

POLOLETNÍ ZPRÁVA

2016



**Raiffeisen  
BANK**

*Banka inspirovaná klienty*

# Obsah

Komentář ke konsolidovaným výsledkům skupiny Raiffeisenbank .....	3
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku .....	6
Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici .....	7
Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu .....	8
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích.....	9
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce.....	10

1.	Údaje o mateřské společnosti
2.	Akcionáři banky
3.	Východiska pro přípravu mezitímní konsolidované účetní závěrky
4.	Účetní pravidla a postupy
5.	Použití nových IFRS standardů
6.	Společnosti zahrnuté do konsolidace
7.	Události roku 2016
8.	Úvěry a pohledávky za klienty
9.	Cenné papíry
10.	Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech
11.	Závazky vůči klientům
12.	Emitované dluhové cenné papíry
13.	Podřízené závazky a dluhopisy
14.	Rezervy
15.	Pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty
16.	Potencionální pohledávky a závazky
17.	Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv
18.	Informace o segmentech
19.	Transakce se spřízněnými osobami
20.	Události po rozvahovém dni

Osoby zodpovědné za pololetní zprávu .....	27
Kontakty .....	28

# Komentář ke konsolidovaným výsledkům skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2016

S příznivým vývojem tuzemské ekonomiky stoupala v průběhu prvního pololetí letošního roku poptávka po bankovních, zejména pak úvěrových, produktech. Raiffeisenbank a.s. tento pozitivní trend zachytila, a dosáhla tak za prvních šest měsíců letošního roku velmi dobrých obchodních výsledků.

Unikátní byl z tohoto pohledu především červen, kdy se bance podařilo překonat veškeré dosavadní rekordy v retailovém úvěrování. Na tomto mimořádném výsledku se podílely všechny tři nosné úvěrové produkty, tedy spotřebitelské úvěry, hypotéky i úvěry pro mikro segment. Zejména zájem o hypoteční úvěry předčil očekávání, když banka v průběhu prvního pololetí poskytla klientům téměř 4 900 hypoték v celkovém objemu převyšujícím 10,5 miliardy korun. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku se jedná o 37% nárůst. Velmi dobře si banka vedla také v oblasti korporátních klientů. Navzdory vysoce konkurenčnímu prostředí se Raiffeisenbank v segmentu firemních klientů povedl meziroční nárůst o 9 % v objemu úvěrů a o 11 % v objemu vkladů.

Konsolidovaný čistý zisk skupiny vzrostl na 1,782 miliardy korun oproti 1,495 miliardy korun v roce 2015. Do nárůstu čistého zisku se pozitivně promítají především vyšší čisté úrokové výnosy, vyšší výnosy z obchodování na finančních trzích a vyšší ostatní provozní výnosy.

Čistý úrokový výnos skupiny dosáhly výše 3,233 miliardy korun oproti 3,206 miliardy korun v roce 2015. Příjmy z poplatků klesly z 969 milionů korun na 919 milionů korun. Na tento vývoj má vliv také nová regulace mezibankovních poplatků za karetní transakce ze strany Evropské unie. Čistý zisk z finančních operací pak vzrostl z 670 milionů korun na 1,508 miliardy korun, a to zejména díky prodeji akcií VISA Europe. Ostatní provozní výnosy vzrostly ze 151 milionů korun na 399 milionů korun, a to především díky prodeji činností souvisejících s akcesími platebních karet (acquiring).

Všeobecné provozní náklady vzrostly oproti roku 2015 z 2,595 miliardy korun na 3,192 miliardy korun. Tento nárůst je způsoben především absorpcí nákladů na integraci retailového bankovníctví české Citibank a také povinnými příspěvky banky do Fondu pro řešení krize a nové podoby Fondu pojištění vkladů.

Celková aktiva skupiny dosáhla k 30. červnu 2016 výše 289,6 miliardy korun, a od počátku roku tak vzrostla o téměř 40 miliard korun. Za růstem bilanční sumy je zejména nárůst klientských úvěrů a vkladů a také nárůst z titulu akvizice retailového portfolia české Citibank. Objem poskytnutých úvěrů přitom vzrostl z 191,2 miliardy korun na 205,8 miliardy korun.

Vlastní kapitál skupiny činil ke konci prvního pololetí 25,334 miliardy korun oproti 25,373 miliardy korun k počátku

roku 2016. Navýšení nerozděleného zisku z titulu rozdělení zisku roku 2015 mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost banky. Ta ke konci prvního pololetí 2016 dosáhla výše 17,26 % oproti 16,05 % k 30. červnu 2015.

Podobně jako v minulém roce se Raiffeisenbank může za uplynulé pololetí pochlubit řadou prestižních národních i mezinárodních ocenění. Znamenají velký závazek do budoucna a jsou důkazem toho, že se banka ubírá správnou cestou, že je transparentní a klientům nabízí precizní bankovníctví, spolehlivý servis i ty nejvýhodnější produkty a služby na trhu.

Vysokou kvalitu produktů Raiffeisenbank ocenila na jaře např. odborná porota soutěže Zlatá koruna, kde byla banka se svými produkty zastoupena mezi trojicí nejlepších hned ve čtyřech kategoriích – Novinka roku, Platební karty, Podnikatelské účty a Podnikatelské úvěry. Navázala tak na dubnové prestižní ocenění mezinárodního magazínu EMEA Finance, který Raiffeisenbank v rámci cen Europe Banking Awards vyhlásil nejlepší bankou v České republice za rok 2015.

