

Overzichten geconsolideerde jaarrekening

Geconsolideerde balans

In miljoenen euro's	Per 31 december 2015	Per 31 december 2014
Activa		
Geldmiddelen en kasequivalenten	64.943	43.409
Vorderingen op andere banken	31.210	45.962
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	3.472	4.279
Overige financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	2.196	4.325
Derivaten	48.113	56.489
Kredieten aan cliënten	458.618	461.787
Voor verkoop beschikbare financiële activa	37.773	39.770
Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures	3.672	3.807
Immateriële vaste activa	1.493	2.059
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	7.765	7.148
Vastgoedbeleggingen	381	452
Acute belastingvorderingen	193	211
Uitgestelde belastingvorderingen	2.390	2.501
Overige activa	7.999	8.560
Vaste activa aangehouden voor verkoop	155	327
Totaal activa	670.373	681.086
Verplichtingen		
Schulden aan andere banken	19.038	18.066
Toevertrouwde middelen	337.593	326.288
Uitgegeven schuldpapieren	174.991	189.060
Derivaten en overige handelsverplichtingen	55.129	67.560
Overige schulden	8.050	8.047
Overige financiële verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	16.991	19.744
Voorzieningen	993	794
Acute belastingverplichtingen	230	255
Uitgestelde belastingverplichtingen	575	473
Achtergestelde schulden	15.503	11.928
Totaal verplichtingen	629.093	642.215
Eigen vermogen		
Eigen vermogen Rabobank en lokale Rabobanken	25.706	24.894
Eigenvermogensinstrumenten rechtstreeks uitgegeven		
- Rabobank Certificaten	5.949	5.931
- Capital Securities	7.826	6.349
	13.775	12.280
Eigenvermogensinstrumenten uitgegeven door dochtermaatschappijen		
- Capital Securities	176	181
- Trust Preferred Securities III tot en met VI	1.131	1.043
	1.307	1.224
Overige belangen van derden	492	473
Totaal eigen vermogen	41.280	38.871
Totaal verplichtingen en eigen vermogen	670.373	681.086

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

In miljoenen euro's	Jaar eindigend op 31 december	
	2015	2014
Rentebaten	17.593	18.638
Rentelasten	8.454	9.520
Rente	9.139	9.118
Baten uit hoofde provisies	2.077	2.075
Lasten uit hoofde provisies	185	196
Provisies	1.892	1.879
Resultaat geassocieerde deelnemingen	366	145
Resultaat uit financiële activa en verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	603	219
Resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	148	418
Overige resultaten	866	1.110
Baten	13.014	12.889
Personeelskosten	4.786	5.086
Andere beheerskosten	2.916	2.532
Afschrijvingen	443	437
Bedrijfslasten	8.145	8.055
Bijzondere waardevermindering van goodwill	623	32
Kosten kredietverliezen	1.033	2.633
Toezichtsheffingen	344	488
Bedrijfsresultaat vóór belastingen	2.869	1.681
Belastingen	655	-161
Nettowinst	2.214	1.842
Waarvan toekomend aan Rabobank en lokale Rabobanken	880	620
Waarvan toekomend aan houders Rabobank Certificaten	387	385
Waarvan toekomend aan Capital Securities	809	705
Waarvan toekomend aan Trust Preferred Securities III tot en met VI	63	74
Waarvan toekomend aan overige belangen van derden	75	58
Nettowinst van het jaar	2.214	1.842

