany wymogów kapitałowych w kraju. Presja na marże odsetkowe wskutek zaostrzenia konkurencji.
RBAL	Rozszerzenie asortymentu produktów w sektorze detalicznym (przelewy, ubezpieczenia itp.). Ponadto większy nacisk na kredytowanie i będący tego wynikiem wzrost przychodów, zarówno z tytułu odsetek, jak też prowizji i opłat. Dalsze podnoszenie wydajności i zarządzanie kosztami.	Założenia są oparte o źródła wewnętrzne oraz zewnętrzne. Założenia makroekonomiczne działu badań zostały porównane z zewnętrznymi źródłami danych i plan pięcioletni przedstawiony Zarządowi. Ponadto etap planowania wstępnego został zatwierdzony przez miejscowe rady nadzorcze.	Pogorszenie otoczenia makroekonomicznego. Ewentualne negatywne skutki zmiany wymogów kapitałowych w kraju. Presja na marże odsetkowe i przychody z opłat ze strony agresywnych graczy na rynku.
RBCZ	Czechy to podstawowy rynek dla Grupy, na którym realizowana jest strategia wybiórczego wzrostu. Poprawa poprzez coraz częstsze korzystanie z alternatywnych kanałów dystrybucji i dodatkowe usługi doradztwa. Założenie stabilnych kosztów.	Założenia są oparte o źródła wewnętrzne oraz zewnętrzne. Założenia makroekonomiczne działu badań zostały porównane z zewnętrznymi źródłami danych i plan pięcioletni przedstawiony Zarządowi. Ponadto etap planowania wstępnego został zatwierdzony przez miejscowe rady nadzorcze.	Pogorszenie otoczenia makroekonomicznego. Ewentualne negatywne skutki zmiany wymogów kapitałowych w kraju. Presja na marże odsetkowe wskutek zaostrzenia konkurencji.

RBPL: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie ---

RBRU: ZAO Raiffeisenbank z siedzibą w Moskwie ---

RBAL: Raiffeisen Bank Sh.a. z siedzibą w Tiranie ---

RBCZ: Raiffeisenbank a.s. z siedzibą w Pradze ---

Analiza wrażliwości ---

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na podstawie powyższych założeń rynkowych w celu zbadania stabilności testu utraty wartości badającego wartość firmy. Z licznych dostępnych możliwości analizy wybrano dwa parametry, tj. koszt kapitału własnego i obniżenie stopy wzrostu. Poniższe zestawienie pokazuje, w jakim zakresie wzrostu kosztu kapitału lub obniżenie długoterminowej stopy wzrostu jest możliwe bez spadku wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne poniżej wartości bilansowej (kapitał własny plus wartość firmy). ---

2013 Maksymalna wrażliwość ¹	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU
Wzrost stopy dyskontowej	0,3 pp	2,2 pp	0,8 pp	7,9 pp
Obniżenie stóp wzrostu w fazie III	1,3 pp	3,8 pp	1,2 pp	17,0 pp

¹ Maksymalna wrażliwość dotyczy zmiany renty wieczystej. ---

Wartości referencyjnego za rok 2012 były oparte o wartość sprzedaży netto:

2012 Maksymalna wrażliwość ¹	RBAL	RBCZ	RBPL	RBRU
Wzrost stopy dyskontowej	5,3 pp	1,5 pp	0,8 pp	2,8 pp
Obniżenie stóp wzrostu w fazie III	9,7 pp	3,9 pp	3,2 pp	9,5 pp

¹ Maksymalna wrażliwość dotyczy zmiany renty wieczystej. ---

Wartości odzyskiwalne wszystkich pozostałych ośrodków były znacznie wyższe od wartości księgowych lub były nieistotne. ---

Marka ---

Spółki wchodzące w skład Grupy używają marek w celu odróżnienia własnych usług od usług konkurencji. Zgodnie z MSSF 3 marki przejętych jednostek zostały rozpoznane oddzielnie na pozycji „wartości niematerialne”. Marki mają nieokreślony okres użytkowania i z tego względu nie są objęte planową amortyzacją. Marki muszą być corocznie badane pod kątem utraty wartości i dodatkowo, kiedy pojawiają się przesłanki wskazujące na utratę wartości. ---

W RZB prawa do marek są rozpoznawane wyłącznie dla Raiffeisen Bank Aval JSC z siedzibą w Kijowie (AVAL) i Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (RBPL). Wartości bilansowe marek oraz wartości brutto i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kształtowały się następująco: --

2013 w tys. €	RBPL	AVAL	Razem
Stan na 1 stycznia	49 092	69 907	118 999
Zwiększenia	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Różnice kursowe	-4 359	-3 193	-7 552
Stan na 31 grudnia	44 733	66 715	111 447
Wartość brutto	44 733	66 715	111 447
Skumulowane odpisy aktualizujące	0	0	0

2012 W tys. €	RBPL	AVAL	Razem
Stan na 1 stycznia	0	71 531	71 531
Zwiększenia	47 951	0	47 951
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Różnice kursowe	1 141	-1 623	-483
Stan na 31 grudnia	49 092	69 907	118 999
Wartość brutto	49 092	69 907	118 999
Skumulowane odpisy aktualizujące	0	0	0

Wartość marki Raiffeisen Bank Aval JSC z siedzibą w Kijowie (AVAL) została ustalona według zasady porównywalnego kosztu historycznego z uwagi na niedostępność bezpośrednio porównywalnych transakcji lub rynku z możliwymi do zaobserwowania cenami w czasie zarachowania ceny zakupu. Dokumentacja kosztów marketingu związanych z markami w latach poprzednich została przyjęta jako baza danych do zastosowania zasady kosztu historycznego. W latach 2013 i 2012 testy nie wykazały utraty wartości marki. ---

Wartość marki Polbanku została ustalona metodą zwolnienie z opłat licencyjnych z uwagi na niedostępność bezpośrednio porównywalnych transakcji lub rynku z możliwymi do zaobserwowania cenami w czasie zarachowania ceny nabycia. Metoda ta opiera się na przesłance, że wartość godziwa marki jest równa wartości bieżącej przychodów z opłat licencyjnych jej przyporządkowanych. W 2013 r. testy nie wykazały utraty wartości marki. ---

Relacje z klientami ---

W przypadku nabycia umów z klientami i wynikających stąd relacji z klientami w ramach połączenia jednostek gospodarczych konieczne jest ich wykazanie oddzielnie od wartości firmy, jeżeli ich podstawą są prawa umowne lub inne prawa. Nabyte spółki spełniają kryteria oddzielnego ujęcia pozaumownych relacji z klientami w odniesieniu do istniejących klientów. Bazę klientów wycenia się metodą nadwyżki zysków w kilku okresach na podstawie prognozowanych przyszłych przychodów i kosztów, które można

zarachować na daną bazę klientów. Prognozy są oparte o wielkości liczbowe zaplanowane na odpowiednie lata. ---

2013 w tys. €	RBPL	AVAL	Razem
Stan na 1 stycznia	16 128	25 481	41 609
Zwiększenia	0	0	0
Amortyzacja	-1 675	-2 159	-3 834
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Różnice kursowe	-1 332	-1 164	-2 495
Stan na 31 grudnia	13 22	22 159	35 280
Wartość brutto	15 746	43 170	58 916
Skumulowane odpisy aktualizujące	-2 624	-21 011	-23 636

2012 W tys. €	RBPL	AVAL	Razem
Stan na 1 stycznia	0	33 943	333 943
Zwiększenia	16 879	0	16 879
Amortyzacja	-1 135	-2 312	-3 447
Odpisy aktualizujące	0	-3 432	-3 432
Różnice kursowe	384	-2 718	-2 334
Stan na 31 grudnia	16 128	25 481	41 609
Wartość brutto	17 280	45 236	62 516
Skumulowane odpisy aktualizujące	-1 152	-19 755	-20 907