Velkým milníkem v historii banky se stal 1. březen 2016, kdy došlo k převodu vlastnických práv retailového bankovníctví české Citibank na Raiffeisenbank, čímž byla formálně dokončena prodejní část akvizice. Spojení jedinečného know-how obou bank a jejich zaměstnanců umožňuje Raiffeisenbank vytvořit elitní tým, který bude udávat tón na domácím trhu kreditních karet i služeb pro nadprůměrně movité klienty.

## Očekávaný vývoj ve druhém pololetí 2016

Po velmi úspěšném loňském roce začala česká ekonomika v prvním pololetí 2016 zpomalovat. Meziroční růst hrubého domácího produktu ve druhém čtvrtletí zpomalil na 2,6 % z 3,0 % v prvním čtvrtletí 2016. Výjimečně úspěšné pololetí zažil zahraniční obchod, který největším dílem přispěl k růstu české ekonomiky.

Historicky nejvyšší zaměstnanost a nedostatek zaměstnanců především technických profesí vytváří tlak na firmy, aby zvyšovaly mzdy. Růst spotřeby domácností, která by se letos měla stát hnacím motorem růstu české ekonomiky, podporuje vedle vyšších mezd také nízký růst spotřebitelských cen.

Neočekáváme, že by Česká národní banka (ČNB) upustila letos od kurzového závazku, i když se v druhé polovině roku

bude inflace díky nízké srovnávací základně rychleji přibližovat k inflačnímu cíli 2 %. ČNB bude aktivní intervenční politikou limitovat tlaky, které by na korunu vytvářel případný příliv spekulativního kapitálu.

V bankovním sektoru se příznivý ekonomický vývoj odráží především v rostoucím tempu poskytovaných úvěrů. Již dlouho trvající prostředí nízkých úrokových sazeb, spolu s rostoucí spotřebou domácností a investicemi firem, podporuje růst jak retailových úvěrů, především hypoték, tak úvěrů podnikovým klientům. Tomuto vývoji dále nahrává stále vysoká míra úspor domácností i firem, což dává bankovnímu sektoru dostatek zdrojů pro nové úvěrové obchody. Tento trend lze očekávat i v příštím roce.

Raiffeisenbank je ve skvělé kondici. Je to zdravá, kapitálově silná a stabilní finanční instituce, která má všechny předpoklady a hlavně schopnosti dále růst. Prioritou druhého pololetí zůstává, podobně jako tomu bylo v prvních šesti měsících roku 2016, úspěšná integrace retailové části české Citibank a také další organický růst banky.

Prostřednictvím nabídky kvalitních produktů bude Raiffeisenbank i nadále posilovat svou pozici významné tuzemské banky primárně orientované na náročnou klientelu, která má zájem o aktivní správu svých financí a profesionální poradenství. V oblasti korporátního byznysu bude banka cílit hlavně na malé a střední podniky a mikropodniky. Zaměří se rovněž na další rozvoj svého privátního bankovníctví.

Ve druhém pololetí bude Raiffeisenbank pracovat na rozvoji služeb a produktů, které jsou v moderním bankovníctví naprosto nepostradatelné, jako je například nové internetové bankovníctví, které banka klientům představí v průběhu příštího roku. Kromě služeb se Raiffeisenbank bude i nadále soustředit na rozšiřování své pobočkové sítě – ke stávajícím čtyřem letos otevřeným obchodním místům plánuje do konce roku otevřít ještě dvě nové pobočky. Klíčovým kritériem zůstává co nejlepší a pro klienty nejdostupnější lokalita. To vše při důsledném dodržování nákladové disciplíny.

Pololetní zpráva banky je k dispozici na adrese [www.rb.cz/o-nas/o-spolecnosti/vysledky-hospodareni/pololetni-zpravy](http://www.rb.cz/o-nas/o-spolecnosti/vysledky-hospodareni/pololetni-zpravy).

# Raiffeisenbank a.s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2016

## Součásti mezitímní konsolidované účetní závěrky:

- Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici
- Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

## Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2016

tis. Kč	30. 6. 2016	30. 6. 2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 559 412	3 357 114
Náklady na úroky a podobné náklady	(326 554)	(151 097)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>3 232 858</b>	<b>3 206 017</b>
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(730 643)	(545 675)
<b>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika</b>	<b>2 502 215</b>	<b>2 660 342</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 279 133	1 337 785
Náklady na poplatky a provize	(360 539)	(369 271)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>918 594</b>	<b>968 514</b>
Čistý zisk z finančních operací	1 507 553	669 808
Dividendový výnos	25 000	30 000
Všeobecné provozní náklady	(3 191 583)	(2 595 007)
Ostatní provozní výnosy, čisté	398 859	151 213
<b>Provozní zisk</b>	<b>2 160 638</b>	<b>1 884 870</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	603	4 933
<b>Zisk před daní z příjmů</b>	<b>2 161 241</b>	<b>1 889 803</b>
Daň z příjmů	(379 173)	(394 970)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející:</b>	<b>1 782 068</b>	<b>1 494 833</b>
- akcionářům mateřské společnosti	1 592 603	1 422 147
- nekontrolním podílům	189 465	72 686
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výnosů (resp. nákladů):</b>		
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů	(354 984)	-
Zisky/(ztráty) z oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků	55 160	(23 747)
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek v cizích měnách	-	(1 947)
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	56 966	4 882
<b>Ostatní úplný výsledek náležející:</b>	<b>(242 858)</b>	<b>(20 812)</b>
- akcionářům mateřské společnosti	(242 858)	(20 812)
- nekontrolním podílům	-	-
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM NÁLEŽEJÍCÍ:</b>	<b>1 539 210</b>	<b>1 474 021</b>
- akcionářům mateřské společnosti	1 349 745	1 401 335
- nekontrolním podílům	189 465	72 686

## Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2016

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
<b>AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	56 988 720	38 634 429
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 161 013	1 182 137
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 752 151	3 346 581
Aktiva určená k prodeji	-	33 753
Realizovatelné cenné papíry	623 823	873 408
Pohledávky za bankami	7 588 980	4 192 534
Úvěry a pohledávky za klienty	205 779 762	191 180 044
<i>z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek</i>	<i>(112)</i>	<i>(465)</i>
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	(6 314 357)	(6 256 462)
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty)	636 293	264 129
Pohledávka z daně z příjmů	8 104	473
Odložená daňová pohledávka	17 176	12 318
Cenné papíry držené do splatnosti	11 301 444	11 265 127
Ostatní aktiva	2 482 864	1 166 109
Majetkové účasti v přidružených společnostech	4 917	59 406
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 162 368	1 814 688
Dlouhodobý hmotný majetek	1 216 885	1 129 422
Investice do nemovitostí	1 167 306	1 095 817
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>289 577 449</b>	<b>249 993 913</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		
Závazky vůči bankám	19 473 041	12 607 429
Závazky vůči klientům	210 451 271	183 794 225
<i>z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek</i>	<i>223 361</i>	<i>196 398</i>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	1 855 085	815 122
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 207 335	2 588 987
Odložený daňový závazek	79 780	147 066
Emitované dluhové cenné papíry	19 441 258	18 466 381
<i>z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek</i>	<i>127 517</i>	<i>42 062</i>
Rezervy	834 515	920 763
Ostatní pasiva	5 895 152	2 287 057
Podřízené závazky a dluhopisy	3 005 596	2 993 787
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>264 243 033</b>	<b>224 620 817</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>		
Náležející akcionářům Skupiny	24 620 562	24 848 707
Základní kapitál	11 060 800	11 060 800
Zákonný rezervní fond	693 918	693 908
Oceňovací rozdíly	54 888	297 745
Nerozdělený zisk	9 283 904	8 172 209
Ostatní kapitálové nástroje	1 934 450	1 934 450
Zisk za účetní období	1 592 602	2 689 595
Nekontrolní podíly	713 854	524 389
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>25 334 416</b>	<b>25 373 096</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>289 577 449</b>	<b>249 993 913</b>

## Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2016

tis. Kč	Kapitál náležející akcionářům Skupiny						Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Neroz- dělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období		
<b>Stav k 1. 1. 2015</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 908</b>	<b>186 881</b>	<b>7 258 740</b>	<b>1 934 450</b>	<b>2 040 116</b>	<b>546 360</b>	<b>23 721 255</b>
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 064 111)	-	(1 064 111)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	10	-	-	-	(10)	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	975 995	-	(975 995)	-	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(62 537)	-	-	-	(62 537)
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokles nekontrolních podílů z titulu likvidace dceřiné společnosti	-	-	-	-	-	-	(108 350)	(108 350)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 422 147	72 686	1 494 833
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(20 812)	-	-	-	-	(20 812)
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20 812)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 422 147</b>	<b>72 686</b>	<b>1 474 021</b>
<b>Stav k 30. 6. 2015</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 918</b>	<b>166 069</b>	<b>8 172 198</b>	<b>1 934 450</b>	<b>1 422 147</b>	<b>510 696</b>	<b>23 960 278</b>
<b>Stav k 1. 1. 2016</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 908</b>	<b>297 745</b>	<b>8 172 209</b>	<b>1 934 450</b>	<b>2 689 595</b>	<b>524 389</b>	<b>25 373 096</b>
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 388 359)	-	(1 388 359)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	10	-	-	-	(10)	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 301 226	-	(1 301 226)	-	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(134 460)	-	-	-	(134 460)
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-	-	(55 071)	-	-	-	(55 071)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 592 603	189 465	1 782 068
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(242 858)	-	-	-	-	(242 858)
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(242 858)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 592 603</b>	<b>189 465</b>	<b>1 539 210</b>
<b>Stav k 30. 6. 2016</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 918</b>	<b>54 887</b>	<b>9 283 904</b>	<b>1 934 450</b>	<b>1 592 603</b>	<b>713 854</b>	<b>25 334 416</b>



# Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

(tis. Kč)	1. 1.–30. 6. 2016	1. 1.–30. 6. 2015 (upraveno)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 161 241</b>	<b>1 889 803</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	730 643	545 675
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	352 128	309 633
Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku	-	-
Ztráta ze znehodnocení majetkových účastí	-	-
Tvorba ostatních rezerv	(213 543)	140 488
Změna reálné hodnoty derivátů	(742 542)	726 597
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	8 752	(615)
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(484)	(1 181)
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	780 217	(430 549)
Přecenění cizoměnových pozic	(143 650)	(100 423)
Ostatní nepeněžní změny	(741 234)	(746 285)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>2 191 528</b>	<b>2 333 143</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(483 808)	(1 802 833)
Pohledávky za bankami	(3 177 385)	19 078 586
Pohledávky za klienty	(14 599 718)	(10 618 645)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	21 124	2 633 141
Ostatní aktiva	(1 316 755)	(431 854)
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	6 865 612	(3 905 603)
Závazky ke klientům	26 630 083	2 773 613
Ostatní pasiva	3 608 094	1 661 212
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>19 738 775</b>	<b>11 720 760</b>
Placená daň z příjmů	(183 019)	(157 073)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>19 555 756</b>	<b>11 563 687</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Čistý nárůst/(pokles) majetkových účastí	304 074	112 772
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(864 940)	(267 983)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	484	6 265
Čistý pokles cenných papírů do splatnosti	(14 505)	-
Dividendy přijaté	25 000	30 000
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(549 887)</b>	<b>(118 946)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Nárůst základního kapitálu	-	-
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(1 522 819)	(1 126 648)
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	-	-
Emitované dluhové cenné papíry	606 786	1 834 361
Podřízené závazky a dluhopisy	(292)	(1 214 315)
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>(916 325)</b>	<b>(506 602)</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>18 089 544</b>	<b>10 938 139</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>	<b>36 033 465</b>	<b>10 059 808</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>	<b>54 123 009</b>	<b>20 997 947</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# Příloha k mezeitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. červnem 2016.

