

25
1 9 9 3
2 0 1 8



**Raiffeisen
BANK**

Banka inspirovaná klienty

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2018

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
Rekondiliace závazků vyplývajících z financování	10
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce.....	11

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 2018
8. Čisté úrokové výnosy
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí
10. Všeobecné provozní náklady
11. Úvěry a pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry
12. Cenné papíry
13. Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech
14. Závazky vůči klientům
15. Emitované dluhové cenné papíry
16. Podřízené závazky a dluhopisy
17. Rezervy
18. Pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty
19. Potencionální pohledávky a závazky
20. Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv
21. Informace o segmentech
22. Transakce se spřízněnými osobami
23. Události po rozvahovém dni

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu	34
Kontakty	35

Komentář ke konsolidovaným výsledkům Skupiny Raiffeisenbank za první pololetí roku 2018

V prvním pololetí 2018 se tuzemská ekonomika vyvíjela velmi dobře a ve zdravém prostředí proto stoupala i poptávka po bankovních produktech. Raiffeisenbank tento pozitivní trend zachytila a prostřednictvím nabídky kvalitních produktů a služeb dále posilovala svou pozici významné tuzemské banky primárně orientované na movitější a náročnější klientelu, která má zájem o aktivní správu svých financí a profesionální poradenství.

V průběhu prvního pololetí letošního roku se Raiffeisenbank dařilo opět růst v oblasti úvěrů, a to jak pro retailové bankovníctví, tak i pro segment velkých korporací.

Od začátku roku banka pokračovala v implementaci nového internetového bankovníctví, jehož výhod již využívají všichni klienti z řad fyzických osob, drobných podnikatelů, ale i většina velkých firem. Projekt zavádění nového internetového bankovníctví bude dle předpokladů ukončen v průběhu září 2018.

Během prvních šesti měsíců roku 2018 banka v souladu s cílem zvyšování komfortu pro klienty i zaměstnance banky inovovala bankomatovou síť o bezkontaktní čtečky. Do konce letošního roku by chtěla takto vybavit přes 70 % bankomatů a zároveň pokrýt více než polovinu vlastní sítě vkladovými bankomaty.

Čistý zisk a výnosy

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny za první pololetí roku 2018 náležející akcionářům dosáhl výše 1 909 milionů korun, což představuje meziroční nárůst o 3,9 %. Celkové provozní výnosy Skupiny meziročně klesly o 3,4 %.

Čisté úrokové výnosy Skupiny dosáhly výše 3,64 miliardy korun, což v porovnání se stejným obdobím loňského roku představuje nárůst o 13,5 %. Tento růst je tažen zejména nárůstem tržních sazeb a rostoucím objemem klientských úvěrů. Čisté příjmy z poplatků meziročně vzrostly o 3,0 % na 990 milionů korun.

Čistý zisk z finančních operací Skupiny poklesl na 669 milionů korun z loňských 1,36 miliardy korun. Hlavním důvodem tohoto meziročního poklesu je fakt, že výnosy prvních šesti měsíců roku 2017 jednorázově navýšoval příjem z prodeje státních dluhopisů.

Náklady

Všeobecné provozní náklady Skupiny meziročně poklesly o 0,8 % na 3,21 miliard korun, a to i navzdory vyššímu příspěvku do Fondu pro řešení krize. Jde o jasnou známku dobré nákladové disciplíny Skupiny.

Řízení rizik

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek jsou sice v meziročním srovnání vyšší o 67,6 %, nicméně i tak dosahují pouze hodnoty 201 milionů Kč. Stále se jedná o velmi dobrý výsledek. Primárním důvodem meziročního nárůstu je nízká úroveň těchto nákladů v prvním pololetí loňského roku, kdy Skupina rozpouštěla některé, již nepotřebné, opravné položky k pohledávkám.

Vklady a úvěry

Celková aktiva Skupiny dosáhla výše 346,23 miliard korun a meziročně tak poklesla o 6,3 %, primárně v důsledku nižšího zůstatku přebytečné likvidity uložené v centrální bance. Objem poskytnutých úvěrů klientům Skupiny se meziročně zvýšil o 6,6 % na 229,13 miliardy korun. K růstu přitom došlo ve financování domácností (spotřebitelské úvěry a hypotéky) i firem. Objem přijatých vkladů od klientů Skupiny ve výši 248,94 miliardy korun se meziročně téměř nezměnil.

Kapitál

Vlastní kapitál Skupiny činil ke konci prvního pololetí 27,95 miliardy korun oproti 27,91 miliardy korun k počátku roku 2018. Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci prvního pololetí roku 2018 dosáhla výše 15,68 %. V dubnu 2018 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku roku 2017 ve výši 2,83 miliard Kč. Částka 1,52 miliard Kč byla použita na výplatu dividend akcionářům za rok 2017 a částka 1,31 miliard Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Navýšení nerozděleného zisku Banky mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny.

Očekávaný vývoj ekonomiky ve druhém pololetí 2018

Makroekonomické prostředí v ČR bylo do konce roku 2017 charakterizováno rychlým ekonomickým růstem doprovázeným růstem zaměstnanosti a mezd. Od počátku roku 2018 ale ekonomika zpomaluje a tempo jejího růstu se vrací k rovnovážné a dlouhodobě udržitelné úrovni. Navzdory zřejmým signálům přehřátí na trhu práce a trhu nemovitostí, cenová hladina v ČR roste a stále roste pozvolným tempem, které se pohybuje v bezpečné blízkosti inflačního cíle České národní banky (dále ČNB). Základní úroková sazba ČNB se k 30. 6. 2018 vyšplhala na 1,00 % a míří dál k vyšším úrovním. Spolu s ní se i pozvolna zvyšují sazby peněžního trhu a výnosy ze státních dluhopisů. Kurz české koruny přestal posilovat a vůči sílicímu USD koruna oslabila.

Po zbytek roku tým Ekonomického výzkumu Raiffeisenbank očekává pozvolné zpomalování ekonomiky směrem k dlouhodobě udržitelnému růstu. Nedostatek lidí na trhu práce, rostoucí mzdové náklady a zpomalení světového zahraničního obchodu jsou hlavními důvody očekávaného cyklického zpomalení ekonomiky. Úrokové sazby ještě naopak porostou. Dle prognózy Raiffeisenbank kurz české koruny vůči euru do konce roku mírně posílí.

Bankovní sektor nadále těží z příznivého makroekonomického vývoje, i když dynamika růstu ve srovnání s předchozím rokem mírně zpomalila. I přes postupné zvyšování tržních úrokových sazeb vzrostl celkový objem úvěrů meziročně o 4,9 %, a to především díky úvěrům obyvatelstvu. Tahounem jejich růstu o 7,7 % meziročně, byly již tradičně úvěry hypoteční. Jejich objem se v prvním pololetí zvýšil o 4,1 % a meziroční tempo růstu dosáhlo ke konci června hodnoty 9,0 %. Také firemní úvěry udržely velmi příznivé tempo růstu +4,2 % meziročně. Na straně vkladů se první pololetí neslo ve znamení vkladů termínovaných. Jejich objem vzrostl od počátku roku o 21 %, což významným způsobem přispělo k celkovému 6,5 % růstu vkladů.

