

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Raport niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Grupę Kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

przygotowane przez Zarząd Jednostki Dominującej
Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

Raport niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Raiffeisen Bank Polska S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Raiffeisen Bank Polska S.A. (zwany dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pięknej 20, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 27.520.172 tys. zł;
- (b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 267.120 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 267.120 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 260.310 tys. zł;
- (e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 695.897 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” – Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami);
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Raiffeisen Bank Polska S.A. (cd.)**

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. uwzględniają postanowienia Ustawy i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



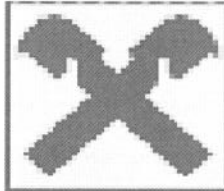
Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011



PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Warszawa, 15 marca 2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



GRUPY KAPITAŁOWEJ RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

ul. Piękna 20

00 – 549 Warszawa

**Zarząd Jednostki Dominującej przedstawia skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010**


Piotr Czarnecki
Prezes Zarządu


Ryszard Drużyński
Wiceprezes Zarządu


Jan Czeremcha
Wiceprezes Zarządu


Patrycja Zenik – Rychlik
Dyrektor Departamentu
Rachunkowości Finansowej i Podatków


Łukasz Januszewski
Członek Zarządu

Marek Patuła
Członek Zarządu

15 marca 2011 roku

Spis treści do sprawozdania finansowego

| | |
|---|----|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 10 |
| Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 12 |
| 1. Opis najważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 12 |
| 1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego..... | 13 |
| 1.2 Zastosowanie nowych standardów oraz zmian do standardów istniejących..... | 13 |
| 1.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych | 19 |
| 1.4 Rachunkowość zabezpieczeń i pochodne instrumenty finansowe | 19 |
| 1.5 Aktywa i zobowiązania finansowe..... | 20 |
| 1.6 Umowy sprzedaży i odkupu | 22 |
| 1.7 Utrata wartości aktywów finansowych | 23 |
| 1.8 Wartości niematerialne | 26 |
| 1.9 Rzeczowe aktywa trwałe..... | 27 |
| 1.10 Konsolidacja | 28 |
| 1.11 Leasing | 29 |
| 1.12 Środki pieniężne..... | 30 |
| 1.13 Rezerwy | 30 |
| 1.14 Świadczenia pracownicze | 31 |
| 1.15 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów..... | 31 |
| 1.16 Kapitał własny | 31 |
| 1.17 Przychody i koszty z tytułu odsetek..... | 32 |
| 1.18 Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji | 32 |
| 1.19 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 33 |
| 1.20 Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających..... | 33 |
| 1.21 Przychody z tytułu dywidend | 33 |
| 1.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 33 |
| 1.23 Podatek dochodowy | 33 |
| 1.24 Udzielone gwarancje..... | 34 |
| 1.25 Data transakcji, data rozliczenia..... | 35 |
| 1.26 Zmiany zasad prezentacji sprawozdań finansowych | 35 |