## 1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka spolu se svými dceřinými, společně řízenými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

### Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence České národní banky (dále také „ČNB“):

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
- hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření.

### Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je od 30. července 2005 vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo bance příslušnými orgány omezeno ani vyloučeno.

Banka i Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“) a Evropské unie („EU“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice Banky.

## 2. AKCIONÁŘI BANKY

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	25%	25%

Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, Rakousko.

## 3. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy Banky a jejich dceřiných společností, byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v mezitímní konsolidované účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Skupiny.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (např. finanční deriváty), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu a cenných papírů držených do splatnosti vykazovaných v naběhlé hodnotě. Majetek určený k prodeji je vykázan v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota.

Prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo kvalifikované odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, vlastního kapitálu a závazků a dále podmíněných aktiv a závazků k datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky a také nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných ke dni sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Údaje uvedené v mezitímní konsolidované účetní závěrce nejsou auditovány.

Všechny údaje jsou v tisících korunách českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

## 4. ÚČETNÍ PRAVIDLA A POSTUPY

### Významná účetní pravidla a postupy

Pro mezitímní konsolidovanou účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla, metody výpočtů a odhadů jako pro roční konsolidovanou účetní závěrku roku 2015. Přehled významných účetních pravidel a postupů je uveden v roční konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2015.

Skupina od 1. ledna 2015 začala aplikovat zajištění peněžních toků portfolia CZK úvěrů a EUR deposit. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů (cross currency swaps), které jsou navrženy jako peněžní zajištění je vykázána v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Zisky/(ztráty) z oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků“ a akumulována v položce „Oceňovací rozdílů“ v mezitímním konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Zisky a ztráty související s neefektivní částí zajištění jsou okamžitě vykázány v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Hodnoty, předtím vykázány v ostatním úplném výsledku a akumulovány ve vlastním kapitálu, jsou reklasifikovány do položek zisku a ztrát v tom okamžiku, kdy zajištěná položka ovlivní zisky a ztráty. Tato hodnota je poté vykázána v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

### Reklasifikace údajů za rok 2015

#### Vykazování jednodenních termínovaných vkladů u centrálních bank

V průběhu roku 2015 začala Skupina vykazovat termínované vklady u centrálních bank se splatností do jednoho pracovního dne v položce „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“ z titulu přiblížení se struktury finančních výkazů výkazům mateřské společnosti. V souladu s IAS 8 Skupina reklasifikovala některé položky ve výkazu o finanční pozici a ve výkazu o peněžních tocích ve srovnatelném období.

Uvedená tabulka ukazuje změny v jednotlivých řádcích výkazu o finanční pozici, kde došlo k reklasifikaci (pouze dotčené řádky).

tis. Kč	30. 6. 2015		30. 6. 2015
	Před úpravou	Reklasifikace	Po úpravě
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6 320 940	17 450 024	23 770 964
Pohledávky za bankami	21 175 664	(17 450 024)	3 725 640

Uvedená tabulka ukazuje změny v jednotlivých řádcích výkazu o peněžních tocích, kde došlo k reklasifikaci (pouze dotčené řádky).

tis. Kč	1. 1.–30. 6. 2015		1. 1.–30. 6. 2015
	Před úpravou	Reklasifikace	Po úpravě
Pohledávky za bankami	8 008 571	11 070 015	19 078 586
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	650 745	11 070 015	11 720 760
Čistý peněžní tok z provozních činností	493 672	11 070 015	11 563 687
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků	(131 876)	11 070 015	10 938 139
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	3 679 799	6 380 009	10 059 808
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	3 547 923	17 450 024	20 997 947

## 5. POUŽITÍ NOVÝCH IFRS STANDARDŮ

### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

V roce 2016 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na účetní závěrku.

### (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující standardy, interpretace a úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardů IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 - Zveřejnění informací o účasti v jiných účetních jednotkách a IAS 28 - Investice do přidružených podniků a společného podnikání - Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IFRS 11 - Společná ujednání - Účtování o nabytí účastí ve společné činnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 1 - Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Iniciativa pro zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 - Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardů IAS 16 - Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 - Zemědělství - Plodící rostliny (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy standardu IAS 27 - Individuální účetní závěrka - Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu),
- Úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2012 - 2014)“ vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy budou platné pro období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu).

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Skupiny.