Zdroje: ČSÚ, ČNB, Ekonomický výzkum Raiffeisenbank a.s.

Výhled do konce roku 2018

I nadále budeme pokračovat v důsledném naplňování strategie, kde prioritou zůstává nákladová disciplína a úspěch v akvizici nových klientů.

Tématem je i nutnost dalšího zjednodušování procesů s cílem investovat čas i finanční prostředky do digitalizace a zvyšování komfortu pro zaměstnance i klienty.

Ve druhém pololetí 2018 se též budeme muset vypořádat se situací na hypotečním trhu.

Zhoršuje se dostupnost bydlení, a to nejen s ohledem na vysoké ceny nemovitostí a vzrůstající úrokové sazby, ale i v souvislosti s plánovaným zpřísněním podmínek při poskytování hypotečních úvěrů na základě nového doporučení České národní banky. Toto doporučení plně respektujeme a již delší dobu se na něj připravujeme, zároveň však vnímáme obavy klientů, jakým způsobem budou v budoucnu řešit svou bytovou situaci.

Cílem celé Skupiny je zůstat atraktivním zaměstnavatelem, který pro své zaměstnance vytváří příležitosti k osobnímu i profesnímu růstu a nabízí klima spolupráce s nadstandardními mezilidskými vztahy.

Pololetní zpráva je k dispozici na adrese 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 2018

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 2018

tis. Kč	Bod	30. 6. 2018 IFRS 9	30. 6. 2017 IAS 39
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8	4 210 624	3 812 124
Náklady na úroky a podobné náklady	8	(569 191)	(605 051)
Čistý úrokový výnos		3 641 433	3 207 073
Výnosy z poplatků a provizí	9	1 411 510	1 405 037
Náklady na poplatky a provize	9	(421 197)	(443 206)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		990 313	961 831
Čistý zisk z finančních operací		699 265	1 359 259
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví		7 124	n/a
Dividendový výnos		30 524	30 675
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů		(200 945)	(119 908)
Zisk nebo ztráta (-) z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		878	n/a
Všeobecné provozní náklady	10	(3 210 115)	(3 237 190)
Ostatní provozní náklady/výnosy, čisté		315 666	192 688
Provozní zisk		2 274 143	2 394 428
Podíl na výnosech z přidružených společností	13	57 193	14 636
Zisk před daní z příjmů		2 331 336	2 409 064
Daň z příjmů		(422 365)	(488 085)
Čistý zisk za účetní období náležející:		1 908 971	1 920 979
- akcionářům mateřské společnosti		1 908 971	1 836 840
- nekontrolním podílům		-	84 139
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výnosů (resp. nákladů):			
Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		28 100	n/a
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(5 337)	n/a
Položky, které budou v budoucnu převedeny do výnosů (resp. nákladů):			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů		n/a	9 002
Zisky/(ztráty) z oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků		118 409	132 336
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek v cizích měnách		-	-
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		(28 873)	(26 854)
Ostatní úplný výsledek náležející:		112 299	114 484
- akcionářům mateřské společnosti		112 299	114 484
- nekontrolním podílům		-	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM NÁLEŽEJÍCÍ:		2 021 270	2 035 463
- akcionářům mateřské společnosti		2 021 270	1 951 324
- nekontrolním podílům		-	84 139

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 30. červnu 2018

tis. Kč	Bod	30. 6. 2018 IFRS 9	31. 12. 2017 IAS 39
AKTIVA			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání		7 583 334	n/a
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		n/a	8 621 302
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		2 353 659	n/a
Deriváty k obchodování		2 001 858	1 566 987
Cenné papíry k obchodování	12	351 801	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	12	n/a	156 446
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	12	631 754	n/a
Realizovatelné cenné papíry	12	n/a	603 654
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		327 050 747	n/a
Pohledávky za bankami		91 236 116	n/a
Úvěry a pohledávky za klienty	11	229 125 840	n/a
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek		(1 499)	n/a
Dluhové cenné papíry	11	6 688 791	n/a
Pohledávky za bankami		n/a	105 330 023
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami		n/a	(4 903)
Úvěry a pohledávky za klienty	11	n/a	224 038 925
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek		n/a	(1 470)
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	11	n/a	(5 051 577)
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (úvěry a pohledávky za klienty)	11	(1 483 271)	(1 259 634)
Zajišťovací deriváty		2 594 462	2 292 429
Majetkové účasti v přidružených společnostech	13	89 600	38 108
Dlouhodobý nehmotný majetek		2 488 948	2 369 212
Dlouhodobý hmotný majetek		1 765 422	1 595 258
Pohledávka z daně z příjmů		395	7 886
Odložená daňová pohledávka		9 489	10 075
Ostatní aktiva		2 246 676	1 468 095
Investice do nemovitostí		902 075	916 682
AKTIVA CELKEM		346 233 290	342 698 968
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
Deriváty k obchodování		1 368 831	1 653 426
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		309 572 207	305 289 895
Závazky vůči bankám		38 022 976	31 372 154
Závazky vůči klientům	14	248 938 595	251 731 818
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	14	114 913	129 500
Emitované dluhové cenné papíry	15	19 849 872	19 473 226
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	15	43 331	52 993
Podřízené závazky a dluhopisy	16	2 760 764	2 712 697
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	14	(2 270 264)	(1 848 943)
Zajišťovací deriváty		3 244 393	2 971 340
Rezervy	17	911 509	1 093 396
Závazky ze splatné daně		70 504	328 796
Odložený daňový závazek		234 202	101 118
Ostatní pasiva		5 152 804	5 204 910
PASIVA CELKEM		318 284 186	314 793 938
VLASTNÍ KAPITÁL			
Náležící akcionářům Skupiny		27 949 104	27 905 030
Základní kapitál		11 060 800	11 060 800
Zákonný rezervní fond		693 918	693 918
Oceňovací rozdíly		218 095	105 796
Nerozdělený zisk		11 451 966	10 345 592
Ostatní kapitálové nástroje		2 615 354	2 615 354
Zisk za účetní období		1 908 971	3 083 570
Vlastní kapitál celkem		27 949 104	27 905 030
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		346 233 290	342 698 968