| | | |
|------|---|----|
| 1.27 | Zmiany dotyczące udziałowców Jednostki Dominującej..... | 35 |
| 2. | Noty do sprawozdania finansowego | 36 |
| 2.1 | Wynik z tytułu odsetek..... | 36 |
| 2.2 | Wynik z tytułu prowizji i opłat | 36 |
| 2.3 | Wynik dotyczący aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 37 |
| 2.4 | Wynik dotyczący instrumentów finansowych zabezpieczających..... | 38 |
| 2.5 | Wynik dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 38 |
| 2.6 | Wynik dotyczący inwestycyjnych papierów wartościowych..... | 39 |
| 2.7 | Wynik dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom..... | 39 |
| 2.8 | Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ... | 39 |
| 2.9 | Pozostałe przychody operacyjne | 39 |
| 2.10 | Pozostałe koszty operacyjne | 40 |
| 2.11 | Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności..... | 40 |
| 2.12 | Ogólne koszty administracyjne | 41 |
| 2.13 | Obciążenie rachunku zysków i strat podatkiem dochodowym | 41 |
| 2.14 | Kasa i środki w Banku Centralnym | 42 |
| 2.15 | Należności od banków..... | 42 |
| 2.16 | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat..... | 43 |
| 2.17 | Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 43 |
| 2.18 | Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek..... | 46 |
| 2.19 | Inwestycyjne papiery wartościowe | 48 |
| 2.20 | Wartości niematerialne | 50 |
| 2.21 | Rzeczowe aktywa trwałe..... | 52 |
| 2.22 | Inne aktywa | 54 |
| 2.23 | Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności..... | 54 |
| 2.24 | Zobowiązania wobec banków | 55 |
| 2.25 | Zobowiązania wobec klientów | 55 |
| 2.26 | Zobowiązania podporządkowane | 55 |
| 2.27 | Inne zobowiązania..... | 56 |
| 2.28 | Pozostałe rezerwy | 56 |
| 2.29 | Odroczony podatek dochodowy..... | 58 |
| 2.30 | Kapitały Grupy..... | 61 |
| 2.31 | Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane | 63 |
| 2.32 | Rachunkowość zabezpieczeń..... | 65 |
| 2.33 | Transakcje z przyrzeczeniem odkupu..... | 65 |
| 2.34 | Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych..... | 66 |

| | | |
|------|--|-----|
| 2.35 | Działalność powiernicza | 69 |
| 2.36 | Zobowiązania warunkowe | 69 |
| 2.37 | Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia | 71 |
| 2.38 | Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 71 |
| 2.39 | Istotne transakcje | 74 |
| 2.40 | Sekurytyzacja oraz sprzedaż należności Grupy | 74 |
| 2.41 | Leasing operacyjny | 75 |
| 2.42 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 79 |
| 2.43 | Ważniejsze oszacowania w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości | 79 |
| 3. | Zarządzanie ryzykiem | 83 |
| 3.1 | Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi | 83 |
| 3.2 | Ryzyko kredytowe | 86 |
| 3.3 | Ryzyko rynkowe | 109 |
| 3.4 | Ryzyko walutowe | 109 |
| 3.5 | Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej | 111 |
| 3.6 | Ryzyko utraty płynności | 117 |
| 3.7 | Zarządzanie ryzykiem operacyjnym | 121 |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. PLN)

| | Nota | Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia | |
|--|------|--|----------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Przychody z tytułu odsetek | 2.1 | 1 373 235 | 1 380 283 |
| Koszty odsetek | 2.1 | -604 240 | -818 551 |
| Wynik z tytułu odsetek (I-II) | | 768 995 | 561 732 |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 2.2 | 305 583 | 318 698 |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | 2.2 | -47 817 | -54 662 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat (IV-V) | | 257 766 | 264 036 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej oraz wynik z pozycji wymiany | 2.3 | 314 320 | 379 449 |
| Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających | 2.4 | 391 | 333 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.9 | 57 249 | 36 869 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2.10 | -82 568 | -54 797 |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | 2.11 | -253 250 | -348 132 |
| Ogólne koszty administracyjne | 2.12 | -706 796 | -644 434 |
| Wynik na działalności operacyjnej | | 356 107 | 195 056 |
| Zysk brutto | | 356 107 | 195 056 |
| Podatek dochodowy | 2.13 | -88 987 | -48 274 |
| Zysk netto | | 267 120 | 146 782 |
| Zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym | | 23 753 | 18 790 |
| Zysk przypadający akcjonariuszom Banku | | 243 367 | 127 992 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 131 280 | 121 332 |
| Zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w PLN) | | 1 852,57 | 1 054,89 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | | 131 280 | 121 332 |
| Rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w PLN) | | 1 852,57 | 1 054,89 |