Testy badające utratę wartości relacji z klientami Raiffeisenbank Aval JSC w Kijowie (AVAL) nie wykazały przesłanek utraty wartości w 2013 r. W 2012 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości 3 432 tys. € dotyczył bazy klientów w segmencie klientów korporacyjnych i został rozpoznany w dniu objęcia po raz pierwszy konsolidacją. ---

Test badające utratę wartości relacji z klientami Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie (RBPL) nie wykazał przesłanek utraty wartości w roku 2013. ---

(23) Rzeczowe aktywa trwale ---

w tys. €	2013	2012
Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne	845 169	849 649
Inne grunty i budynki (nieruchomości inwestycyjne)	240 329	185 518
Meble i sprzęty biurowe oraz inne środki trwałe	458 618	491 043
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	386 128	440 306
Razem	1 930 244	1 966 517

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 242 213 tys. € (2012: 187 225 tys. €). ---

(24) Struktura aktywów trwałych ---

w tys. €	Stan na 1.1.2013	Zmiana w grupie po konsolidacji	Koszt nabycia lub przekształcenia				Stan na 31.12.2013
			Różnice kursowe	Przychody	Rozchody	Przenie- sienia	
Wartości niematerialne	2 476 223	104 118	-90 589	225 220	-103 864	-116	2 610 992
Wartość firmy	832 627	77 666	-47 815	26 773	0	0	889 252
Oprogramowanie	1 359 373	24 901	-34 113	193 651	-103 234	59 205	1 499 784
Inne wartości niematerialne	284 223	1 551	-8 661	4 796	-630	-59 321	221 957
Rzeczowe aktywa trwałe	3 355 233	111 207	-115 469	263 664	-199 809	116	3 414 942
Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne	1 184 601	29 784	-40 759	48 953	-24 043	5 869	1 204 404
Inne grunty i budynki	216 902	72 725	-14 397	25 721	-4 204	-16 472	280 275
w tym: wartość gruntów zabudowanych	13 729	0	-258	161	0	0	13 632
Inne środki trwałe	1 399 083	8 698	-48 720	140 003	-85 241	84	1 413 907
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	554 648	0	-11 593	48 987	-86 321	10 635	516 356
Razem	5 831 457	215 325	206 058	488 884	-303 673	0	6 025 934

w tys. €	Dopisy, amortyzacja, utrata wartości			Wartość księgowa na 31.12.2013
	Narastająco	w tym dopisy	w tym umorzenie	
Wartości niematerialne	-1 260 997	154	-224 266	1 349 996
Wartość firmy	-262 469	0	-3 171	626 782
Oprogramowanie	-939 962	154	-214 407	559 822
Inne wartości niematerialne	-58 566	0	-6 688	163 392
Rzeczowe aktywa trwałe	-1 484 698	13 856	-224 312	1 930 244
Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne	-359 235	1 421	-48 148	845 169
Inne grunty i budynki	-39 945	2 608	-5 596	240 39
w tym: wartość gruntów zabudowanych	-13 632	0	0	0
Inne środki trwałe	-955 289	9 828	-142 433	458 618
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	-130 228	0	-48 135	386 128
Razem	-2 745 694	14 010	-468 579	3 280 240

W 2013 r. przychody wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych obejmują inwestycje o wartości przekraczającej 10 000 tys. € w Rosji oraz RBI AG. ---

w tys. €	Koszt nabycia lub przekształcenia						Stan na 31.12.2012
	Stan na 1.1.2012	Zmiana w grupie po konsolidacji	Różnice kursowe	Przychody	Rozchody	Przeniesienia	
Wartości niematerialne	2 034 849	284 657	23 434	21 531	-68 278	30	2 476 223
Wartość firmy	650 525	177 109	4 993	0	0	0	832 627
Oprogramowanie	1 183 759	41 175	18 838	183 102	-67 480	-21	1 359 373
Inne wartości niematerialne	200 565	66 373	-397	18 429	-798	51	284 223
Rzeczowe aktywa trwałe	3 108 349	109 010	25 144	363 460	-250 699	-30	3 355 233
Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne	1 024 858	38 154	8 413	147 598	-31 821	-2 602	1 184 601
Inne grunty i budynki	182 257	1	704	8 181	-1 874	27 632	216 902
w tym: wartość gruntów zabudowanych	13 982	0	-253	0	0	0	13 729
Inne środki trwałe	1 355 599	42 781	15 012	131 286	-144 386	-1 209	1 399 083
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	545 634	28 074	1 014	76 395	-72 618	-23 851	554 648
Razem	5 143 198	393 667	48 578	546 991	-318 977	0	5 831 457

w tys. €	Dopisy, amortyzacja, utrata wartości			Wartość księgowa na 31.12.2012
	Narastająco	w tym dopisy	w tym umorzenie	
Wartości niematerialne	-1 149 456	0	-219 379	1 326 768
Wartość firmy	-273 606	0	-38 463	559 021
Oprogramowanie	-793 516	0	-167 929	565 857
Inne wartości niematerialne	-82 333	0	-12 987	201 889
Rzeczowe aktywa trwałe	-1 388 716	8 467	-244 144	1 966 517
Grunty i budynki używane przez Grupę na potrzeby własne	-334 951	0	-47 214	849 649
Inne grunty i budynki	-31 383	0	-5 914	185 518
w tym: wartość gruntów zabudowanych	-6	0	0	13 723
Inne środki trwałe	-908 040	8 282	-150 933	491 043
Aktywa w leasingu (umowy leasingu operacyjnego)	-114 342	185	-40 082	440 306
Razem	-2 538 172	8 467	-463 522	3 293 285

W 2012 r. przychody wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych obejmują inwestycje o wartości przekraczającej 10 000 tys. € w Rosji, Czechach i centrali Grupy. ---

(25) Inne aktywa ---

w tys. €	2013	2012
Aktywa z tytułu podatku	726 652	613 497
Aktywa z tytułu podatku bieżącego	186 944	125 144
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	539 708	488 352
Należności z działalności pozabankowej	114 819	135 766
Rozliczenia międzykresowe czynne i inne pozycje odroczone	242 864	218 887
Wierzytelności kliringowe z tytułu papierów wartościowych i przelewów pieniężnych	390 719	553 337
Umowy leasingowe w toku	85 904	62 462
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5)	56 406	65 413
Zapasy	172 486	139 329
Wycena portfela zabezpieczeń wartości godziwej	15 734	11 277
Pozostałe aktywa	232 722	524 087
Razem	2 038 305	2 324 056

Struktura podatków odroczonech: ---

w tys. €	2013	2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	539 708	488 352
Rezerwy na podatki odroczone	-52 660	-40 734
Podatki odroczone netto	487 048	447 618

Podatki odroczone netto to wynik następujących pozycji: ---

w tys. €	2013	2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	135 692	141 989
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	174 352	190 979
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	15 332	10 486
Pozostałe aktywa	11 111	9 989
Rezerwy na zobowiązania i odpisy	99 153	48 707
Zobowiązania handlowe	13 508	15 379
Pozostałe zobowiązania	70 596	83 969
Straty podatkowe z lat ubiegłych	192 257	220 577
Inne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	295 613	92 382
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 007 614	814 456
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	45 774	3 126
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	55 990	48 688
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości pożyczek i kredytów	68 418	61 598
Aktywa handlowe	4 839	20 495
Inwestycje finansowe	14 122	23 853
Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	89 431	99 200
Pozostałe aktywa	43 615	54 024
Depozyty klientów	467	756
Rezerwy na zobowiązania i odpisy	28	81
Pozostałe zobowiązania	4 090	21 462
Inne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	193 792	33 557
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	520 566	366 838
Podatki odroczone netto	487 048	447 618

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 192 257 tys. € (2012: 220 577 tys. €). Większość strat podatkowych z lat ubiegłych nie ma ograniczeń czasowych. Grupa nie rozpoznała aktywów z tytułu podatku odroczonego na kwotę 192 612 tys. € (2012: 127 175 tys. €) głównie dlatego, że z obecnego punktu widzenia nie ma perspektywy ich zrealizowania w określonym okresie czasu. ---