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2018

tis. Kč	Kapitál náležející akcionářům Skupiny						Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerov- dělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období		
Stav k 1. 1. 2017	11 060 800	693 918	(96 701)	9 283 904	1 934 450	2 794 412	744 368	26 415 151
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	680 904	-	-	680 904
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 412 058)	-	(1 412 058)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 382 354	-	(1 382 354)	-	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(147 450)	-	-	-	(147 450)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 836 840	84 139	1 920 979
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	114 484	-	-	-	-	114 484
Úplný výsledek za období	-	-	114 484	-	-	1 836 840	84 139	2 035 463
Stav k 30. 6. 2017	11 060 800	693 918	17 783	10 518 808	2 615 354	1 836 840	828 507	27 572 010
Stav k 31. 12. 2017	11 060 800	693 918	105 796	10 345 592	2 615 354	3 083 570	-	27 905 030
Dopad přechodu na IFRS 9	-	-	-	(274 148)	-	-	-	(274 148)
Stav k 1. 1. 2018	11 060 800	693 918	105 796	10 071 444	2 615 354	3 083 570	-	27 630 882
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 519 232)	-	(1 519 232)
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 564 338	-	(1 564 338)	-	-
Placený kupón z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(178 675)	-	-	-	(178 675)
Prodej přidružené společnosti	-	-	-	(5 141)	-	-	-	(5 141)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	1 908 971	-	1 908 971
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	112 299	-	-	-	-	112 299
Úplný výsledek za období	-	-	112 299	-	-	1 908 971	-	2 021 270
Stav k 30. 6. 2018	11 060 800	693 918	218 095	11 451 966	2 615 354	1 908 971	-	27 949 104

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitimní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období od 1. ledna 2018 do 30. června 2018

(tis. Kč)	1. 1. – 30. 6. 2018 IFRS 9	1. 1. – 30. 6. 2017 IAS 39
Zisk před zdaněním	2 331 336	2 409 064
Úprava o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	200 945	119 908
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	410 628	361 786
Ztráta ze znehodnocení nehmotného majetku	-	19 396
Tvorba ostatních rezerv	(172 054)	(414 145)
Změna reálné hodnoty derivátů	(630 038)	1 954 903
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	(2 043)	(3 660)
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(1 807)	(630)
Zisk z prodeje dceřiných a společně řízených společností	(12 770)	-
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	(221 933)	(543 168)
Podíl na zisku z přidružených společností	(57 193)	-
Přecenění cizoměnových pozic	1 113 308	(2 582 547)
Ostatní nepeněžní změny	(821 674)	(780 306)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	2 136 705	540 601
Peněžní tok z provozních činností		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	3 634 599	(709 692)
Pohledávky za bankami	14 099 318	(11 505 171)
Pohledávky za klienty	(11 476 865)	(7 966 346)
Dluhové cenné papíry	(4 607 071)	n/a
Cenné papíry určené k obchodování	(198 001)	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	n/a	160 046
Ostatní aktiva	(778 581)	(729 485)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	6 276 708	15 618 343
Závazky ke klientům	(3 953 783)	25 461 202
Ostatní pasiva	(52 106)	736 435
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	5 080 923	21 605 933
Placená daň z příjmů	(696 533)	(378 924)
Čistý peněžní tok z provozních činností	4 384 390	21 227 009
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý (nárůst)/pokles majetkových účastí	19 839	(14 636)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(680 505)	(593 566)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	1 807	630
Prodej/pokles cenných papírů do splatnosti	-	2 491 448
Dividendy přijaté	30 524	30 675
Čistý peněžní tok z investičních činností	(628 335)	1 914 551
Peněžní tok z finančních činností		
Nárůst základního kapitálu	-	-
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(1 697 907)	(1 559 508)
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	-	680 904
Emitované dluhové cenné papíry	(778)	6 723 978
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-
Čistý peněžní tok z finančních činností	(1 698 685)	5 845 374
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a ostatních rychle likvidních prostředků	2 057 370	28 986 934
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku roku	4 260 849	89 191 379
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	(66 449)	(83 480)
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci roku	6 251 770	118 094 833

Příloha tvoří nedílnou součást této mezitimní konsolidované účetní závěrky.

Rekonciliace závazků vyplývajících z financování, včetně změn vyplývajících z peněžních toků i změn nepeněžních mezi stavem k 1. lednu 2018 a stavem k 30. červnu 2018

	K 1. lednu 2018	Peněžní toky	Nepeněžní změny		K 30. červnu 2018
			Přecenění cizoměnových pozic	Změna reálné hodnoty	
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	(778)	377 424	-	19 849 872
Podřízené závazky a dluhopisy	2 712 697	-	48 067	-	2 760 764

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 2018.

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. 2018	31. 12. 2017
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linz, 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 Bank International AG, 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 bázi historických nákladů, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasív oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (např. deriváty k obchodování, cenné papíry k obchodování), finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, zajišťovací deriváty a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty. 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 2017 s výjimkou těch, které se vztahují k novým standardům účinným od 1. ledna 2018 a budou použity v roční konsolidované účetní závěrce roku 2018. Nově použitými standardy, jejichž aplikace měla významný vliv na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku a vedla ke změnám účetních politik jsou:

- IFRS 9 Finanční nástroje,
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

Obsah těchto standardů a jejich dopad na účetní politiky Skupiny jsou detailně popsány v kapitole 5. (a).

5. POUŽITÍ NOVÝCH IFRS STANDARDŮ

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

IFRS 9 Finanční nástroje účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. Standard se zabývá prvotním zachycením, oceňováním a odúčtováním finančních aktiv a pasiv a zajišťovacím účetnictvím.

IFRS 9 obsahuje požadavky na účtování a oceňování, snížení hodnoty, odúčtování a obecné zajišťovací účetnictví.

Klasifikace a ocenění - IFRS 9 zavádí nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv, jenž vychází z charakteristik peněžních toků (tzv. „SPPI test“) a obchodního modelu, na jehož základě je aktivum drženo. Na základě těchto kritérií se klasifikují finanční nástroje na:

- Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (Amortised costs - „AC“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“).

Naprostá většina úvěrů ve Skupině je držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako „AC“ nebo „FVTPL“. Dle analýzy portfolia k 1. lednu 2018 úvěrové portfolio SPPI test splnilo a je tedy klasifikováno jako „AC“, tj. je vykazováno v prakticky nezměněné podobě od vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje, zejména cenné papíry, které byly dle standardu IAS 39 klasifikovány v kategorii „Úvěry a pohledávky za klienty“, jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků („Held to collect“). Pro tato aktiva nedošlo ke změnám ve vykazování.

V rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („Held to collect“) může docházet i k prodeji finančních aktiv zařazených do tohoto modelu. Dle metodiky Skupiny bude prodej více jak 10 % portfolia (účetní hodnota) během po sobě jdoucích 3 let potenciálně považován za „více než málo četný“, ledaže by tyto prodeje byly celkově nemateriální.

Snížení hodnoty - IFRS 9 zavedl nový model snížení hodnoty založený na očekávaných ztrátách, jenž vyžaduje dřívější vykazování očekávaných ztrát v souvislosti s nárůstem úvěrového rizika dlužníka (Expected Credit Loss - „ECL“). Nový standard konkrétně vyžaduje, aby účetní jednotky účtovaly o těchto očekávaných finančních ztrátách od okamžiku, kdy jsou finanční nástroje poprvé vykázané, a aby včasněji vykazovaly očekávané ztráty po celou dobu životnosti finančního nástroje.