### (c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení mezitímní konsolidované účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedené níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- IFRS 9 - Finanční nástroje (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)
- Vyjasnění IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky - Identifikace povinností k plnění, rozlišení zmocnitele a zmocněnce a licencování (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)
- IFRS 16 - Leasingy (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu)
- Úprava standardu IFRS 2 Úhrada vázaná na akcie - Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu)
- Úprava standardu IAS 7 Iniciativa týkající se zveřejňování informací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu)
- Úprava standardu IAS 12 Účtování o odložených daňových pohledávkách z nerealizovaných ztrát (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu)
- Úprava „IFRS pro malé a střední podniky“ (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu)

Nový standard IFRS 9 bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny, zejména v oblasti znehodnocení finančních aktiv. Skupina v současné době posuzuje míru tohoto dopadu. Podle odhadů Skupiny nebude mít dodržování ostatních standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

## 6. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Skupinu k datu 30. června 2016 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Metoda konsolidace v roce 2016	Sídlo
	v % 2016	v % 2015			
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	100%	100%	-	plná metoda	Amsterdam
CREF CZ 1, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 2, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 3, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 4, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 5, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
PRK Sigma 06, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	plná metoda	Praha
Flex-space Plzeň I., s.r.o.	50%	50%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	ekvivalenční metoda	Praha
Flex-space Plzeň II., s.r.o.	50%	50%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	ekvivalenční metoda	Praha
Karlín park a.s.	50%	50%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	ekvivalenční metoda	Praha
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	50%	50%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
PZ PROJEKT a.s.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Dorado Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha

Skupina k 30.6.2016 do svého konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti nezařazovala společnosti Athena Property, s.r.o. v likvidaci, Létó Property, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Hermes Property, s.r.o., Harmonia Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Kleio Property, s.r.o., Hypnos Property, s.r.o., Tritón Property, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., Amfion Property, s.r.o., Janus Property, s.r.o., Hestia Property, s.r.o., Boreas Property, s.r.o., Euterpé Property, s.r.o., Urania Property, s.r.o., Morfeus Property, s.r.o.

V červnu 2016 nastala změna názvu společnosti Transaction System Servis s.r.o. na Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o. Tato změna neměla dopad do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

V prosinci 2015 vedení Skupiny rozhodlo o prodeji přidružené společnosti Bondy Centrum s.r.o. K prodeji společnosti došlo v únoru 2016.

S výjimkou výše uvedeného je struktura konsolidačního celku Skupiny shodná se strukturou k 31. prosinci 2015.

## 7. UDÁLOSTI ROKU 2016

### **Změny v dozorčí radě Banky**

Panu Michalu Prádkovi a panu Petru Rögnerovi skončilo dne 12.5.2016 pětileté funkční období, přičemž noví členové dozorčí rady nadále nebyli zvoleni a valná hromada schválila změnu stanov, kterou se snížil počet členů dozorčí rady z 9 na 7.

### **Rozdělení zisku 2015 a výplata dividend Banky**

V dubnu 2016 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku roku 2015 ve výši 2 538,4 mil. Kč. Částka 1 388,4 mil. Kč byla použita na výplatu dividend akcionářům za rok 2015 a částka 1 150,0 mil Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Výplata dividend proběhla v květnu 2016. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 134,5 mil Kč.

### **Nákup retailového portfolia klientů české pobočky Citibank Europe plc**

Ke dni 1. března 2016 Skupina převzala retailové portfolio klientů české pobočky Citibank Europe plc.

V souvislosti s převzetím portfolia, především klientských úvěrů a vkladů, došlo k navýšení úvěrů a pohledávek za klienty Skupiny o 5 121 171 tis. Kč a závazků vůči klientům Skupiny o 16 587 951 tis. Kč.

### **Prodej činností spojených s akceptací platebních karet**

V červnu 2015 rozhodlo představenstvo Banky o vyčlenění činností spojených s akceptací platebních karet (acquiring). Skupina tyto činnosti prodala v březnu 2016. Účetní hodnota prodaných aktiv k datu prodeje je ve výši 37 500 tis. Kč a aktiva představují především platební terminály u obchodníků, které byly v majetku Banky do data prodeje.

## 8. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Pohledávky z běžných účtů	3 257 128	6 333 466
Termínované úvěry	118 972 335	106 551 703
Hypoteční úvěry	75 238 459	71 234 820
Leasing	5 689 471	4 930 199
Dluhové cenné papíry	1 468 770	1 198 038
Ostatní	1 153 599	931 818
<b>Celkem</b>	<b>205 779 762</b>	<b>191 180 044</b>

### Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Vládní sektor	1 164 054	1 217 200
Úvěry právnickým osobám	102 818 838	99 466 574
Úvěry fyzickým osobám	93 258 910	83 839 776
Malé a střední podniky (SME)	8 537 960	6 656 494
<b>Celkem</b>	<b>205 779 762</b>	<b>191 180 044</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2016 činí 636 293 tis. Kč (k 31.12.2015 činila 264 129 tis. Kč).

Dále Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty poskytnutého úvěru. Hodnota přecenění zajišťované položky je k 30. červnu 2016 ve výši - 112 tis. Kč (k 31.12.2015 ve výši -465 tis. Kč).