(26) Depozyty banków ---

w tys. €	2013	2012
Operacje żyrowe i kliringowe	5 018 807	4 218 738
Operacje na rynku pieniężnym	22 255 377	25 801 372
Pożyczki długoterminowe	6 458 361	8 389 659
Razem	33 732 544	38 409 769

RZB okresowo refinansuje się w międzynarodowych bankach komercyjnych oraz wielonarodowych bankach rozwoju. Takie umowy

kredytowe zawierają klauzule dotyczące struktury własności, normalnie stosowane w działalności. Klauzule dopuszczają rozwiązanie umowy z przyczyn nadzwyczajnych w przypadku zmiany bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad RBI AG, np. gdyby Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft przestał być większościowym akcjonariuszem RBI AG. Ta sytuacja może skutkować wzrostem kosztów refinansowania RZB w przyszłości. ---

Struktura regionalna (według siedziby kontrahenta) depozytów banków przedstawia się następująco: ---

w tys. €	2013	2012
Austria	20 399 044	21 811 420
Zagranica	13 333 500	16 598 349
Razem	33 732 544	38 409 769

(27) Depozyty klientów ---

Struktura depozytów klientów zgodnie z definicją NUK jest przedstawiona poniżej: ---

w tys. €	2013	2012
Wkłady a vista	32 498 342	30 189 668
Wkłady terminowe	33 933 627	34 003 246
Wkłady oszczędnościowe	9 228 342	2 246 550
Razem	75 660 310	66 439 464

w tys. €	2013	2012
Państwa	828 259	1 078 614
Klienci korporacyjny – duże przedsiębiorstwa	31 535 253	29 214 258
Klienci korporacyjny – firmy średniej wielkości	2 452 388	2 495 368
Klienci detaliczni – osoby fizyczne	36 125 970	29 139 762
Klienci detaliczni – małe i średnie przedsiębiorstwa	4 279 723	3 893 757
Inne	438 716	617 705
Razem	75 660 310	66 439 464

Zwiększenie klientów detalicznych – osób fizycznych to wynik nabycia większościowego pakietu akcji wyspecjalizowanych spółek, zwłaszcza Raiffeisen Bausparkassen Gesellschaft m.b.H. w Wiedniu. ---

Struktura regionalna (wg siedziby kontrahenta) depozytów klientów jest przedstawiona poniżej: ---

w tys. €	2013	2012
Austria	11 787 815	5 717 850
Zagranica	63 872 495	60 721 614
Razem	75 660 310	66 439 464

(28) Emisja dłużnych papierów wartościowych ---

w tys. €	2013	2012
Emisja obligacji i weksli	12 965 309	12 767 128
Emisja instrumentów rynku pieniężnego	427 950	368 123
Emisja innych dłużnych papierów wartościowych	58 841	169 156
Razem	13 452 100	13 304 407

Poniższa tabela zawiera zestawienie wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, których wartość nominalna jest równa lub większa niż 200 000 tys. €. ---

Emitent	ISIN	Rodzaj	Waluta	Wartość nominalna w tys. €	Kupon	Termin wykupu
RBI AG	XS0412067489	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń i gwarancjami rządowymi	EUR	1 500 000	3,6%	5.2.2014
RBI AG	XS0584381544	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń, oferta publiczna	EUR	1 000 000	3,6%	27.1.2014
RBI AG	XS0803117612	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń, oferta publiczna	EUR	750 000	2,8%	10.7.2017
RBI AG	XS0989620694	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń, oferta publiczna	EUR	500 000	1,9%	8.11.2018
RBI AG	XS0753479525	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń, oferta publiczna	EUR	499 200	2,9%	6.3.2015
RBI AG	XS0903449865	z pierwszeństwem zaspokojenia roszczeń, oferta publiczna	EUR	250 000	0,8%	19.3.2015

(29) Rezerwy na zobowiązania i odpisy ---

w tys. €	Stan na 1.1.2013	Zmiana w grupie po konsolidacji	Utworzone	Rozwiązane	Wykorzystane	Przeniesienia, różnice kursowe	Stan na 31.12.2013
Odprawy	73 383	17 812	8 167	-300	-2 860	-1 285	94 917
Świadczenia emerytalne	83 290	11 441	1 523	-4 951	-3 710	18	87 611
Podatki	134 357	24 303	83 333	-25 645	-75 978	-5 526	134 842
Bieżące	93 623	13 062	67 068	-13 823	75 861	-1 887	82 182
Odroczone	40 734	11 241	16 264	-11 823	-117	-3 639	52 660
Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	153 455	0	86 973	-80 062	-1 055	-14 074	145 238
Spory sądowe	54 244	1 761	12 198	-9 775	-1 066	-723	56 639
Niewykorzystane urlopy	58 448	2 076	8 929	-5 653	-37	-2 026	61 737
Premie	196 658	9 277	210 734	-24 875	-139 283	-9 796	242 714
Restrukturyzacja	15 800	0	219	-2 409	-4 217	-561	8 831
Inne	78 442	75 659	101 051	-115 231	-24 161	-763	114 997
Razem	848 077	142 329	513 126	-268 901	-252 368	-34 737	947 527

Odprawy i podobne płatności obejmują rezerwy na premie jubileuszowe i inne płatności w wysokości 22 851 tys. € (2012: 16 488 tys. €) oraz zobowiązania z tytułu innych świadczeń związanych z rozwiązaniem stosunku pracy zgodnie ze Zmianą MSR 19 w kwocie 72 066 tys. € (2012: 56 895 tys. €). ---

RZB jest stroną sporów sądowych, które mogą być wytoczone w działalności bankowej. W opinii RZB spory sądowe nie wywrą istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy. W okresie sprawozdawczym rezerwy na spory sądowe w toku wynosiły 56 639 tys. € (2012: 54 244 tys. €). Pojedyncze sprawy, w których wartość sporu przewyższyła 10 000 tys. €, wystąpiły na Słowacji i Ukrainie. ---

Zobowiązania z tytułu emerytur i inne świadczenia po okresie zatrudnienia ---

RZB płaci składki na następujące programy emerytalne określonych świadczeń i inne świadczenia po okresie zatrudnienia: ---

- programy emerytalne określonych świadczeń w Austrii i innych krajach, ---
- inne świadczenia po okresie zatrudnienia Austrii i innych krajach, ---
- te programy emerytalne określonych świadczeń i inne świadczenia po okresie zatrudnienia narażają RZB na ryzyko aktuarialne, takie jak ryzyko długowieczności, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko rynkowe (lokacyjne). ---

Programy z funduszem ---

Programy emerytalne są zróżnicowane: wypłaty mogą być w 100% za pośrednictwem funduszu, częściowo za pośrednictwem funduszu lub w całości bezpośrednio przez spółkę. W przypadku programów, w których wypłat dokonuje się w całości lub częściowo za pośrednictwem funduszu, wszystkie wypłaty obsługuje Valida Pension AG. Valida Pension AG to fundusz emerytalny regulowany postanowieniami PKG (Ustawy o emerytarach) i BPG (Ustawy o emeryturach firmowych). ---

RZB przewiduje zapłatę składek o wartości 1 000 tys. € na programy określonych świadczeń w 2014 r. ---

Zobowiązania z tytułu emerytur/programy emerytalne określonych świadczeń ---

Status finansowy ---

w tys. €	2013	2012
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń (DBO)	138 152	121 753
Aktywa programów według wartości godziwej	-50 542	-38 529
Zobowiązanie/aktywa netto	87 611	83 224

Analiza zobowiązań z tytułu określonych na świadczeń: ---

w tys. €	2013	2012
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń (DBO) – stan na 1.01.	121 753	111 079
Zmiany w grupie po konsolidacji	25 027	379
Różnice kursowe DBO	0	0
Koszt bieżącego zatrudnienia	1 934	1 606
Koszt odsetek	4 159	4 811
Koszt przeszłego zatrudnienia	0	-339
Płatności	-8 509	-4 829
Przeniesienia	-443	0
Ponowna wycena	-5 769	9 046
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń (DBO) – stan na 31.12.	138 152	121 753