Standard vyžaduje pro výpočet opravných položek využití nového třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kvality portfolia od prvotního zachycení k datu účetní závěrky.

Úroveň 1 - finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Úroveň 2 - finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva. V souladu se standardem Skupina při vývoji modelů zohlednila dostupné informace a také metodicky úzce spolupracovala se Skupinou na vytvoření konzistentního výkladu metodiky.

Dle metodiky Skupiny dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více Skupinou definovaných kvantitativních nebo kvalitativních kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání. Kvalitativní kritéria pro hodnocení změny úvěrového rizika pro expozice vůči finančním institucím, institucím veřejného sektoru, korporátním klientům a projektovému financování zahrnují změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny expertních posouzení. V případě retailového portfolia kvalitativní kritéria zahrnují forbearance a expertní posouzení.

Úroveň 3 - finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. V této kategorii byly od 1. ledna 2018 zařazeny pohledávky se selháním.

Nakoupená nebo vzniklá finanční aktiva s úvěrovým rizikem od počátku („POCI“)

U těchto aktiv zahrnují očekávané peněžní toky používané k výpočtu efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence daného aktiva. Změny v očekávaných úvěrových ztrátách jsou zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou do hospodářského výsledku Skupiny.

Dle metodiky Skupiny je pohledávka znehodnocena, pokud splňuje jedno nebo více následujících kritérií:

prodlení dlužníka delší než 90 dní, smrt dlužníka, insolvence dlužníka, vymizení aktivního trhu pro dané finanční aktivum kvůli finančním potížím, udělení úlevy dlužníkovi v souvislosti s jeho finančními těžkostmi nebo pravděpodobnost bankrotu dlužníka. Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Banka vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default - „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default - „EAD“) a diskontního faktoru („D“).

Při posuzování významného nárůstu úvěrového rizika a v kalkulaci výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupina zohledňuje relevantní informace včetně jejich budoucího vývoje. Na základě provedené analýzy Skupina identifikovala klíčové ekonomické ukazatele ovlivňující úvěrové riziko a očekávanou úvěrovou ztrátu pro jednotlivá portfolia. U korporátních klientů jsou těmito ukazateli hrubý domácí produkt, míra nezaměstnanosti, dlouhodobá úroková míra vládních dluhopisů a míra inflace. U retailového portfolia se jedná o hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti a ceny nemovitostí.

Zajišťovací účetnictví - Standard IFRS 9 zavádí přepracovaný model zajišťovacího účetnictví, včetně přesnějšího zveřejnění postupů v oblasti řízení rizik. Nový model je významnou revizí zajišťovacího účetnictví, díky níž dochází k přiblížení účetních postupů a činností v oblasti řízení rizik. Standard obecně rozšiřuje a zjednodušuje možnosti aplikace zajišťovacího účetnictví. Umožňuje například širší zahrnutí nefinančních položek či derivátů mezi zajišťované položky a zjednodušuje posouzení efektivity zajištění. Vzhledem k opožděné aplikaci části standardu IFRS 9 pro makro zajišťovací účetnictví („macro hedge accounting“) je možné do data účinnosti doplnění standardu IFRS 9 v této oblasti postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví dle standardů IAS 39. Skupina se rozhodla od 1.ledna 2018 i nadále přistupovat k zajišťovacímu účetnictví podle IAS 39, nikoli podle aktuální úpravy v IFRS 9.

Skupina přijala IFRS 9 s datem účinnosti 1. ledna 2018. prvotním zachycení k 1. lednu 2018 byl efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu a je uveden v tabulce níže. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Skupina se rozhodla neupravovat srovnávací informace, jak je umožněno v přechodných ustanoveních standardu IFRS 9. Srovnávací informace za rok 2017 jsou tedy vykázány podle standardu IAS 39 a nejsou srovnatelné s informacemi pro rok 2018.

Evropský parlament vydal dne 27. prosince 2017 nařízení (EU) 2017/2395 týkající se přechodných opatření pro zavedení standardu IFRS 9. Nařízení umožňuje výběr ze dvou přístupů k vykázání dopadů přijetí standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál:

1. Postupné vykazování plného dopadu během pětiletého přechodného období
2. Vykázání plného dopadu ke dni přijetí standardu

Skupina se rozhodla přijmout druhý přístup.

Reklasifikace konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017 v souvislosti s implementací standardu IFRS 9

AKTIVA	31. 12. 2017 IAS 39	AKTIVA	Reklasifikace	Přecenění	1. 1. 2018 IFRS 9
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8 621 302	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	8 621 302	-	8 621 302
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	156 446	Cenné papíry k obchodování	156 446	-	156 446
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	3 859 416	Deriváty k obchodování	1 566 987	-	1 566 987
		Zajišťovací deriváty	2 292 429	-	2 292 429
Realizovatelné cenné papíry	603 654	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykážené do ostatního úplného výsledku	603 654	-	603 654
Pohledávky za bankami	105 330 023	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - pohledávky za bankami	103 587 998	-	103 587 998
		Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 742 025	-	1 742 025
Úvěry a pohledávky za klienty	224 038 925	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - pohledávky za klienty	221 973 696	(308 494)	221 665 202
		Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - dluhové cenné papíry	2 065 229	-	2 065 229
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(5 056 480)	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - pohledávky za bankami	(4 903)	-	(4 903)
		Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - pohledávky za klienty	(5 046 572)	84 480	(4 962 092)
		Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - dluhové cenné papíry	(5 005)	1 228	(3 777)
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty)	(1 259 634)	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty)	(1 259 634)	-	(1 259 634)
Pohledávka z daně z příjmů	7 886	Pohledávka z daně z příjmů	7 886	-	7 886
Odložená daňová pohledávka	10 075	Odložená daňová pohledávka	10 075	-	10 075
Ostatní aktiva	1 468 095	Ostatní aktiva	1 468 095	-	1 468 095
Majetkové účasti v přidružených společnostech	38 108	Majetkové účasti v přidružených společnostech	38 108	-	38 108
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 369 212	Dlouhodobý nehmotný majetek	2 369 212	-	2 369 212
Dlouhodobý hmotný majetek	1 595 258	Dlouhodobý hmotný majetek	1 595 258	-	1 595 258
Investice do nemovitostí	916 682	Investice do nemovitostí	916 682	-	916 682
AKTIVA CELKEM	342 698 968	AKTIVA CELKEM	342 698 968	(222 786)	342 476 182

PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	31.12.2017 IAS 39	PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	Reklasifikace	Přecenění	1.1.2018 IFRS 9
Pasiva					
Závazky vůči bankám	31 372 154	Finanční závazky v naběhlé hodnotě - závazky vůči bankám	31 372 154	-	31 372 154
Závazky vůči klientům	251 731 818	Finanční závazky v naběhlé hodnotě - závazky vůči klientům	251 731 818	-	251 731 818
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	(1 848 943)	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	(1 848 943)	-	(1 848 943)
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	4 624 766	Deriváty k obchodování	1 653 426	-	1 653 426
		Zajišťovací deriváty	2 971 340	-	2 971 340
Odložený daňový závazek	101 118	Odložený daňový závazek	101 118	22 947	124 065
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	Finanční závazky v naběhlé hodnotě - emitované cenné papíry	19 473 226	-	19 473 226
Rezervy	1 422 192	Rezervy	1 093 396	28 415	1 121 811
		Závazky ze splatné daně	328 796	-	328 796
Ostatní pasiva	5 204 910	Ostatní pasiva	5 199 084	-	5 199 084
		Finanční závazky v naběhlé hodnotě - emitované cenné papíry	5 826	-	5 826
Podřízené závazky a dluhopisy	2 712 697	Finanční závazky v naběhlé hodnotě - podřízené závazky a dluhopisy	2 712 697	-	2 712 697
PASIVA CELKEM	314 793 938	PASIVA CELKEM	314 793 938	51 362	314 845 300
Vlastní kapitál					
Základní kapitál	11 060 800	Tákladní kapitál	11 060 800	-	11 060 800
Rezervní fond	693 918	Rezervní fond	693 918	-	693 918
Oceňovací rozdíly	105 796	Oceňovací rozdíly	105 796	-	105 796
Nerozdělený zisk	10 345 592	Nerozdělený zisk	10 345 592	(274 148)	10 071 444
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	-	2 615 354
Zisk za účetní období	3 083 570	Zisk za účetní období	3 083 570	-	3 083 570
Vlastní kapitál celkem	27 905 030	Vlastní kapitál celkem	27 905 030	(274 148)	27 630 882
CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	342 698 968	CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	342 698 968	(222 786)	342 476 182

Akcie a podílové listy, které byly dne standardu IAS 39 klasifikovány jako „Realizovatelné cenné papíry“, byly dle standardu IFRS 9 nově překlasičovány do portfolia „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“. Změny v ocenění finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření jako „Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“ a nebudou v budoucnu převedeny do výnosů (resp. nákladů). Dle standardu IAS 39 byly v okamžiku realizace odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výnosů (resp. nákladů).

Celkový dopad prvotní aplikace standardu IFRS 9 na vlastní kapitál Skupiny k 1. lednu 2018 z důvodu metodologických změn výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrová rizika činil (274 148) tis. Kč se zohledněním efektu daně.

IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky, standard zveřejněn IASB dne 28. května 2014 (dne 11. září 2015 posunula IASB datum účinnosti IFRS 15 na 1. ledna 2018 a dne 12. dubna 2016 vydala IASB úpravy standardu – Vyjasnění IFRS 15). Standard specifikuje, jak a kdy jsou vykazovány výnosy a vyžaduje více zveřejňovaných informací. Standard nahrazuje IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a několik interpretací souvisejících s výnosy. IFRS 15 se vztahuje téměř na všechny smlouvy se zákazníky (hlavními výjimkami jsou leasingy, finanční nástroje a pojišťovací smlouvy). Základním principem nového standardu je vykázat výnosy s cílem zachytit převod zboží nebo služeb zákazníkům v částce vyjadřující protiplnění (tj. úhradu), na něž bude mít účetní jednotka dle očekávání právo výměnou za toto zboží či služby. Standard také poskytuje pokyny k transakcím, které dříve nebyly komplexně upraveny (například výnosy za služby a změny smluv) a upřesňuje pokyny pro vícesložkové smlouvy. Mezi smlouvy, ve kterých Skupina vyhodnotila dopad nového standardu, patří zejména ty smlouvy, které vedou k vykazování výnosů z poplatků a provizí. Skupina identifikovala následující typy smluvních vztahů, jejichž vykazování bude ovlivněno novým standardem IFRS 15:

1. Smlouvy uzavřené na dodání finančních služeb v kombinaci s dodáním zboží
2. Smlouvy, jejichž uzavření je podporováno vyplacením interní nebo externí provize
3. Smlouvy podporované věrnostním programem

Celkový odhadovaný dopad na hospodářský výsledek Skupiny před zdaněním k 31. prosinci 2018 je ve výši přibližně (6 400) tis. Kč.

(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:

- **úpravy standardu IFRS 2** – Úhrady vázané na akcie – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IFRS 4** – Pojistné smlouvy - Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy - přijaté EU dne 3. listopadu 2017 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo když je poprvé použit standard IFRS 9 – Finanční nástroje),
- **úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** – přijatý EU dne 7. února 2018. Úpravy vyplývají z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- **úpravy standardu IAS 40** – Investice do nemovitostí - Převody investic do nemovitostí (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **IFRIC 22** – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 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

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy a úpravy stávajících standardů přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- **IFRS 16 – Leasingy** – přijatý EU dne 31. října 2017 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),

IFRS 16 – Leasingy, standard zveřejněn IASB dne 13. ledna 2016. Podle IFRS 16 nájemce vykazuje aktivum práva užívání a závazek z leasingu. Aktivum práva užívání se účtuje podobně jako ostatní nefinanční aktiva a odpovídajícím způsobem se odepisuje. Závazek z leasingu se při prvotním zachycení oceňuje současnou hodnotou závazků plynoucích z leasingových splátek během trvání leasingu, diskontovanou implicitní sazbou leasingu, je-li možné ji snadno určit. Není-li možné tuto sazbu snadno určit, nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Stejně jako v případě IAS 17, předchůdce IFRS 16, pronajímatelé klasifikují leasingy podle povahy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní. Předpokládaný dopad standardu IFRS 16 na výkaz o finanční pozici Skupiny z důvodu vykazování nových aktiv práv k užívání a závazků z leasingu je očekáván ve výši přibližně 1 145 mil. CZK.

- **úpravy standardu IFRS 9 – Finanční nástroje** – Předčasné splacení s negativní kompenzací - přijatý EU dne 22. března 2018 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

(d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

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 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci** (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu) – Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard,
- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** – (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardů IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků** – Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **úpravy standardu IAS 19 – Zaměstnanecké požitky** – Změny plánu, krácení a vypořádání (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IAS 28 – Investice do přidružených a společných podniků** – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích – (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- **úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** – Úpravy vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- **Koncepční rámec pro Finanční výkazy** – (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu),
- **IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů** – (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Skupina se rozhodla neaplikovat tyto standardy, novelizace a interpretace před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů, novelizací a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

6. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Skupinu k datu 30. června 2018 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky		Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Metoda konsolidace v roce 2018	Sídlo
	v % 2018	v % 2017			
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
PZ PROJEKT a.s.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	100%	100%	-	plná metoda	Amsterdam
RDI Management s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 1 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 3 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 4 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 5 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 6 s.r.o.	100%	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
Flex-space Plzeň I., s.r.o.	-	50%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	ekvivalenční metoda	Praha
Nordica Office, s.r.o.	50%	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Karlín park a.s.	50%	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha

Skupina k 30. červnu 2018 do svého konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti nezařazovala společnosti Ambrosia Property, s.r.o., Apaté Property, s.r.o., Fobos Property, s.r.o., Hermes Property, s.r.o., Hestia Property, s.r.o., Janus Property, s.r.o., Kaliopé Property, s.r.o., Kalypto Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., Médea Property, s.r.o., Melete Property, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o..