## 9. CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
<b>Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)</b>	<b>11 301 444</b>	<b>11 265 127</b>
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>1 161 013</b>	<b>1 182 137</b>
<b>z toho: Cenné papíry k obchodování</b>	<b>1 161 013</b>	<b>1 182 137</b>
- dluhové cenné papíry	1 161 013	1 182 137
<b>z toho: Cenné papíry při prvotním zachycení označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- dluhové cenné papíry	-	-
<b>Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)</b>	<b>623 823</b>	<b>873 408</b>
<b>Celkem</b>	<b>13 086 280</b>	<b>13 320 672</b>



## 10. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
<b>Počáteční stav</b>	<b>59 406</b>	<b>49 901</b>
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv přidružených společností	582	9 505
Úbytky	-	-
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	(55 071)	-
<b>Konečný stav</b>	<b>4 917</b>	<b>59 406</b>

## 11. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

### Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Závazky splatné na požádání	185 174 886	160 389 429
Termínované závazky se splatností	25 026 591	23 172 851
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	223 361	196 398
Ostatní	26 433	35 547
<b>Celkem</b>	<b>210 451 271</b>	<b>183 794 225</b>

### Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Vládní sektor	2 356 941	1 396 212
Vklady právnických osob	75 198 231	73 153 743
Vklady fyzických osob	103 563 129	86 285 354
Malé a střední podniky (SME)	29 332 970	22 958 916
Ostatní	-	-
<b>Celkem</b>	<b>210 451 271</b>	<b>183 794 225</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2016 ve výši 1 855 085 tis. Kč (k 31.12.2015 ve výši 815 122 tis. Kč).

## 12. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

### Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	3 901	14 404
Emitované dluhopisy	996 849	934 107
Hypoteční zástavní listy	18 312 991	17 475 808
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty	127 517	42 062
<b>Celkem</b>	<b>19 441 258</b>	<b>18 466 381</b>

### Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč							
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				30. 6. 2016	31. 12. 2015	30. 6. 2016	31. 12. 2015
12. 12. 2007	12. 12. 2017	CZ0002001670	CZK	5 500 000	5 500 000	5 910 189	5 857 534
12. 12. 2007	12. 12. 2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	525 664	514 007
20. 12. 2007	20. 12. 2017	CZ0002001928	CZK	2 000 000	2 000 000	2 146 024	2 120 741
4. 5. 2011	4. 5. 2016	CZ0002002314	CZK	-	499 990	-	510 930
27. 7. 2011	27. 7. 2016	CZ0002002363	CZK	481 540	500 000	495 833	506 952
26. 9. 2011	26. 9. 2016	CZ0002002405	CZK	930 000	930 000	951 703	938 840
11. 1. 2012	11. 1. 2017	CZ0002002439	CZK	284 480	284 580	288 200	292 316
5. 12. 2012	5. 12. 2017	XS0861195369	EUR	-	-	-	-
5. 11. 2014	5. 11. 2019	XS1132335248	EUR	6 782 500	6 756 250	7 995 378	6 734 488
<b>Celkem</b>				<b>16 478 520</b>	<b>16 970 820</b>	<b>18 312 991</b>	<b>17 475 808</b>

V prosinci 2012 Skupina vydala emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Skupina celou emisi nakoupila zpět. V listopadu 2014 Skupina vydala další emisi hypotečních zástavních listů v hodnotě 500 000 tis. EUR. Z této emise Skupina prodala investorům hypoteční zástavní listy v hodnotě 250 000 tis. EUR. Obě emise jsou součástí dluhopisového programu Skupiny o celkovém objemu 5 000 000 tis. EUR a splňují podmínky pro měnové transakce s Evropskou centrální bankou.

## 13. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY

### (a) Podřízený úvěr

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	2 749 883	2 740 743
<b>Celkem</b>	<b>2 749 883</b>	<b>2 740 743</b>

### (b) Emise podřízených dluhopisů

tis. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2016	31. 12. 2015	30. 6. 2016	31. 12. 2015
21. 9. 2011	21. 9. 2016	CZ0003702953	CZK	125 000	125 000	129 711	127 033
21. 9. 2011	21. 9. 2018	CZ0003702961	CZK	125 000	125 000	126 002	126 011
<b>Celkem</b>				<b>250 000</b>	<b>250 000</b>	<b>255 713</b>	<b>253 044</b>

## 14. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěr. rizikům v rámci podrozvah. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2015	17 143	53 050	25 085	356 980	89 068	<b>541 326</b>
Tvorba rezerv	5 373	184 438	24 709	290 072	377 870	<b>882 462</b>
Použití rezerv	(239)	-	(24 854)	(73 971)	(36 194)	<b>(135 258)</b>
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(2 025)	(51 956)	-	(300 360)	(13 385)	<b>(367 726)</b>
Kurzové rozdíly	-	(960)	-	-	919	<b>(41)</b>
<b>31. 12. 2015</b>	<b>20 252</b>	<b>184 572</b>	<b>24 940</b>	<b>272 721</b>	<b>418 278</b>	<b>920 763</b>
Tvorba rezerv	-	227 941	20 088	248 315	67 394	<b>563 737</b>
Použití rezerv	(2 000)	-	-	(311 560)	(194 668)	<b>(508 228)</b>
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(13 773)	(100 837)	(18 319)	(7 949)	(1 124)	<b>(142 001)</b>
Kurzové rozdíly	-	192	-	-	52	<b>244</b>
<b>30. 6. 2016</b>	<b>4 479</b>	<b>311 868</b>	<b>26 709</b>	<b>201 527</b>	<b>289 932</b>	<b>834 515</b>

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, rezervy na mzdové bonusy, na odměny poskytované za úspěšnou realizaci interních projektů, na bonusy pro klienty apod. Součástí položky „Ostatní rezervy“ je rovněž rezerva na daň z příjmu ve výši 146 764 tis. Kč.

## 15. POKLADNÍ HOTOVOST A HOTOVOSTNÍ EKVIVALENTY

Pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank	56 988 720	38 634 429
Povinné minimální rezervy	(3 587 999)	(3 104 191)
Nostro účty u finančních institucí	722 288	503 227
<b>Celkem pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>54 123 009</b>	<b>36 033 465</b>

## 16. POTENCIONÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

### Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2016 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, vykazuje Skupina k 30. červnu 2016 rezervu na významné soudní spory ve výši 4 479 tis. Kč (k 31.12.2015 byla výše rezervy 20 252 tis. Kč.)

### Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	30. 6. 2016	31. 12. 2015
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	126 911	60 348
Poskytnuté záruky	54 537	35 974
Poskytnuté akreditivy	341 365	80 035
<b>Celkem</b>	<b>522 813</b>	<b>176 357</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	27 719 147	25 207 159
Poskytnuté záruky	16 405 717	16 217 569
Poskytnuté akreditivy	603 943	602 846
<b>Celkem</b>	<b>44 728 807</b>	<b>42 027 574</b>
<b>Celkem</b>	<b>45 251 620</b>	<b>42 203 931</b>

## 17. REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV A PASIV

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila stejné metody a odhady jako při sestavení konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2015.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a odhadované reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

30. 6. 2016 tis. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank			56 988 720	56 988 720	56 988 720	-
Pohledávky za bankami			7 588 980	7 588 980	7 588 980	-
Úvěry a pohledávky za klienty*			203 799 744	203 799 744	199 465 405	4 431 865
Cenné papíry držené do splatnosti	11 434 183			11 434 183	11 301 444	132 739
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám			19 335 764	19 335 764	19 473 041	(137 277)
Závazky vůči klientům			210 845 531	210 845 531	210 451 271	394 260
Emitované dluhové cenné papíry			20 079 800	20 079 800	19 441 258	638 542
Podřízené závazky a dluhopisy			3 201 229	3 201 229	3 005 596	195 633

\*Hodnota včetně opravných položek

31. 12. 2015 tis. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank			38 634 429	38 634 429	38 634 429	-
Pohledávky za bankami			4 192 534	4 192 534	4 192 534	-
Úvěry a pohledávky za klienty*			191 808 001	191 808 001	184 923 582	6 884 419
Cenné papíry držené do splatnosti	11 568 140			11 568 140	11 265 127	303 013
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám			12 412 661	12 412 661	12 607 429	(194 768)
Závazky vůči klientům			184 154 151	184 154 151	183 794 225	359 926
Emitované dluhové cenné papíry			19 001 446	19 001 446	18 466 381	535 065
Podřízené závazky a dluhopisy			3 175 873	3 175 873	2 993 787	182 086

\*Hodnota včetně opravných položek

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 30. červnu 2016:

#### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2016			Reálná hodnota k 31. 12. 2015		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	4 752 151	-	-	3 346 581	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	955 094	-	205 919	1 179 378	-	2 759
Realizovatelné cenné papíry	-	895	106 822	-	892	356 409
<b>Celkem</b>	<b>955 094</b>	<b>4 753 046</b>	<b>312 741</b>	<b>1 179 378</b>	<b>3 347 473</b>	<b>359 168</b>

tis. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2016			Reálná hodnota k 31. 12. 2015		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	3 207 335	-	-	2 588 987	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>3 207 335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 588 987</b>	<b>-</b>

Část realizovatelných cenných papírů nezahrnutá ve výše uvedené tabulce je, z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu, oceněna v pořizovací ceně a Skupina je pravidelně testuje na znehodnocení.

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu.

Realizovatelné cenné papíry v hodnotě 516 106 tis. Kč, nezahrnuté ve výše uvedené tabulce, jsou z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu oceněny v pořizovací ceně a Skupina je pravidelně testuje na znehodnocení.

Hodnota v kategorii Level 3, položka „Realizovatelné cenné papíry“ představuje členství Skupiny v asociaci Visa Inc. ve výši 106 822 tis. Kč (v roce 2015: 0 tis. Kč). Do června 2016 Skupina vykazovala podíl ve společnosti Visa Europe v hodnotě 356 409 tis. Kč ve výši předpokládaného podílu Skupiny na peněžním vypořádání v rámci prodeje Visa Europe Ltd. společnosti Visa Inc. V souladu s konečnou podobou fúze je kupní cena vypořádána ve třech tranších: peněžní plnění, převod preferenčních akcií Visa Inc. a dodatečné peněžní plnění v roce 2019.

Po realizované fúzi v červnu 2016 Skupina získala peněžní vypořádání ve výši 14 mil. EUR a poměrný podíl prioritních akcií ve společnosti Visa Inc. v hodnotě 4,4 mil. USD. Tyto akcie Skupina zařadila do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“ a v návaznosti na to Skupina odúčtovala původní podíl ve společnosti Visa Europe. V položce „Čistý zisk z finančních operací“ v rámci konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za období končící 30. červnem 2016 Skupina vykázala jako výsledek transakce zisk ve výši 518 614 tis. Kč.

Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu (Level 3 nástroje)

2016

tis. Kč	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2016</b>	<b>2 759</b>	<b>356 409</b>	<b>359 168</b>
Přesun do Level 3	-	-	-
Nákupy	202 890	105 397	<b>308 287</b>
Úplný zisk/(ztráta)	270	1 425	<b>1 695</b>
- ve výsledovce	270	-	<b>270</b>
- v kapitálu	-	1 425	<b>1 425</b>
Prodeje/vypořádání	-	(356 409)	<b>(356 409)</b>
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav k 30. 6. 2016</b>	<b>205 919</b>	<b>106 822</b>	<b>312 741</b>

2015

tis. Kč	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2015</b>	<b>87 836</b>	-	<b>87 836</b>
Přesun do Level 3	-	-	-
Nákupy	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	7 568	356 409	<b>363 977</b>
- ve výsledovce	7 568	-	<b>7 568</b>
- ve vlastním kapitálu	-	356 409	<b>356 409</b>
Prodeje/vypořádání	(92 645)	-	<b>(92 645)</b>
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>2 759</b>	<b>356 409</b>	<b>359 168</b>

## 18. INFORMACE O SEGMENTECH

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Skupiny, které vycházejí z manažerského účetnictví, a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Skupiny.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky,
- Retailoví klienti,
- Treasury,
- Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Skupiny.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Skupiny, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Skupina podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí, i čistý zisk/ (ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmu a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Skupiny je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Skupiny nevýznamné.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.