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

	<i>Jaar eindigend op 31 december</i>	
<i>in miljoenen euro's</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Nettowinst over de periode	2.214	1.842
Niet-gerealiseerde resultaten na belasting voortvloeiend in de periode die naar de winst-of-verliesrekening worden overgeboekt wanneer aan specifieke voorwaarden is voldaan:		
<i>Omrekeningsreserves vreemde valuta</i>		
Valutaomrekeningsverschillen	101	637
<i>Herwaarderingsreserve - Voor verkoop beschikbare financiële activa</i>		
Valutaomrekeningsverschillen	-1	-34
Wijzigingen bij geassocieerde deelnemingen	-56	86
Wijzigingen in reële waarde	-124	533
Amortisatie als gevolg van gereclassificeerde activa	6	13
Naar nettowinst overgebrachte resultaten	44	-237
<i>Herwaarderingsreserve - Deelnemingen</i>		
Wijzigingen in reële waarde	-	-27
<i>Herwaarderingsreserve - Kasstroomafdekkingen</i>		
Wijzigingen in reële waarde	659	548
Naar nettowinst overgebrachte resultaten	-709	-586
<i>Belangen van derden</i>		
Valutaomrekeningsverschillen	-10	22
Niet-gerealiseerde resultaten na belasting voortvloeiend in de periode die niet naar de winst-of-verliesrekening zullen worden overgeboekt:		
<i>Omrekeningsreserves vreemde valuta</i>		
Valutaomrekeningsverschillen eigen vermogensinstrumenten uitgegeven door dochtermaatschappijen	-83	-156
<i>Reserve herijking pensioenen</i>		
Wijzigingen bij geassocieerde deelnemingen	3	-11
Wijzigingen in reële waarde	18	-14
Totaal baten en lasten over het boekjaar direct opgenomen in het eigen vermogen	-152	774
Totaal baten en lasten	2.062	2.616
Waarvan toekomend aan Rabobank en lokale Rabobanken	738	1.372
Waarvan toekomend aan houders Rabobank Certificaten	387	385
Waarvan toekomend aan Capital Securities	809	705
Waarvan toekomend aan Trust Preferred Securities III tot en met VI	63	74
Waarvan toekomend aan overige belangen van derden	65	80
Totaal baten en lasten	2.062	2.616

Geconsolideerd vermogensoverzicht

<i>in miljoenen euro's</i>	<i>Eigen vermogen Rabobank en lokale Rabobanken</i>	<i>Eigenvermogens- instrumenten rechtstreeks uitgegeven</i>	<i>Eigenvermogens- instrumenten uitgegeven door dochtermaat- schappijen</i>	<i>Overige belangen derden</i>	<i>Totaal</i>
Stand per 1 januari 2015	24.894	12.280	1.224	473	38.871
Nettowinst	2.061	-	78	75	2.214
Baten en lasten over het boekjaar direct opgenomen in het eigen vermogen bestaande uit:					
Omrekeningsreserves vreemde valuta	18	-	-	-10	8
Herwaarderingsreserve - Voor verkoop beschikbare financiële activa	-131	-	-	-	-131
Herwaarderingsreserve - Deelnemingen	-	-	-	-	-
Herwaarderingsreserve - Kasstroomafdekkingen	-50	-	-	-	-50
Reserve herijking pensioenen	21	-	-	-	21
Totaal baten en lasten	1.919	-	78	65	2.062
Betalingen op Rabobank Certificaten	-387	-	-	-	-387
Betalingen op Trust Preferred Securities III tot en met VI	-	-	-63	-	-63
Betalingen op Capital Securities	-787	-	-15	-	-802
Uitgifte Capital Securities	-	1.500	-	-	1.500
Kosten uitgifte Capital Securities	-	-12	-	-	-12
Gedurende het jaar uitgegeven Rabobank Certificaten	-	18	-	-	18
Overige	67	-11	83	-46	93
Stand per 31 december 2015	25.706	13.775	1.307	492	41.280
Stand per 1 januari 2014	23.731	12.852	1.505	446	38.534
Nettowinst	1.692	-	92	58	1.842
Baten en lasten over het boekjaar direct opgenomen in het eigen vermogen bestaande uit:					
Omrekeningsreserves vreemde valuta	481	-	-	22	503
Herwaarderingsreserve - Voor verkoop beschikbare financiële activa	361	-	-	-	361
Herwaarderingsreserve - Deelnemingen	-27	-	-	-	-27
Herwaarderingsreserve - Kasstroomafdekkingen	-38	-	-	-	-38
Reserve herijking pensioenen	-25	-	-	-	-25
Totaal baten en lasten	2.444	-	92	80	2.616
Betalingen op Rabobank Certificaten	-385	-	-	-	-385
Betalingen op Trust Preferred Securities III tot en met VI	-	-	-74	-	-74
Betalingen op Capital Securities	-687	-	-18	-	-705
Aflossing Capital Securities en Trust Preferred Securities V en VI	-167	-648	-443	-	-1.258
Gedurende het jaar uitgegeven Rabobank Certificaten	-	108	-	-	108
Overige	-42	-32	162	-53	35
Stand per 31 december 2014	24.894	12.280	1.224	473	38.871