Od 1. ledna 2018 do 30. června 2018 došlo k prodeji společností Flex-space Plzeň I., s.r.o., Áté Property, s.r.o., Hémerá Property, s.r.o., Polymnia Property, s.r.o. a k nákupu společností Ambrosia Property, s.r.o., Apaté Property, s.r.o., Fobos Property, s.r.o. a Melete Property, s.r.o..

S výjimkou výše uvedeného je struktura konsolidačního celku Skupiny shodná se strukturou k 31. prosinci 2017.

7. UDÁLOSTI ROKU 2018

Změny v představenstvu Banky

Novým členem představenstva Banky se s účinností od 15. dubna 2018 stal pan Martin Stotter.

Změny v dozorčí radě Banky

Dne 24. dubna 2018 rezignoval z funkce člena dozorčí rady pan Martin Grüll a novými členy byli zvoleni pan Lukasz Januszewski a pan Andrii Stepanenko. Dne 8. května 2018 byl novým předsedou zvolen pan Lukasz Januszewski.

Rozdělení zisku 2018 a výplata dividend Banky

V dubnu 2018 rozhodla řádná valná hromada Banky o rozdělení zisku roku 2017 ve výši 2 824,7 mil. Kč. Částka 1 519,2 mil. Kč byla použita na výplatu dividend akcionářům za rok 2017 a částka 1 305,4 mil Kč byla převedena do nerozděleného zisku Banky. Výplata dividend proběhla v květnu 2018. Z nerozděleného zisku byl držitelům AT1 kapitálových investičních certifikátů vyplacen kupón ve výši 178,7 mil Kč.

8. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Výnosy z úroků		
Z derivátů určených k obchodování, čisté	215 293	n/a
Z derivátů v bankovním portfoliu, čisté	5 324	98 464
Z dluhových cenných papírů určených k obchodování	1 821	4 147
Z pohledávek za bankami	378 240	50 611
Z pohledávek za klienty	3 598 692	3 517 658
Zajišťovací úrokové deriváty, čisté	5 110	132 530
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	6 144	8 714
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	4 210 624	3 812 124
Náklady na úroky		
Z vkladů bank	(131 342)	(110 621)
Z vkladů klientů	(201 929)	(173 900)
Z emitovaných cenných papírů	(68 955)	(143 976)
Z podřízených závazků	(40 307)	(42 546)
Ze sekuritizace	(125 202)	(131 729)
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě	(1 456)	(2 279)
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	(569 191)	(605 051)
Čisté úrokové výnosy	3 641 433	3 207 073

Skupina od 1. ledna 2018 začala vykazovat úrokové výnosy a úrokové náklady z derivátů určených k obchodování v položce „Výnosy z úroků z derivátů určených k obchodování, čisté“.

V položce „Výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů, čisté“ Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (39 446) tis. Kč (v roce 2017: (14 739) tis. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů ve výši (13 304) tis. Kč (v roce 2017: (115 528) tis. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty dluhových cenných papírů ve výši (3 160) tis. Kč (v roce 2017: 0 tis. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši 42 337 tis. Kč (v roce 2017: 245 888 tis. Kč) a čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty emitovaných cenných papírů ve výši 18 683 tis. Kč (v roce 2017: 16 909 tis. Kč).

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	44 663	44 404
Clearing a vypořádání	1 024 170	1 003 712
Asset management	14 739	19 416
Správa, úschova a uložení hodnot	22 538	19 854
Distribuce produktů pro zákazníky	66 952	91 062
Poskytnuté záruky	81 975	70 127
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	113 788	105 550
Ostatní	42 685	50 912
Výnosy z poplatků a provizí celkem	1 411 510	1 405 037
Náklady na poplatky a provize		
Clearing a vypořádání	(367 817)	(395 439)
Správa, úschova a uložení hodnot	(1 101)	(2 984)
Přijaté záruky	(3 662)	(5 671)
Ostatní	(48 617)	(39 112)
Náklady na poplatky a provize celkem	(421 197)	(443 206)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	990 313	961 831

10. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Mzdové náklady	(1 572 453)	(1 619 611)
Administrativní náklady:	(1 227 034)	(1 255 793)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(249 398)	(269 283)
Marketingové náklady	(170 636)	(191 575)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(185 448)	(157 028)
Náklady spojené s IT podporou	(194 332)	(189 350)
Pojištění depozit a obchodů	(46 771)	(44 429)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(41 986)	(69 767)
Náklady na bezpečnost	(21 025)	(26 253)
Náklady na školení	(11 231)	(7 816)
Kancelářské potřeby	(10 714)	(12 390)
Cestovní náklady	(10 490)	(10 038)
Pohonné hmoty	(8 794)	(22 004)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(257 825)	(220 783)
Ostatní administrativní náklady	(18 384)	(35 077)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(410 628)	(361 786)
Celkem	(3 210 115)	(3 237 190)

11. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY A DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Kategorie úvěrů a pohledávek za klienty a dluhových cenných papírů

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z běžných účtů	4 623 085	2 478 996
Termínované úvěry	125 069 299	124 387 987
Hypoteční úvěry	89 921 767	86 788 967
Finanční leasing	7 825 495	7 072 726
Dluhové cenné papíry	6 692 139	2 065 229
Ostatní	6 499 483	1 245 020
Účetní hodnota brutto	240 631 268	224 038 925
Opravné položky	(4 816 637)	(5 051 577)
Účetní hodnota netto	235 814 631	218 987 348

Analýza úvěrů poskytnutých klientům a dluhových cenných papírů podle segmentů

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry	6 692 139	2 065 229
Vládní instituce	4 658 244	-
Nefinanční podniky	2 033 895	2 065 229
Úvěry a pohledávky za klienty	233 939 129	221 973 696
Vládní instituce	1 571 149	1 813 322
Ostatní finanční instituce	23 223 270	17 616 169
Nefinanční podniky	98 479 111	94 902 954
Domácnosti	110 665 599	107 641 251
Účetní hodnota brutto	240 631 2678	224 038 925
Opravné položky	(4 816 637)	(5 051 577)
Účetní hodnota netto	235 814 631	218 987 348

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 30. červnu 2018: (1 483 271) tis. Kč (k 31.12.2017: (1 259 634) tis. Kč).

12. CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Cenné papíry k obchodování	351 801	n/a
- dluhové cenné papíry	351 801	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	n/a	156 446
- dluhové cenné papíry	n/a	156 446
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	631 754	n/a
- akcie a podílové listy	631 754	n/a
Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)	n/a	603 654
- akcie a podílové listy	n/a	603 654
Celkem	983 555	760 100

Od 1. ledna 2018 změnila Skupina v souvislosti s přechodem na standard IFRS 9 vykazování majetkových cenných papírů (akcií a podílových listů). Tato změna je detailně popsána v kapitole 5. (a).

13. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Počáteční stav	38 108	30 548
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv přidružených společností	56 633	7 560
Úbytky	-	-
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	(5 141)	-
Konečný stav	89 600	38 108

14. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty/ Jednodenní vklady	226 904 656	227 863 222
Termínované vklady	7 416 629	8 344 512
Vklady s výpovědní lhůtou	14 502 397	15 394 584
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	114 913	129 500
Celkem	248 938 595	251 731 818

Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Vládní sektor	8 826 881	5 352 445
Ostatní finanční instituce	8 119 316	9 062 440
Nefinanční podniky	84 226 870	96 894 567
Domácnosti	147 765 528	140 422 365
Celkem	248 938 595	251 731 818

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 2018: (2 270 264) tis. Kč (k 31.12.2017: (1 848 943) tis. Kč).

15. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Hypoteční zástavní listy	19 801 351	19 413 463
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty	43 331	52 993
Emitované dluhopisy nezajištěné	5 190	3 450
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	-	3 320
Celkem	19 849 872	19 473 226

Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
5. 11. 2014	5. 11. 2019	XS1132335248	EUR	12 723 780	12 513 733	12 804 337	12 528 361
8. 3. 2017	8. 3. 2021	XS1574150261	EUR	5 186 531	5 087 737	5 194 729	5 108 659
8. 3. 2017	8. 3. 2023	XS1574150857	EUR	517 665	507 843	519 100	511 504
8. 3. 2017	8. 3. 2024	XS1574151236	EUR	1 278 574	1 253 171	1 283 185	1 264 939
8. 3. 2017	8. 4. 2022	XS1574149842	EUR	-	-	-	-
Celkem				19 706 550	19 362 484	19 801 351	19 413 463

16. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY A DLUHOPISY

(a) Podřízený úvěr

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	2 634 545	2 586 645
Celkem	2 634 545	2 586 645

(b) Emise podřízených dluhopisů

tis. Kč							
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2018	31. 12. 2017
21. 9. 2011	21.9.2018	CZ0003702961	CZK	125 000	125 000	126 219	126 052
Celkem				125 000	125 000	126 219	126 052

17. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy v rámci podrozvah. položek	Rezervy k úvěr. rizikům	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na Restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2017	4 799	241 857		32 262	374 278	80 358	145 818	879 372
Tvorba rezerv	82 040	198 105		19 513	642 970	-	200 048	1 142 676
Použití rezerv	(1 000)	-		(26 960)	(374 278)	(31 609)	(29 321)	(463 168)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(3 000)	(240 509)		58	(173 911)	(32 290)	(13 866)	(463 518)
Kurzové rozdíly	207	(1 617)		-	-	-	(556)	(1 966)
31. 12. 2017	83 046	197 836		24 873	469 059	16 459	302 123	1 093 396
Tvorba rezerv	-	28 405		8 290	324 948	-	-	361 643
Použití rezerv	-	(10 163)		(16 417)	(407 562)	(682)	(7 139)	(441 963)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(28 075)		-	(67 175)	-	(7 927)	(103 177)
Kurzové rozdíly	1 526	-		-	-	-	84	1 610
30. 6. 2018	84 572	188 003		16 746	319 270	15 777	287 141	911 509

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na odměny poskytované za úspěšnou realizaci interních projektů, na bonusy pro klienty apod.

18. 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. 2018	31. 12. 2017
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank	4 910 768	8 621 302
Povinné minimální rezervy	(1 331 563)	(4 966 162)
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 672 565	-
Nostro účty u finančních institucí	-	605 709
Celkem pokladní hotovost a hotovostní ekvivalenty	6 251 770	4 260 849

V roce 2018 Skupina upravila definici hotovostních ekvivalentů ve Výkazu o peněžních tocích. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností. Skupina od 1. 1. 2018 zařazuje do hotovostních ekvivalentů pohledávky za bankami splatné na požádání.

19. POTENCIONÁLNÍ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2018 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 2018 rezervu na významné soudní spory ve výši 84 572 tis. Kč (k 31.12.2017 byla výše rezervy 83 046 tis. Kč.)

Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Banky		
Poskytnuté přísliby (závazné)	55 679	54 016
Poskytnuté záruky	61 917	34 591
Poskytnuté akreditivy	255 724	304 548
Celkem	373 320	393 155
Klienti		
Poskytnuté přísliby (závazné)	28 316 257	27 380 700
Poskytnuté záruky	17 375 315	15 342 105
Poskytnuté akreditivy	296 320	446 771
Celkem	45 987 892	43 169 576
Celkem	46 361 212	43 562 731

20. REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV A PASIV

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila metody a odhady, které jsou v souladu s nově přijatým standardem IFRS 9.

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. 2018 tis. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	7 583 334	7 583 334	7 583 334	-
Pohledávky za bankami	-	-	91 236 116	91 236 116	91 236 116	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	232 726 932	232 726 932	229 125 840	3 601 092
Dluhové cenné papíry			6 609 927	6 609 927	6 688 791	(78 864)
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	38 047 482	38 047 482	38 022 976	24 506
Závazky vůči klientům	-	-	240 301 271	240 301 271	248 938 595	(8 637 324)
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	20 072 258	20 072 258	19 849 872	222 386
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 821 839	2 821 839	2 760 764	61 075

*Hodnota včetně opravných položek

31. 12. 2017 tis. Kč	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	8 621 302	8 621 302	8 621 302	-
Pohledávky za bankami	-	-	105 330 023	105 330 023	105 330 023	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	224 928 191	224 928 191	218 982 445	5 945 746
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-	-	-	-
Pasiva						
Závazky vůči bankám	-	-	31 417 900	31 417 900	31 372 154	45 746
Závazky vůči klientům	-	-	251 889 897	251 889 897	251 731 818	158 079
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	19 870 076	19 870 076	19 473 226	396 850
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 827 631	2 827 631	2 712 697	114 934

*Hodnota včetně opravných položek

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 30. červnu 2018:

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	2 001 858	-	-	1 566 987	-
Cenné papíry k obchodování	265 142	-	86 659	n/a	n/a	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	n/a	n/a	n/a	70 793	-	85 653
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	2 594 462	-	-	2 292 429	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázené do ostatního úplného výsledku	-	-	631 754	n/a	n/a	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	n/a	n/a	-	-	603 654
Celkem	265 142	4 596 320	718 413	70 793	3 859 416	689 307

tis. Kč	Reálná hodnota k 30. 6. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 368 831	-	-	1 653 426	-
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	3 244 393	-	-	2 971 340	-
Celkem	-	4 613 224	-	-	4 624 766	-

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 k obchodování 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 zjistitelných na trhu.