K 30. 6. 2016						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	1 141 478	2 117 170	(83 545)	104 572	(46 816)	<b>3 232 858</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	854 377	868 332	(8 578)	(166 414)	(629 123)	<b>918 594</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	88 173	345 807	54 125	368 508	650 939	<b>1 507 553</b>
Změna hodnoty opravných položek	(557 281)	(173 363)	-	-	-	<b>(730 643)</b>
Ostatní provozní náklady	(806 573)	(2 102 443)	(85 851)	202 144	-	<b>(2 792 724)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	25 000	<b>25 000</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	603	<b>603</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>720 174</b>	<b>1 055 503</b>	<b>(123 849)</b>	<b>508 810</b>	<b>603</b>	<b>2 161 241</b>
Daň z příjmů	(125 062)	(214 763)	13 979	(53 327)	-	<b>(379 173)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>595 112</b>	<b>840 740</b>	<b>(109 870)</b>	<b>455 483</b>	<b>603</b>	<b>1 782 068</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>112 386 804</b>	<b>99 016 513</b>	<b>76 820 327</b>	<b>1 353 805</b>	<b>-</b>	<b>289 577 449</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>86 371 570</b>	<b>130 290 653</b>	<b>44 305 752</b>	<b>5 057 126</b>	<b>(1 782 068)</b>	<b>264 243 033</b>

K 30. 6. 2015						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	1 117 750	1 840 441	80 246	202 199	(34 619)	<b>3 206 017</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	558 047	891 149	3 518	(5 453)	(478 747)	<b>968 514</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	11 025	7 000	174 347	(5 931)	483 367	<b>669 808</b>
Změna hodnoty opravných položek	(95 986)	(449 689)	-	-	-	<b>(545 675)</b>
Ostatní provozní náklady	(702 304)	(1 668 769)	(74 396)	1 675	-	<b>(2 443 794)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	30 000	<b>30 000</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	4 933	<b>4 933</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>888 532</b>	<b>620 132</b>	<b>183 715</b>	<b>192 490</b>	<b>4 934</b>	<b>1 889 803</b>
Daň z příjmů	(175 528)	(107 446)	(35 437)	(76 559)	-	<b>(394 970)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>713 004</b>	<b>512 686</b>	<b>148 278</b>	<b>115 931</b>	<b>4 934</b>	<b>1 494 833</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>95 257 182</b>	<b>84 032 635</b>	<b>43 701 917</b>	<b>9 440 672</b>	<b>-</b>	<b>232 432 406</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 607 363</b>	<b>96 708 794</b>	<b>23 541 082</b>	<b>14 109 722</b>	<b>(1 494 833)</b>	<b>208 472 128</b>

## 19. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

### Rozvahové položky

tis. Kč K 30. 6. 2016	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	64 922	601 320	666 242
Závazky	4 763 932	5 485 291	10 249 223
Podřízený úvěr	2 749 883	-	2 749 883
Vydané záruky	33 009	286 880	319 889
Přijaté záruky	1 844 126	103 595	1 947 721
tis. Kč K 31. 12. 2015	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	253 077	423 634	676 711
Závazky	1 683 094	8 275 025	9 958 119
Podřízený úvěr	2 740 743	-	2 740 743
Vydané záruky	21 269	21 600	42 869
Přijaté záruky	3 530 860	123 697	3 654 557

### Výsledkové položky

tis. Kč K 30. 6. 2016	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	428 487	2 598	431 085
Náklady na úroky	(311 788)	(95 133)	(406 921)
Výnosy z poplatků a provizí	8 901	6 158	15 059
Náklady na poplatky a provize	(8 788)	(17 491)	(26 279)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	545 578	(18 042)	527 536
tis. Kč K 30. 6. 2015	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	133 413	651	134 064
Náklady na úroky	(52 730)	(6 859)	(59 589)
Výnosy z poplatků a provizí	9 409	7 216	16 625
Náklady na poplatky a provize	(6 663)	(19 629)	(26 292)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(430 393)	5 875	(424 518)

Ztráta v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“ k 30. 6. 2015 je způsobena především přeceněním zajišťovacích derivátů uzavřených s mateřskou společností. Proti nim je v mezitímním konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“, vykázáno přecenění zajišťované položky, které není součástí přehledu transakcí se spřízněnými osobami.

## 20. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2016.

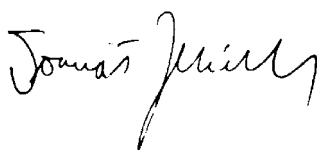
# Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2016 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tato konsolidovaná pololetní zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 18. září 2016.



Igor Vida  
předseda představenstva  
a generální ředitel Raiffeisenbank a.s.



Tomáš Jelínek  
výkonný ředitel a ředitel divize Finance  
Raiffeisenbank a.s.

# Kontakty

**Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b

140 78 Praha 4

IČ: 492 40 901

Tel.: 234 401 111

Fax: 234 402 111

[info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)

[www.rb.cz](http://www.rb.cz)