Geconsolideerd overzicht van kasstromen

	<i>Jaar eindigend op 31 december</i>	
<i>in miljoenen euro's</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>Kasstromen uit bedrijfsactiviteiten</i>		
Bedrijfsresultaat vóór belastinglast van voortgezette bedrijfsactiviteiten	2.869	1.681
Bedrijfsresultaat vóór belastinglast van beëindigde bedrijfsactiviteiten	-	-
Aangepast voor:		
<i>Niet-geldelijke posten opgenomen in het bedrijfsresultaat vóór belasting</i>		
Afschrijvingen	443	437
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen operational lease en vastgoedbeleggingen	1.013	924
Kosten kredietverliezen	1.033	2.633
Bijzondere waardeverminderingen vastgoedactiviteiten	-	40
Resultaat op verkoop van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	-11	17
Resultaat geassocieerde deelnemingen	-366	-145
Bijzondere waardevermindering op goodwill	623	32
Reële waarde resultaten uit financiële activa en verplichtingen tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	-603	-219
Resultaat uit voor verkoop beschikbare financiële activa	-148	-418
Voorzieningen	564	-256
Gekapitaliseerde kosten zelf-ontwikkelde software en andere activa	-150	-116
<i>Nettomutatie in operationele bedrijfsmiddelen</i>		
Vorderingen en schulden op andere banken	15.734	-1.513
Voor handelsdoeleinden aangehouden financiële activa	971	1.878
Derivaten	8.376	-16.676
Nettomutatie in overige financiële activa en passiva tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	-185	903
Kredieten aan cliënten	2.042	-2.976
Dividend ontvangen van geassocieerde deelnemingen en financiële activa	75	96
<i>Nettomutatie in verplichtingen uit hoofde van operationele activiteiten</i>		
Derivaten en overige handelsverplichtingen	-12.431	17.288
Toevertrouwde middelen	11.305	-6.143
Uitgegeven schuld papier	-14.069	-6.588
Overige schulden	3	91
Betaalde belastingen	-371	-338
Overige mutaties	-869	-4.095
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	15.848	-13.463
<i>Kasstromen uit investeringsactiviteiten</i>		
Overname van geassocieerde deelnemingen, na aftrek van overgenomen geldmiddelen	-37	-54
Afstoting van geassocieerde deelnemingen, na aftrek van overgenomen geldmiddelen	44	54
Afstoting van dochteronderneming, na aftrek van overgenomen geldmiddelen	-	591
Verwerving van onroerende zaken, bedrijfsmiddelen en vastgoedbeleggingen	-2.513	-2.360
Ontvangsten uit verkoop van onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	813	1.609
Verwerving van voor verkoop beschikbare financiële activa	-6.219	-9.863
Ontvangsten uit verkoop en aflossing van voor verkoop beschikbare en tot einde looptijd aangehouden financiële activa	8.431	19.528
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	519	9.505
<i>Kasstromen uit financieringsactiviteiten</i>		
Inname van Rabobank Certificaten	-980	-441
Verkoop van Rabobank Certificaten	998	549
Uitgifte van Capital Securities (inclusief kosten)	1.488	-
Aflossing Trust Preferred Securities V en VI	-	-382
Betalingen op Rabobank Certificaten, Trust Preferred Securities III tot en met VI en Capital Securities	-1.252	-1.164
Betalingen op Senior Contingent Notes	-86	-86
Aflossing Capital Securities	-	-709
Ontvangsten uit uitgifte van achtergestelde schulden	2.966	3.607
Aflossing van achtergestelde schulden	-3	-9
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	3.131	1.365
Nettomutatie in geldmiddelen en kasequivalenten	19.498	-2.593
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het jaar	43.409	43.039
Koersverschillen vreemde valuta op geldmiddelen en kasequivalenten	2.036	2.963
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het eind van het jaar	64.943	43.409
In de nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten zijn begrepen kasstromen uit hoofde van rente		
Rente-inkomsten	17.693	18.877
Rente-uitgaven	8.702	9.739