Analiza aktywów programu: ---

w tys. €	2013	2012
Aktywa programu według wartości godziwej – stan na 1.01.	38 529	36 552
Zmiany w grupie po konsolidacji	13 586	0
Różnice kursowe z aktywów programu	0	0
Przychody z tytułu odsetek	1 341	1 636
Składki na aktywa programu	1 351	1 529
Wypłaty z funduszu	-4 412	-1 474
Przeniesienia	-407	-361
Zwrot z aktywów programu z wyłączeniem przychodów z tytułu odsetek	553	647
Aktywa programu według wartości godziwej – stan na 31.12.	50 542	38 529

W 2013 r. zwrot z aktywów programu wynosił 2 374 tys. € (2012: 2 284 tys. €). Za rok 2013 wartość godziwa praw do zwrotu, rozpoznanych jako składnik aktywów, wynosiła 13 829 tys. € (2012: 12 541 tys. €). ---

Struktura aktywów programu ---

Struktura aktywów programu kształtowała się następująco: ---

%	2013	2012
Obligacje	53	55
Akcje i udziały	35	33
Inwestycje alternatywne	4	4
Nieruchomości	4	5
Środki pieniężne	4	3
Razem	100	100
w tym własne instrumenty finansowe	6	1
w tym nieruchomości zajmowane lub inne aktywa używane przez Grupę albo inne powiązane strony	0	0

W 2013 r. większość aktywów programów była notowana na aktywnym rynku, a mniej niż 10% nie było notowanych na aktywnym rynku. ---

Dopasowanie aktywów i zobowiązań ---

Fundusz Valida, który wypłaca emerytury, realizuje proces zarządzania aktywami/ryzykiem (proces ARM). W ramach tego procesu corocznie ocenia zdolność poniesienia ryzyko przez poszczególne fundusze. Struktura inwestycyjna funduszu jest tworzona na podstawie zdolności poniesienia ryzyka. Przy określaniu tolerancji inwestycyjnej klienta uwzględniane są również określone wymogi oraz wymagane dokumenty. ---

Określona struktura inwestycyjna będzie wdrożona w dwóch funduszach o nazwie „60” i „7”, gdzie składki wpłacone na rzecz RZB/RBI są lokowane zgodnie z koncepcją inwestowania. Ważenie ustalonych wcześniej kategorii aktywów waha się w przedziale ustalonym na podstawie obiektywnych kryteriów, które można ustalić na podstawie tendencji rynkowych. W czasie zagrożenia składnik kapitałowy jest zabezpieczany. ---

Założenia aktuarialne ---

Poniższa tabela przedstawia założenia aktuarialne użyte to obliczenia zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń: ---

%	2013	2012
Stopa dyskontowa	3,5	3,5
Zwiększenie podstawy wymiaru przyszłych emerytur	3,0	3,0
Wzrost przyszłych emerytur	2,0	2,0

Poniższa tabela ilustruje założenia odnośnie do długowieczności użyte to obliczenia zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń: ---

Lata	2013	2012
Długowieczność w wieku 65 lat dla obecnych emerytów - mężczyźni	20,7	20,5
Długowieczność w wieku 65 lat dla obecnych emerytów - kobiety	24,2	24,3
Długowieczność w wieku 65 lat dla obecnych uczestników w wieku 45 lat- mężczyźni	23,1	23,2
Długowieczność w wieku 65 lat dla obecnych uczestników w wieku 45 lat - kobiety	26,4	26,5

W 2013 r. średnia ważona czasu trwania zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń wynosiła 13,4 lat. ---

Analiza wrażliwości ---

Kwotowy wpływ zmian przedmiotowych założeń aktuarialnych na dzień bilansowy, przy założeniu niezmienności pozostałych założeń, na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń: ---

w tys. €	2013	
	Zwiększenie	Zmniejszenie
Stopa dyskontowa (zmiana o 1%)	- 14 420	17 749
Wzrost przyszłych wynagrodzeń (zmiana o 0,5%)	1 095	-1 047
Podwyżki przyszłych wynagrodzeń (zmiana o 0,25%)	3 081	-2 954
Pozostała oczekiwana długość życia (zmiana o 1 rok)	6 442	-6 880

Analiza nie uwzględnia pełnej dystrybucji przepływów pieniężnych przewidywanych w ramach programu, jednak przedstawia przybliżenie wrażliwości przedstawionych założeń. ---

Inne świadczenia po okresie zatrudnienia ---

Struktura innych świadczeń po okresie zatrudnienia ---

w tys. €	2013	2012
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń (DBO) – stan na 1.01.	56 895	53 979
Zmiany w grupie po konsolidacji	13 178	0
Różnice kursowe DBO	0	134
Koszt bieżącego zatrudnienia	3 555	4 449
Koszt odsetek	1 868	1 505
Płatności	-2 786	-7 997
Strata/(zysk) z DBO z tytułu kosztu przeszłego zatrudnienia	-31	0
Przeniesienia	0	0
Ponowna wycena	-615	4 825
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń (DBO) – stan na 31.12.	72 066	56 895

Założenia aktuarialne ---

Poniższa tabela przedstawia założenia aktuarialne użyte do obliczenia innych świadczeń po okresie zatrudnienia: ---

%	2013	2012
Stopa dyskontowa	3,5	3,5
Dodatkowe podwyżki przyszłych wynagrodzeń dla pracowników	3,0	3,0

Analiza wrażliwości ---

Kwotowy wpływ racjonalnie możliwych zmian przedmiotowych założeń aktuarialnych na dzień bilansowy, przy założeniu niezmienności pozostałych założeń, na zobowiązania z tytułu określonych świadczeń: ---

w tys. €	2013	
	Zwiększenie	Zmniejszenie
Stopa dyskontowa (zmiana o 1%)	-7 189	8 536
Wzrost przyszłych wynagrodzeń (zmiana o 0,5%)	4 070	-3 770

Analiza nie uwzględnia pełnej dystrybucji przepływów pieniężnych przewidywanych w ramach programu, jednak przedstawia przybliżenie wrażliwości przedstawionych założeń. ---

Koszt świadczeń pracowniczych ---

Szczegółowe informacje o kosztach świadczeń pracowniczych (koszty programów emerytalnych określonych świadczeń, inne świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy) są przedstawione w notcie (8) Ogólne koszty administracyjne. ---

(30) Zobowiązania handlowe ---

w tys. €	2013	2012
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych	3 964 712	7 446 216
Transakcje procentowe	2 392 523	5 862 841
Transakcje walutowe	589 999	730 980
Transakcje kapitałowe/ indeksowane	840 495	834 976
Transakcje pochodnymi instrumentami kredytowymi	8 442	12 892
Inne transakcje	133 252	4 528
Krótką sprzedaż aktywów handlowych	551 459	622 164
Emisja certyfikatów	610 147	744 980
Wkłady a vista/ terminowe w celach handlowych	0	10 045
Razem	5 126 317	8 823 404

(31) Instrumenty pochodne ---

w tys. €	2013	2012
Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach wartości godziwej (MSR 39)	104 123	117 030
Transakcje procentowe	104 123	117 030
Ujemne wartości godziwe instrumentów pochodnych w zabezpieczeniach przepływów pieniężnych (MSR 39)	28 413	2 903
Transakcje procentowe	1 478	1 268
Transakcje walutowe	26 935	1 635
Ujemne wartości godziwe kredytowych instrumentów pochodnych	279	854
Ujemne wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych	265 091	368 297
Transakcje procentowe	228 409	327 727
Transakcje walutowe	36 581	40 416
Transakcje kapitałowe/ indeksowane	0	5
Inne transakcje	102	148
Razem	397 907	489 083