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

2018

tis. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	Celkem
Stav k 1.1.2018	85 653	603 654	689 307
Přesun do Level 3	-	-	-
Nákupy	1 525	-	1 525
Úplný zisk/(ztráta)	(519)	28 100	27 581
- ve výsledovce	(519)	-	(519)
- ve vlastním kapitálu	-	28 100	28 100
Prodeje/vypořádání	-	-	-
Přesun z Level 3	-	-	-
Stav k 30. 06. 2018	86 659	631 754	718 413

2017

tis. Kč	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
Stav k 1.1.2017	201 065	593 411	794 476
Přesun do Level 3	-	891	891
Nákupy	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	5 068	9 352	14 420
- ve výsledovce	5 068	-	5 068
- ve vlastním kapitálu	-	9 352	9 352
Prodeje/vypořádání	(120 480)	-	(120 480)
Přesun z Level 3	-	-	-
Stav k 31. 12. 2017	85 653	603 654	689 307

Skupina oceňuje cenné papíry k obchodování pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Skupina a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Skupiny za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjistitelné z dat dostupných na trhu. Cena Skupiny za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru Banky a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Skupiny a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Skupiny nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Skupiny. V případě že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0–10 %.

Hodnota v kategorii Level 3, položka „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“ představuje zejména podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 465 000 tis. Kč (v roce 2017: 464 701 Kč) a členství Skupiny v asociaci Visa Inc. ve výši 165 895 tis. Kč (v roce 2017: 138 111 tis. Kč).

21. 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. 2018						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
Výkaz zisků a ztrát:						
Čistý úrokový výnos	1 197 203	2 320 086	(31 665)	186 333	(30 524)	3 641 433
Čisté výnosy z poplatků a provizí	642 278	1 023 677	(14 595)	(13)	(661 033)	990 313
Čistý zisk z obchodních operací	(16 684)	67	50 768	4 081	661 033	699 265
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	-	-	7 124	-	-	7 124
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	55 320	(253 620)	0	(2 645)	-	(200 945)
Zisk nebo ztráta (-) z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	-	878	-	878
Ostatní provozní náklady	(824 977)	(2 025 152)	(109 300)	64 980	-	(2 894 449)
Dividendový výnos	-	-	-	-	30 524	30 524
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	57 193	57 193
Zisk před zdaněním	1 053 140	1 065 057	(97 668)	253 614	57 193	2 331 336
Daň z příjmů	(205 223)	(194 071)	(3 502)	(19 569)	-	(422 365)
Zisk po zdanění	847 917	870 985	(101 170)	234 045	57 193	1 908 971
Aktiva a závazky:						
Aktiva celkem	113 783 994	121 390 404	103 735 077	7 323 815	-	346 233 290
Závazky celkem	70 140 751	168 078 088	75 123 984	4 941 363	-	318 284 186

K 30. 6. 2017						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
Výkaz zisků a ztrát:						
Čistý úrokový výnos	1 237 944	2 221 319	(265 535)	44 020	(30 675)	3 207 073
Čisté výnosy z poplatků a provizí	678 797	1 016 519	(13 178)	369	(720 676)	961 831
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	124 393	63 865	449 005	1 320	720 676	1 359 259
Změna hodnoty opravných položek	(53 727)	(66 181)	-	-	-	(119 908)
Ostatní provozní náklady	(729 997)	(2 119 434)	(109 400)	(85 671)	-	(3 044 502)
Dividendový výnos	-	-	-	-	30 675	30 675
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	14 636	14 636
Zisk před zdaněním	1 257 410	1 116 088	60 892	(39 962)	14 636	2 409 064
Daň z příjmů	(201 354)	(212 217)	(43 704)	(30 810)	-	(488 085)
Zisk po zdanění	1 056 056	903 871	17 188	(70 772)	14 636	1 920 979
Aktiva a závazky:						
Aktiva celkem	110 455 053	111 634 549	137 425 410	9 824 789	-	369 339 801
Závazky celkem	93 639 327	152 374 478	86 273 937	11 401 028	(1 920 979)	341 767 791

22. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Rozvahové položky

tis. Kč K 30. 6. 2018	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	1 685 890	363 820	2 049 710
Závazky	15 591 643	25 745 733	41 337 376
Podřízený úvěr	2 634 545	-	2 634 545
Vydané záruky	15 222	261 451	276 673
Přijaté záruky	-	378 326	378 326
tis. Kč K 31. 12. 2017	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	890 583	570 367	1 460 950
Závazky	17 456 858	18 807 339	36 264 197
Podřízený úvěr	2 586 645	-	2 586 645
Vydané záruky	15 222	304 250	319 472
Přijaté záruky	885 032	325 000	1 210 032

Výsledkové položky

tis. Kč K 30. 6. 2018	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	904 904	1 266	906 170
Náklady na úroky	(936 180)	(137 095)	(1 073 275)
Výnosy z poplatků a provizí	11 650	6 879	18 529
Náklady na poplatky a provize	(5 286)	(31 523)	(36 809)
Dividendový výnos	-	30 524	30 524
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(65 273)	(66 949)	(132 222)
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účetnictví	(231 835)	14 588	(217 247)
tis. Kč K 30. 6. 2017	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků	515 322	2 764	518 086
Náklady na úroky	(389 711)	(99 305)	(489 016)
Výnosy z poplatků a provizí	15 269	5 659	20 928
Náklady na poplatky a provize	(10 415)	(35 640)	(46 055)
Dividendový výnos	-	30 675	30 675
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(1 670 387)	66 340	(1 604 047)

Ztráta v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“ k 30. 6. 2017 je způsobena především přeceněním zajišťovacích a nezajišťovacích 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.

23. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Novým členem představenstva Banky se s účinností od 1. července 2018 stal pan Vladimír Matouš, který nahradil pana Milana Haina, jehož působnost v představenstvu skončila k 30. červnu 2018.

Dne 22. srpna 2018 Skupina koupila zbývající 80% podíl ve společnosti Czech Real Estate Fund (CREF) B.V..

Dne 31. srpna nastala změna v osobě akcionáře držícího podíl 25 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Banky z důvodu fúze společností RB Prag Beteiligungs GmbH a RLB OÖ Sektorholding GmbH, přičemž nástupnickou společností se stala RLB OÖ Sektorholding GmbH. Tím došlo ke změně v osobě přímého akcionáře Banky držícího 276 520 kusů akcií (25%).

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na mezitímní konsolidovanou účetní závěrku k 30. červnu 2018.

Osoby zodpovědné za konsolidovanou pololetní zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva za první pololetí roku 2018 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Tato konsolidovaná pololetní zpráva byla sestavena a schválena k vydání dne 18. září 2018.



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

www.rb.cz