Noty przedstawione na stronach 12-122 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. PLN)

| | Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia | |
|--|--|----------------|
| | 2010 | 2009 |
| Wynik finansowy netto | 267 120 | 146 782 |
| Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu w tym: | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto | 0 | 0 |
| Dochody całkowite netto | 267 120 | 146 782 |

Noty przedstawione na stronach 12-122 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. PLN)

| | | Na dzień 31 grudnia | |
|---|-------------|----------------------------|-------------------|
| Aktywa | Nota | 2010 | 2009 |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 2.14 | 1 864 048 | 1 359 470 |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom | 2.15 | 227 167 | 511 192 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2.16 | 4 615 861 | 3 203 753 |
| | 2.17 | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 2.18 | 19 611 365 | 19 205 059 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 2.19 | 228 230 | 458 030 |
| Wartości niematerialne | 2.20 | 202 326 | 187 132 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.21 | 136 668 | 121 661 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2.29 | 241 189 | 257 420 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 34 824 | 34 591 |
| Inne aktywa | 2.22 | 358 494 | 303 108 |
| Aktywa razem: | | 27 520 172 | 25 641 416 |

| Zobowiązania i kapitały własne | Nota | 2010 | 2009 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | 2.24 | 7 203 241 | 6 820 975 |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 2.31 | 328 972 | 335 593 |
| Zobowiązania wobec klientów | 2.25 | 16 142 066 | 14 968 593 |
| Inne zobowiązania | 2.27 | 304 704 | 242 624 |
| Pozostałe rezerwy | 2.28 | 45 927 | 52 885 |
| Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 14 942 | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane | 2.26 | 404 760 | 405 496 |
| Zobowiązania razem: | | 24 444 612 | 22 826 166 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku: | | 2 833 895 | 2 584 631 |
| Kapitał zakładowy | 2.30 | 1 218 687 | 1 168 928 |
| Kapitał zapasowy | 2.30 | 554 087 | 481 536 |
| Kapitał rezerwowy | 2.30 | 799 154 | 790 828 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 2.30 | 261 967 | 143 339 |
| Kapitał mniejszości | | 241 665 | 230 619 |
| Kapitały własne | | 3 075 560 | 2 815 250 |
| Zobowiązania i kapitały własne razem: | | 27 520 172 | 25 641 416 |

Noty przedstawione na stronach 12-122 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

(w tys. PLN)

| | Nota | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Niepodzielony wynik finansowy i zysk netto bieżącego roku | Kapitały mniejszości | Razem |
|---|------|----------------------|---------------------|----------------------|--|-------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | | 1 168 928 | 481 536 | 790 828 | 143 339 | 230 619 | 2 815 250 |
| Emisja akcji (według wartości nominalnej) | 2.30 | 49 759 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 759 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną | 2.30 | 0 | 50 229 | 0 | 0 | 0 | 50 229 |
| Całkowite dochody za rok 2010 | 2.30 | 0 | 0 | 0 | 243 367 | 23 753 | 267 120 |
| Dywidendy wypłacone | 2.30 | 0 | 0 | 0 | -94 091 | -12 707 | -106 798 |
| Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 2.30 | 0 | 0 | 8 326 | -8 326 | 0 | 0 |
| Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 2.30 | 0 | 22 322 | 0 | -22 322 | 0 | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2010 roku | | 1 218 687 | 554 087 | 799 154 | 261 967 | 241 665 | 3 075 560 |

| | Nota | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Niepodzielony wynik finansowy i zysk netto z roku bieżącego | Kapitały mniejszości | Razem |
|--|------|----------------------|---------------------|----------------------|--|-------------------------|------------------|
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | | 998 018 | 272 736 | 683 986 | 341 634 | 220 355 | 2 516 729 |
| Emisja akcji (według wartości nominalnej) | 2.30 | 170 910 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 910 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną | 2.30 | 0 | 172 527 | 0 | 0 | 0 | 172 527 |
| Całkowite dochody za rok 2009 | | 0 | 0 | 0 | 127 992 | 18 790 | 146 782 |
| Dywidendy wypłacone | 2.30 | 0 | 0 | 0 | -183 172 | -8 526 | -191 698 |
| Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 2.30 | 0 | 0 | 106 842 | -106 842 | 0 | 0 |
| Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 2.30 | 0 | 36 273 | 0 | -36 273 | 0 | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2009 roku | | 1 168 928 | 481 536 | 790 828 | 143 339 | 230 619 | 2 815 250 |