Pod warunkiem spełnienia warunków rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, pochodne instrumenty finansowe są wyceniane w wartości godziwej (ceny „brudne”) w ramach funkcjonowania jako instrumenty zabezpieczające. Pozycje zabezpieczane w związku z zabezpieczeniami

wartości godziwej to kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz depozyty banków, które są zabezpieczane przed ryzykiem stopy procentowej. ---

Okresy czasu, w którym oczekiwane jest wygenerowanie zabezpieczonych przepływów pieniężnych ze zobowiązań, które wywrą wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów, są podane niżej: ---

w tys. €	2013	2012
1 rok	2 119 904	2 017 103
Powyżej 1 roku do 5 lat	22 864	6 185
Powyżej 5 lat	33 366	93 452

Straty netto w wysokości 16 364 tys. € (2012: 1 245 tys. €), związane z efektywną częścią zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zostały ujęte w innych całkowitych dochodach. ---

(32) Pozostałe zobowiązania ---

w tys. €	2013	2012
Zobowiązania z działalności pozabankowej		141 633
Zobowiązania z umów ubezpieczenia	210 983	196 973
Rozliczenia międzyokresowe bierne i inne pozycje odroczone	320 343	286 113
Zobowiązania z tytułu dywidendy	305 49	742
Wierzytelności kliringowe z tytułu papierów wartościowych i przelewów	4 242	514 941
Wycena portfela zabezpieczeń wartości godziwej	579 676	47 939
Pozostałe zobowiązania	578 392	395 491
Razem	2 028 520	1 583 831

¹ Wielkości liczbowe za rok poprzedni zostały przeliczone z powodu retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Umowy ubezpieczeniowe ---

Działalność ubezpieczeniowa Grupy RZB obejmuje produkty emerytalne w Rosji. Z uwagi na istnienie ryzyka umieralności oraz uznaniowy udział w zyskach z produktów, do zaksięgowania zobowiązania z tego tytułu konieczne jest stosowanie MSSF 4. Wszystkie aktywa związane ze świadczeniem produktów emerytalnych są rozliczane zgodnie z MSR 39. --

Poniższa tabela przedstawia analizę zmian stanu zobowiązań z tytułu umów ubezpieczeniowych: ---

w tys. €	2013	2012
----------	------	------

Wartość bilansowa na 1 stycznia	196 973	114 912
Zwiększenie	135 487	74 049
Wykorzystanie	-6 143	-2 373
Zmiany kursów	-21 708	0
Zwrot z inwestycji	15 734	10 385
Wartość bilansowa na 31 grudnia	320 343	196 973

Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych muszą być przedmiotem regularnych przeglądów i badane za pomocą testów wystarczalności zobowiązań. Test wystarczalności pozwala ustalić, na podstawie porównania szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, czy konieczne jest zwiększenie wartości bilansowej zobowiązań ubezpieczeniowych. W roku 2014 nie utworzono odpisu w wyniku testu wystarczalności zobowiązań. ---

Prezentacja ryzyk w działalności ubezpieczeniowej ---

Ryzyko umieralności – produkty emerytalne narażają RZB na ryzyko poniesienia nieprzewidywalnych strat w związku z długowiecznością ubezpieczającego. Stopniowa poprawa opieki zdrowotnej i warunków socjalnych oraz wydłużenie lat życia do najważniejszy czynnik wydłużenia długości życia w Rosji. ---

Uznaniowy udział w zyskach – produkty emerytalne przewidują uznaniowy udział w zyskach, w wyniku czego RZB może wypłacić klientom wyższe kwoty od umownych kwot minimalnych. ---

Inne ryzyka – wysokość rent jest ustalana w rosyjskim prawie na podstawie federalnych danych statystycznych demograficznych i w związku z tym jest obarczona niepewnością. Ryzyko rynkowe, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe nie są istotne w umowach ubezpieczeniowych. ---

Analiza wrażliwości (wyłącznie umowy ubezpieczeniowe) ---

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zysk brutto RZB w wyniku zmiany w stosunku do założeń dotyczących umieralności ubezpieczonego: ---

Zmiana stanu zysku brutto w tys. €	2013	2012
Umieralność (pogorszenie o 501%)	23 300	71 597

Zmiana o 50% założeń dotyczących umieralności równa się zmianie przewidywanego czasu życia po przejściu na emeryturę od 3 do 7 lat, w zależności od płci w poszczególnych grupach. ---

(33) Kapitał podporządkowany ---

w tys. €	2013	2012
Hybrydowy kapitał tier 1	451 413	450 112
Zobowiązania podporządkowane	3 359 071	3 130 911
Kapitał zapasowy	370 265	304 224
Razem	4 180 749	3 885 246

Poniższa tabela przedstawia podporządkowane finansowanie zewnętrzne w kwotach przekraczających 10% kapitału podporządkowanego: ---

Emitent	ISIN	Rodzaj	Waluta	Wartość nominalna w tys. €	Kupon ¹	Termin wykupu
RBI AG	XS0619437147	Kapitał podporządkowany	EUR	500 000	6,625%	18.5.2021
RBI AG	XS0981632804	Kapitał podporządkowany	EUR	500 000	6,000%	16.20.2023

¹ Bieżące oprocentowanie, klauzule dotyczące oprocentowania są uzgadniane. ---

W okresie sprawozdawczym koszty kapitału podporządkowanego wyniosły 191 564 tys. € (2012: 213 486 tys. €). ---

(34) Kapitał własny ---

w tys. €	2013	2012
Skonsolidowany kapitał własny	6 546 199	6 897 913
Kapitał subskrybowany	492 467	492 467
Kapitał rezerwowy	1 834 776	1 834 776
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych ¹	4 218 957	4 570 671
Skonsolidowany zysk ¹	422 107	370 417
Udziały niekontrolujące	4 819 810	4 903 388
Razem	11 788 116	12 171 718

¹ Przyjęcie wartości z roku ubiegłego wskutek retrospektywnego zastosowania Zmiany MSR 19. ---

Struktura kapitału jest przedstawiona w punkcie „zestawienie zmian w kapitale własnym”. ---

Kapitał subskrybowany ---

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał subskrybowany Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, zgodnie z definicją zawartą w Akcie

Założycielskim, wynosił 492 467 tys. €. Kapitał subskrybowany dzieli się na 6 776 750 tys. akcji na okaziciela bez wartości nominalnej. ---

Wniosek w sprawie dywidendy ---

Zarząd zamierza przedstawić na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu wniosek o wypłatę dywidendy w wysokości 36,00 € na 1 akcję zwykłą, z wyniku finansowego Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft za rok obrotowy 2013, tj. wypłatę dywidendy w kwocie 243 963 tys. €. ---

Udziały niekontrolujące ---

Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft wyemitował kapitał partycypacyjny w kontekście § 23 ust. 4 i 5 BWG o wartości nominalnej 2 500 000 tys. €. Kapitał jest dostępny w czasie istnienia przedsiębiorstwa i inwestor partycypacyjnie nie ma prawa wycofania kapitału. Pierwsza transza w wysokości 750 000 tys. € została opłacona 30 grudnia 2008 r. Druga transza w wysokości 1 750 000 tys. € została opłacona 6 kwietnia 2009 r. i objęta w całości przez Republikę Austrii. Certyfikaty partycypacji wyemitowano w wartości nominalnej. Certyfikaty partycypacji uprawniają do udziału zysku w wysokości 8% wartości certyfikatów partycypacji rocznie. Dywidenda partycypacyjna za lata obrotowe 2014 i 2015 wzrasta o 50 punktów bazowych rocznie do poziomu 75 punktów bazowych za rok 2016 oraz 100 punktów za każdy kolejny rok obrotowy. Wysokość dywidendy jest ograniczona do poziomu EURIBOR 12M plus 1 000 punktów bazowych. W trakcie połączenia głównych obszarów działalności Raiffeisen Zentralbank z Raiffeisen Bank-Holding AG, kapitał partycypacyjny został przeniesiony do RBI AG i jest wykazany w ramach kapitału własnego na pozycji „udziały niekontrolujące”. ---