Segmentoverzicht

<i>in miljoenen euro 's</i>	<i>Binnenlands retailbank- bedrijf</i>	<i>Wholesalebank bedrijf en internationaal retailbankbedrijf</i>	<i>Leasing</i>	<i>Vastgoed</i>	<i>Overige segmenten</i>	<i>Consolidatie- effecten</i>	<i>Totaal</i>
<i>Over het jaar eindigend op 31 december 2015</i>							
Rente	5.661	2.270	1.094	348	-234	-	9.139
Provisies	1.371	513	57	29	-16	-62	1.892
Overige resultaten	18	653	568	302	662	-220	1.983
Totaal baten	7.050	3.436	1.719	679	412	-282	13.014
Personeelskosten	2.134	1.123	601	196	-38	770	4.786
Andere beheerskosten	2.520	1.101	277	124	-20	-1.086	2.916
Afschrijvingen	116	107	38	7	47	128	443
Bedrijfslasten	4.770	2.331	916	327	-11	-188	8.145
Bijzondere waardevermindering van goodwill	-	612	10	1	-	-	623
Kosten kredietverliezen	343	526	85	90	-11	-	1.033
Toezichtsheffingen	171	139	19	15	-	-	344
Bedrijfsresultaat vóór belastingen	1.766	-172	689	246	434	-94	2.869
Belastingen	445	161	191	65	-183	-24	655
Nettowinst	1.321	-333	498	181	617	-70	2.214
Activa van het bedrijfsonderdeel	325.194	488.744	40.091	21.665	117.462	-326.455	666.701
Geassocieerde deelnemingen	16	487	32	197	2.940	-	3.672
Totaal activa	325.210	489.231	40.123	21.862	120.402	-326.455	670.373
Verplichtingen van het bedrijfsonderdeel	296.086	476.806	35.411	19.591	111.941	-310.742	629.093
Totaal verplichtingen	296.086	476.806	35.411	19.591	111.941	-310.742	629.093
Investeringen in onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	90	56	2.124	2	237	-	2.509
Bijzondere waardeverminderingen materiële en immateriële activa	-	631	10	1	11	-	653
Goodwill	322	131	448	2	2	-	905
Kredietportefeuille private cliënten	281.941	98.798	29.656	15.287	475	-	426.157

<i>in miljoenen euro's</i>	<i>Binnenlands retailbank- bedrijf</i>	<i>Wholesale-bank bedrijf en internationaal retailbankbedrijf</i>	<i>Leasing</i>	<i>Vastgoed</i>	<i>Overige segmenten</i>	<i>Consolidatie- effecten</i>	<i>Totaal</i>
<i>Over het jaar eindigend op 31 december 2014</i>							
Rente	5.783	2.416	1000	313	-394	-	9.118
Provisies	1318	552	30	36	-20	-37	1879
Overige resultaten	131	825	548	267	362	-241	1892
Totaal baten	7.232	3.793	1.578	616	-52	-278	12.889
Personeelskosten	2.302	1.164	535	198	77	810	5.086
Andere beheerskosten	2.233	1.166	251	104	-173	-1049	2.532
Afschrijvingen	127	87	48	9	46	120	437
Bedrijfslasten	4.662	2.417	834	311	-50	-119	8.055
Bijzondere waardevermindering van goodwill	-	26	-	6	-	-	32
Kosten kredietverliezen	1422	420	131	656	4	-	2.633
Toezichtsheffingen	354	67	9	8	50	-	488
Bedrijfsresultaat vóór belastingen	794	863	604	-365	-56	-159	1.681
Belastingen	261	105	168	-102	-552	-41	-161
Nettowinst	533	758	436	-263	496	-118	1.842
Activa van het bedrijfsonderdeel	354.315	494.452	37.226	22.953	106.617	-338.284	677.279
Geassocieerde deelnemingen	17	684	22	193	2.891	-	3.807
Totaal activa	354.332	495.136	37.248	23.146	109.508	-338.284	681.086
Verplichtingen van het bedrijfsonderdeel	326.699	482.889	32.957	21.862	101.859	-324.051	642.215
Totaal verplichtingen	326.699	482.889	32.957	21.862	101.859	-324.051	642.215
Investeringen in onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	140	39	1509	4	59	-	1751
Bijzondere waardeverminderingen materiële en immateriële activa	9	32	1	6	24	-	72
Goodwill	322	676	455	1	-	-	1454
Kredietportefeuille private cliënten	289.881	95.192	27.465	16.711	482	-	429.731