Noty przedstawione na stronach 12-122 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. PLN)

| | Nota | Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia | |
|--|------|--|------------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Działalność operacyjna | | | |
| Zysk brutto | | 356 107 | 195 056 |
| Korekty o pozycje: | | 359 190 | 327 630 |
| Amortyzacja | 2.12 | 71 036 | 62 100 |
| Straty z tytułu utraty wartości | | 57 301 | 12 200 |
| Niezrealizowane różnice kursowe dodatnie / (ujemne) | | -4 266 | -84 721 |
| Zmiana stanu rezerw | | -6 995 | 34 032 |
| Zysk ze zbycia inwestycji oraz składników rzeczonego majątku trwałego | | 5 051 | -3 008 |
| Przeniesienie odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej | | 274 081 | 309 178 |
| Pozostałe pozycje niekasowe | | -37 018 | -2 151 |
| Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych : | | -2 482 297 | 1 443 727 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | -1 771 269 | -595 710 |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | | -33 952 | 46 062 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | | -405 421 | 2 496 711 |
| Obligacje | | -532 790 | -213 987 |
| Inne aktywa operacyjne | | 14 107 | 29 382 |
| Zobowiązania wobec banków | | -652 420 | 143 116 |
| Zobowiązania wobec klientów | | 902 158 | -92 872 |
| Inne pasywa operacyjne | | 30 261 | -251 613 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -32 971 | -117 362 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | -1 767 000 | 1 966 413 |

| | | | |
|--|--|------------------|-------------------|
| Działalność inwestycyjna | | | |
| Wpływy ze zbycia inwestycji | | 238 523 | 143 141 |
| Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego | | 6 393 | 22 531 |
| Wydatki z tytułu nabycia inwestycji | | -45 | -975 |
| Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego | | -67 710 | -85 183 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | 177 161 | 79 514 |
| Działalność finansowa | | | |
| Wzrost wartości zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych | | 1 188 357 | 660 184 |
| Spadek wartości zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych | | 0 | -2 132 743 |
| Wpływy z emisji akcji | | 99 988 | 343 436 |
| Dywidendy zapłacone | | -106 798 | -191 698 |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | | -287 605 | -407 139 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | 893 942 | -1 727 960 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | | -695 897 | 317 967 |
| Środki pieniężne na 1 stycznia | | 2 741 928 | 2 423 961 |
| Środki pieniężne na 31 grudnia | | 2 046 031 | 2 741 928 |

| | | | |
|---|------|------------------|------------------|
| Środki pieniężne zawierają: | | 2 046 031 | 2 741 928 |
| Środki w kasach Banku | 2.14 | 306 838 | 279 419 |
| Środki na rachunku bieżącym w NBP | 2.14 | 1 557 210 | 1 080 051 |
| Środki na rachunkach Nostro w innych bankach | 2.15 | 51 303 | 112 385 |
| Lokaty w innych bankach (do 3 miesięcy) | 2.15 | 125 500 | 379 563 |
| Dłużne skarbowe papiery wartościowe (do 3 miesięcy) | | 5 180 | 890 510 |

| | | | |
|--------------------------|--|------------------|------------------|
| Odsetki otrzymane | | 1 385 353 | 1 374 957 |
| Odsetki zapłacone | | 708 776 | 919 638 |

Noty przedstawione na stronach 12-122 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje o jednostce dominującej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2010 roku, a zakończony 31 grudnia 2010 roku. Wszystkie dane liczbowe zaprezentowano w tys. PLN, o ile nie podano inaczej.