Wynagrodzenie w formie akcji ---

W 2013 r. nie przypadł termin kolejnego przydziału w ramach akcyjnego planu motywacyjnego. W wyniku połączenia Raiffeisen International z głównymi obszarami działalności Raiffeisen Zentralbank w 2010 r. nie było emisji transzy SIP. Ponadto w 2011 r. zapadalność programu SIP została przedłużona o 5 lat zgodnie z przepisami prawnymi. W efekcie termin przydziału następnej transzy przypadnie dopiero w 2016 r. ---

Zgodnie z SIP od 2011 r. nowe transze były emitowane corocznie – również w 2013 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania scedowano akcje warunkowe z dwóch przydziałów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. warunkowy przydział akcji wynosił 987 740 akcji (w tym 215 032 akcje z przydziału w roku 2011, 406 040 akcji w ramach przydziału w roku 2012 i 366 668 akcji w ramach przydziału w roku 2013). Początkowo ogłoszona ilość akcji przydzielonych warunkowo uległa zmianie z uwagi na zmiany personalne w jednostkach Grupy. Sumaryczne przedstawienie zawiera poniższa tabela: ---

Akcyjny program motywacyjny (SIP) 2011-2013 Grupa osób	Ilość akcji przydzielonych warunkowo na dzień 31.12.2013	Minimalny przydział akcji	Maksymalny przydział akcji
Członkowie zarządu spółki	331 706	99 512	497 559
Członkowie zarządów bankowych jednostek zależnych powiązanych ze spółką	422 217	126 665	633 325
Kadra zarządzająca spółki oraz innych jednostek powiązanych	233 817	70 145	350 726

W roku obrotowym 2013 nie nastąpił odkup akcji pochodzących z akcyjnego programu motywacyjnego. ---

Informacje o instrumentach finansowych ---

(35) Zestawienie według pozostałych terminów zapadalności ---

2013 w tys. €	A vista lub bez terminu zapadalności	Do 3 miesiące	Od 3 miesiące do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kasa	8 246 471	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	3 349 532	15 435 294	2 110 395	1 037 421	717 780
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 819 837	14 605 950	13 588 812	30 494 081	24 085 579
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-5 989 781	0	0	0	0
Aktywa handlowe	420 513	1 238 814	1 136 378	2 925 881	1 813 467
Inwestycje finansowe	1 270 806	4 252 475	2 017 102	7 098 055	1 735 368
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 601 343	0	0	0	0
Różne aktywa	3 993 324	899 617	306 484	741 274	371 820
Aktywa razem	20 712 044	36 432 150	19 159 171	42 296 712	28 724 013
Depozyty banków	5 280 086	16 552 685	2 801 785	6 503 092	2 594 896
Depozyty klientów	35 563 195	18 862 411	10 909 524	7 785 760	2 539 420
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	2 902 202	1 304 501	7 492 369	1 753 037
Zobowiązania handlowe	510 574	424 079	521 402	2 067 020	1 603 242
Kapitał podporządkowany	0	57 826	69 322	483 904	3 569 697
Różne zobowiązania	1 861 022	768 005	428 117	219 934	106 876
Suma częściowa	43 214 877	39 567 209	16 034 651	24 552 069	12 167 169
Kapitał własny	11 788 116	0	0	0	0
Pasywa razem	55 002 993	39 567 209	16 034 651	24 552 069	12 167 169

Stan na 31.12.2012 w tys. €	A vista lub bez terminu zapadalności	Do 3 miesiący	Od 3 miesiący do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kasa	12 157 356	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	2 403 183	15 962 202	2 153 080	623 090	288 927
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 198 123	15 036 434	14 326 941	28 167 122	19 871 082
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek	-5 715 230	0	0	0	0
Aktywa handlowe	321 057	1 281 240	1 221 722	3 235 535	3 714 250
Inwestycje finansowe	1 084 210	5 665 322	1 492 837	4 637 498	1 087 712
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 719 743	0	0	0	0
Różne aktywa	3 926 076	1 297 457	259 074	955 936	583 021
Aktywa razem	24 094 518	39 242 656	19 453 653	37 619 181	25 544 992
Depozyty banków	4 679 315	19 912 888	2 799 037	8 156 781	2 861 747
Depozyty klientów	32 092 795	17 432 991	10 855 973	3 750 152	2 307 553
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	2 188 202	2 071 309	8 559 836	485 059
Zobowiązania handlowe	539 401	631 797	676 046	3 305 247	3 670 913
Kapitał podporządkowany	0	11 794	30 639	468 191	3 374 621
Różne zobowiązania	1 546 343	1 006 433	257 427	58 584	52 204
Suma częściowa	38 857 854	41 184 106	16 690 432	24 298 792	12 752 097
Kapitał własny	12 171 718	0	0	0	0
Pasywa razem	51 029 573	41 184 106	16 690 432	24 298 792	12 752 097

(36) Wartości w walutach obcych ---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera następujące wartości aktywów i zobowiązań, wyrażonych w walutach obcych: ---

w tys. €	2013	2012
Aktywa	65 897 408	67 900 528
Zobowiązania	54 137 478	56 092 921

(37) Aktywa/ zobowiązania zagraniczne ---

Aktywa i zobowiązania w operacjach z kontrahentami poza granicami Austrii: ---

w tys. €	2013	2012
Aktywa	112 889 296	109 535 180
Zobowiązania	82 807 550	82 914 192

(38) Sekurytyzacja ---

RZB jako aranżer ---

Sekurytyzacja polega na „zapakowaniu” wyznaczonych portfeli wierzytelności kredytowych lub leasingowych, z odpowiednim poziomem wsparcia finansowego, oraz redystrybucji tych portfeli wśród inwestorów. Celem transakcji sekurytyzacji zawieranych przez RZB jest ograniczenie presji na regulacyjne fundusze własne Grupy oraz wykorzystanie dodatkowych źródeł refinansowania. ---

W roku obrotowym 2013 nie rozpoczęto nowych programów sekurytyzacji z inwestorami zewnętrznymi. Krótki opis programów sekurytyzacji z lat wcześniejszych: ---

- Sekurytyzacja umów leasingu samochodów leasingowej jednostki zależnej w Polsce w ramach której kredyty i pożyczki zostały przeniesione do zewnętrznej jednostki specjalnego przeznaczenia, nad którą Grupa nie sprawuje kontroli w kontekście programu papierów komercyjnych zabezpieczonych aktywami Compass Asset Backed Commercial Paper (ABCP) sponsorowanego przez WestLB, była również realizowana w 2013 r. Dodatkowe źródła refinansowania można wykorzystać głównie w formie sekurytyzacji. Pierwsza część straty pozostałej w Grupie wynosiła 15%, natomiast wartość kredytów i pożyczek ujętych w sprawozdaniu finansowy wyniosła 88 mln € na koniec 2013 r. ---
- Syntetyczna sekurytyzacja kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym, papierów wartościowych i gwarancji Centrali Grupy została przeprowadzona w 2012 r. Transze zostały uplasowane głównie w gronie wewnętrznych inwestorów Grupy, częściowo wśród inwestorów zewnętrznych – wartość tej części wyniosła 47 000 tys. €. --
- Wreszcie warto wspomnieć o uplasowaniu zewnętrznym praw do zróżnicowanych płatności ZAO Raiffeisenbank z siedzibą w Moskwie o wartości 126 894 tys. €. Zmiana wartości bilansowej w porównaniu do roku ubiegłego jest wynikiem wahań kursów walut. Termin zapadalności uplasowanej transzy 2012-A to maj 2017 r., 2012-B i 2012-C upływają w maju 2019 r. ---

Prawdziwe transakcje sprzedaży (Warehousing) ROOF Bulgaria 2008-1 i ROOF Romania 2008-1 zostały sfinalizowane już w 2008 r. i uplasowane w całości w gronie wewnętrznych inwestorów grupy w 2012 r. oraz wygasły w 2013 r. ---

Odnosnie do prawdziwej transakcji sprzedaży ROOF Poland 2008-1, która obejmuje umowy leasingu samochodów, łączna wartość kredytów wynosi 3 373 tys. € na dzień 31 grudnia 2013 r. (2012: 27 741 tys. €). Zmiana wartości bilansowej wynika z terminu zapadalności portfela (koniec 2014 r.) oraz wahań kursów walut. ---

Syntetyczna sekurytyzacja ROOF CEE 2006-1 wygasła w sierpniu 2013 r. Kredyty objęte sekurytyzacją, które nie zostały usunięte z bilansu, wynosiły 63 098 tys. € na koniec roku 2012. ---

W zakresie dodatkowej syntetycznej sekurytyzacji RZB uczestniczył w tzw. programach JEREMIE w Bułgarii i Rumunii (ROOF Romania i Bulgaria SME 2011-1) oraz na Słowacji od 2013 r. (ROOF Slovakia SME 2013-1). Na mocy umów zawartych przez banki wchodzące w skład sieci z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI) uzyskano wsparcie kredytowania małych i średnich przedsiębiorstw, które mogą otrzymać gwarancje od EFI w ramach inicjatywy JEREMIE. Bieżąca wielkość portfela w odniesieniu do pierwszych gwarancji portfelowych JEREMIE wynosi 115 368 tys. € (2012: 83 049 tys. €) z tytułu wykorzystania przez Raiffeisenbank S.A. z siedzibą w Bukareszcie, 63 801 tys. € (2012: 19 571 tys. €) dla Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD z siedzibą w Sofii oraz 845 tys. € dla Tatra banka a.s. z siedzibą w Bratysławie. ---

Warto też wspomnieć program sekurytyzacji prawdziwej sprzedaży dotyczący portfela kredytów detalicznych ZAO Raiffeisenbank z siedzibą w Moskwie został uruchomiony w 2013 r. i jego wartość wynosi ok. 125 000 tys. €. Kredyty zostały sprzedane zewnętrznej jednostce specjalnego przeznaczenia, której właścicielem jest Grupa, natomiast tranza senior oraz część „first loss” wykupili wewnętrzni inwestorzy w Grupie. ---

Do dnia dzisiejszego następujące transakcje dotyczące wszystkich lub przynajmniej poszczególnych tranzy zawarto z zewnętrznymi stronami umów. Wskazane kwoty stanowią wartości transakcji w dacie zamknięcia: -

w tys. €	Sprzedający wierzitelności lub zabezpieczony	Data zawarcia umowy	Koniec okresu zapadalności	Wartość	Portfel	Transza junior
Prawdziwa transakcja sprzedaży ROOF Poland 2008-1	Raiffeisen-Leasing Polska S.A. Warszawa (PL)	styczeń 2008	grudzień 2014 stopniowa likwidacja	290.000	umowy leasingu samochodów	1,3%
Prawdziwa transakcja sprzedaży Raiffeisen Leasing Polska Sekurytyzacja leasingu samochodów (Program Compass ABCP sponsorowany przez WestLB)	Raiffeisen-Leasing Polska S.A., Warszawa (PL)	luty 2012	październik 2020	141 068	umowy leasingu samochodów	15,0%
Syntetyczna transakcja ROOF WESTERN EUROPE CLO 2012-1	Raiffeisen Bank International AG, Wiedeń	lipiec 2012	lipiec 2025	996 076	pożyczki, papiery wartościowe i gwarancje spółki	0,8%
Transakcja syntetyczna (JEREMIE) ROOF Romania SME 2011-1	Raiffeisenbank S.A. Bukareszt (RO)	grudzień 2010	grudzień 2023	Gwarancje do kwoty 20,5 mln €	kredyty dla MŚP do kwoty 102,5 mln €	25,0%
Transakcja syntetyczna (JEREMIE) ROOF Bulgaria SME 2011-1	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD, Sofia (BG)	grudzień 2010	sierpień 2020	Gwarancje do kwoty 13 mln €	kredyty dla MŚP do kwoty 655 mln €	25,0%
Sekurytyzacja przyszłych przepływów ROOF Russia DPR Finance Company S.A.	ZAO Raiffeisenbank Moskwa (RU)	czerwiec 2012	2017 i 2019	126 894	Prawa do „praw do różnicowanych płatności” (DPR)	n.d.
Transakcja syntetyczna (JEREMIE) ROOF Slovakia SME 2013-1	Tatra banka a.s., Bratysława (SK)	marzec 2013	czerwiec 2025	Gwarancje do kwoty 10,5 mln €	kredyty dla MŚP do kwoty 60 mln €	17,5%

RZB jako inwestor ---

Oprócz refinansowania i pakowania wyznaczonych portfeli wierzitelności kredytowych lub leasingowych, opisanych powyżej, RZB występuje jako inwestor w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS). Zasadniczo chodzi tu o inwestycje w „strukturyzowane produkty kredytowe”, finansowanie zabezpieczone aktywami i częściowo również prawa do różnicowanych płatności. W roku obrotowym 2012 wskutek zmian wartości rynkowych wynik z wyceny był ujemny – ok. 286 tys. € (2012: minus 4 mln €), a zrealizowany wynik ze sprzedaży wynosił 2 180 tys. € (2012: 658 tys. €). ---

Zaangażowanie razem w produkty strukturyzowane (z wyłączeniem swapów kredytowych CDS): ---

w tys. €	2013		2012	
	Niespłacona wartość hipotetyczna	Wartość bilansowa	Niespłacona wartość hipotetyczna	Wartość bilansowa
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS)	609 363	609 775	242 538	242 526
Papiery wartościowe zabezpieczone hipotecznie (MBS)	55	49	158 376	157 114
Zabezpieczone zobowiązania dłużne (CDO)	42 196	151	70 817	2 793
Inne	29 586	994	30 019	1 001
Razem	681 199	610 968	501 750	403 434

(39) Przeniesienia aktywów ---

Rzeczywiste umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu ---

w tys. €	2013	2012
Rzeczywiste umowy z przyrzeczeniem odkupu jako kredytobiorca		
Depozyty banków	1 220 052	1 257 875
Depozyty klientów	743 353	69 336
Razem	1 963 405	1 327 211

w tys. €	2013	2012
Rzeczywiste umowy z przyrzeczeniem odkupu jako kredytodawca (reverse repo)		
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	4 664 010	5 130 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 322 778	2 280 735
Razem	5 986 788	7 410 966

w tys. €	2013	2012
Papiery wartościowe sprzedane na mocy rzeczywistych umów sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu		
w tym sprzedane lub ponownie oddane w zastaw	713 458	698 843
w tym obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	686 094	698 843
w tym akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0
w tym kredyty i pożyczki	27 364	0
Papiery wartościowe nabyte na mocy rzeczywistych umów sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu		
w tym sprzedane lub ponownie oddane w zastaw	713 458	1 437 763
w tym obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	686 094	1 394 362
w tym akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	43 401
w tym kredyty i pożyczki	27 364	0

W ramach pożyczek papierów wartościowych, udzielone pożyczki papierów wartościowych wynosiły 5 571 582 tys. € (2012: 2 729 932 tys. €), a zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych wynosiły 2 956 307 tys. € (2012: 1 855 151 tys. €) .---

Przeniesione aktywa finansowe ---

Przeniesione aktywa finansowe, które nie zostały w całości usunięte z bilansu ---

2012 w tys. €	Przeniesione aktywa			Powiązane zobowiązania		
	Wartość bilansowa	z czego sekurytyzacja	z czego umowy z przyrzeczeniem odkupu	Wartość bilansowa	z czego sekurytyzacja	z czego umowy z przyrzeczeniem odkupu
Aktywa handlowe	251 903	668	251 235	205 674	0	205 674
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	251 235	0	251 235	205 674	0	205 674
Kredyty i pożyczki	668	668	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	578 981	5 566	573 415	423 637	423	423 214
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0				
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	578 981	5 566	573 415	423 637	423	423 214
Kredyty i pożyczki	673 465	673 465	0	109 639	109 639	0
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	34 324	34 324	0	2 606	2 606	0
Kredyty i pożyczki	639 141	639 141	0	107 032	107 032	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	67 784	10 987	56 797	65 289	834	53 588
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	67 784	10 987	56 797	65 289	834	53 588
Razem	1 572 133	690 686	881 447	804 238	110 896	682 476

2012 w tys. €	Przeniesione aktywa			Powiązane zobowiązania		
	Wartość bilansowa	z czego sekuryty- zacja	z czego umowy z przyrzecze- niem odkupu	Wartość bilansowa	z czego sekuryty- zacja	z czego umowy z przyrzecze- niem odkupu
Aktywa handlowe	206 772	0	206 772	174 967	0	174 967
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	206 772	0	206 772	174 967	0	174 967
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	551 695	0	551 695	525 827	0	525 827
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	551 695	0	551 695	525 827	0	525 827
Kredyty i pożyczki	362 844	157 061	205 783	309 651	109 651	200 000
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	205 783	0	205 783	200 000	0	200 000
Kredyty i pożyczki	157 061	157 061	0	109 651	109 651	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	176 192	0	176 192	176 973	0	176 973
Obligacje, weksle i inne papiery wartościowe o oprocentowaniu stałym	176 192	0	176 192	176 973	0	176 973
Razem	1 297 504	157 061	1 140 443	1 187 418	109 651	1 077 767

Przeniesione aktywa finansowe rozpoznane w zakresie pozostałego zaangażowania instytucji ---

Podobnie jak w roku ubiegłym, w roku obrotowym 2013 nie nastąpiły przeniesienia aktywów finansowych rozpoznawanych w zakresie pozostałego zaangażowania instytucji. ---

(40) Aktywa oddane w zastaw tytułem zabezpieczenia ---

Następujące zobowiązania zostały zabezpieczone aktywami, wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: ---

w tys. €	2013	2012
Depozyty banków	3 236 873	4 955 878
Depozyty klientów	71 210	82 537
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe zobowiązania	169 958	180 159
Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	1 216	1 309
Razem	3 479 257	5 219 884

Następujące aktywa zostały udostępnione jako zabezpieczenie zobowiązań:

w tys. €	2013	2012
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	346 344	437 377
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 752 507	2 582 799
Aktywa handlowe	433 316	424 199
Inwestycje finansowe	1 830 723	2 614 553
Razem	4 362 889	6 058 927

(41) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych ---

2013	Wartość brutto			Powiązane kwoty nie skompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Wartość netto
	ujętych aktywów skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	ujętych zobowiązań skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość netto ujętych aktywów skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie pieniężne	
w tys. €						
instrumenty pochodne	3 496 129	39 966	3 456 164	3 063 382	16 311	376 470
Umowy reverse repo, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy	8 132 812	0	8 132 812	8 123 543	1 793	7 476
Inne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	11 628 942	39 966	11 588 976	11 186 925	18 104	383 946

2013	Wartość brutto			Powiązane kwoty nie skompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Wartość netto
	ujętych zobowiązań skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	ujętych aktywów skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość netto ujętych zobowiązań skompensowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Instrumenty finansowe	Otrzymane zabezpieczenie pieniężne	
w tys. €						
instrumenty pochodne	3 268 829	39 966	3 228 863	3 531 310	51 855	-354 301
Umowy reverse repo, pożyczki papierów wartościowych i podobne umowy	1 862 597	0	1 862 597	1 862 758	0	-161
Inne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	5 131 426	39 966	5 091 460	5 394 068	51 855	-354 463

Nie było możliwe retrospektywne przygotowanie wielkości liczbowych za lata poprzednie. ---

Wiedeń, dnia 14 marca 2014 r. ---

Zarząd ---

Walther Rothensteiner ---

Johannes Schuster

Johann Strobl ---

Opinia biegłego rewidenta ----

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ---

Zbadaliśmy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki Raiffeisen Zentralbank Österreich AG z siedzibą w Wiedniu za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych i skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz opis istotnych zasad rachunkowości i inne noty objaśniające. ---

Odpowiedzialność zarządu za skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz system księgowości ---

Za system księgowości w grupie oraz za przygotowanie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE i dodatkowymi wymogami zgodnie z § 245a UGB (austriackiego kodeksu handlowego) i § 59a BWG (austriackiego Prawa bankowego) odpowiedzialny jest zarząd Spółki. Do jego obowiązków należy: zaprojektowanie, wprowadzenie i realizacja kontroli wewnętrznej w zakresie niezbędnym do przygotowania i rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które nie zawiera istotnych nieścisłości spowodowanych oszustwem lub błędem oraz wybór i stosowanie właściwych zasad rachunkowości i dokonanie istotnych oszacowań, które są uzasadnione w istniejących okolicznościach. ---

Obowiązek biegłego rewidenta oraz opis rodzaju i zakresu ustawowego badania ---

Naszym zadaniem jest wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z przepisami ustawowymi i regulacjami obowiązującymi w Austrii oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji i Ubezpieczeń (IAASB) Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC). Te standardy wymagają od nas przestrzegania norm etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. ---

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur w celu uzyskania dowodów z badania, potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur pozostawia się biegłemu rewidentowi, w tym jego ocenie ryzyka istotnych nieścisłości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, spowodowanych oszustwem lub błędem. Oceniając te ryzyka biegły rewident uwzględnia kontrolę wewnętrzną jednostki w zakresie przygotowania i rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w istniejących okolicznościach, jednakże bez wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy. Badanie obejmuje również ocenę stosowanych zasad rachunkowości oraz istotnych oszacowań dokonanych przez zarząd, a także ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. --

Uważamy, że dowody uzyskane w trakcie badania stanowią wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii. ---

Opinia ---

Przeprowadzone badanie nie dało podstaw do wysunięcia zastrzeżeń. Na podstawie wyników przeprowadzonego badania naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymogami prawnymi oraz przedstawia rzetelnie, pod każdym istotnym względem, sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez UE. ---

Opinia o sprawozdaniu zarządu dotyczące Grupy ---

Przepisy ustawowe wymagają przeprowadzenia badania sprawozdania zarządu dotyczące Grupy w celu ustalenia, czy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz czy inne informacje ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu zarządu nie przedstawiają zafałszowanego obrazu sytuacji Spółki. Opinia biegłego rewidenta musi również zawierać stwierdzenie, czy sprawozdanie zarządu dotyczące Grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz czy informacje, ujawnione na mocy art. 243a UGB (austriackiego kodeksu handlowego), są właściwe. ---

Naszym zdaniem sprawozdanie zarządu dotyczące Grupy jest zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Informacje ujawnione na mocy art. 243a UGB (austriackiego kodeksu handlowego) są prawidłowe. --

Wiedeń, dnia 14 marca 2014 r. ---

KPMG Austria AG ---

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ---

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Mag. Rainer Hassler ---
Wirtschaftsprüfer ---

Oświadczenie wszystkich przedstawicieli prawnych ---

Potwierdzamy, że według naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz stanu aktywów, zobowiązań, sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w zakresie wymaganym przez obowiązujące standardy rachunkowości oraz że sprawozdanie zarządu dotyczące Grupy przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz rozwoju i wyników przedsiębiorstwa oraz pozycji Grupy, wraz z opisem głównych ryzyk i niepewności, obarczających Grupę. ---

Wiedeń, dnia 14 marca 2014 r. ---

Zarząd ---

Walther Rothensteiner ---

Prezes Zarządu odpowiedzialny za Zarządzanie Udziałami Kapitałowymi i
Controlling, Generalny Sekretariat, Sprawy Prawne i Zapewnienie
Zgodności oraz Audyt w Grupie RZB ---

Johannes Schuster

Członek Zarządu odpowiedzialny za
Marketing Sektorowy, Klientów
Sektorowych, Skarb Sektorowy i
Sektorowy Personel Sprzedaży ---

Johann Strobl ---

Członek Zarządu odpowiedzialny za
Kontrolę Ryzyka i Zarządzanie
Ryzykiem ---