Jednostką sporządzającą jest **Raiffeisen Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie 00-549, ul. Piękna 20 wpisany jest do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod nr KRS 0000014540.

W skład Grupy Kapitałowej poza Bankiem jako jednostką dominującą wchodzi:

Raiffeisen Leasing Polska S.A., Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w zakresie bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz działalności inwestycyjnej, leasingowej i faktoringowej na terenie Polski, zatrudniając 3 012 osób na koniec 2009 roku i 3 084 osoby na koniec 2010 roku.

Występujące w sprawozdaniu określenia oznaczają odpowiednio:

Bank lub Jednostka Dominująca – Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jednostka Zależna – Raiffeisen Leasing Polska S.A.

Grupa – Grupę Kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A.

Grupa RZB – Grupę Kapitałową Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, w skład której wchodzi między innymi banki kontrolowane przez Raiffeisen Bank International AG i RZB z Europy Środkowej i Wschodniej, oddziały zagraniczne RZB, austriackie instytucje finansowe oraz inne instytucje wspomagające.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 15 marca 2011 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe po zatwierdzeniu go przez Zarząd Jednostki Dominującej nie może być zmienione.

1. Opis najważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) odnośnie do sporządzania sprawozdań finansowych, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

1.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN), wszystkie kwoty zaprezentowano w tysiącach PLN.

Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, oprócz następujących aktywów i pasywów, które są wykazywane w wartości godziwej:

- pochodne instrumenty finansowe,
- aktywa finansowe i pasywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- oraz instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Składniki aktywów trwałych oraz grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości, na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Opis zasad dotyczących szacunków i ocen prezentuje nota 2.43.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu, w którym dokonano zmiany, i okresów przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

1.2 Zastosowanie nowych standardów oraz zmian do standardów istniejących

1.2.1 Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które weszły w życie w 2010 roku

MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w którym został on poniesiony. Grupa stosuje zmieniony MSSF 3 od 1 stycznia 2010 r.

MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Grupa stosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Grupa stosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody”. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej. Grupa stosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Grupa stosuje KIMSF 16 od 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Grupa stosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuację, w której spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Grupa stosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający. Grupa stosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Grupa stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Grupa stosuje zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym. Grupa stosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r.

11.2.2 Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie:

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia. Grupa stosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Grupa stosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowe ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Grupa stosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka. Grupa stosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej. Grupa stosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9. Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 lipca 2011 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2010

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. "Poprawki do MSSF 2010", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Grupa stosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Grupa stosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r.

Grupa nie zaprezentowała szacunkowego wpływu powyższych regulacji na sprawozdanie finansowe, z uwagi na brak możliwości ich oszacowania oraz nieznaczny wpływ zmian wynikających z zastosowania standardów na sprawozdanie finansowe.

1.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki Dominującej.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu”.

1.4 Rachunkowość zabezpieczeń i pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej, bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania bądź uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane jest w następujący sposób: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat; zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Grupa wyznacza pewne instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej. W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem w Grupie oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej. Różnica pomiędzy zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, a zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego, stanowiąca wynik nieefektywności relacji zabezpieczającej, ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik dotyczący instrumentów finansowych zabezpieczających” (nota 2.4).

Instrumenty wbudowane

Wbudowane instrumenty pochodne są składnikiem instrumentu złożonego zawierającego również umowę zasadniczą niebędącą instrumentem pochodnym, która sprawia, iż część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego, np. w oparciu o stopę procentową, kurs walutowy, indeks kredytowy lub indeks cen, cenę instrumentu finansowego, rating kredytowy lub inną zmienną – pod warunkiem, że zmienna ta nie jest specyficzna dla żadnej ze stron kontraktu.

Przepisy MSSF wymagają wydzielenia z umów bazowych instrumentów wbudowanych, które spełniają określone warunki. Wydzielone instrumenty wbudowane są wyceniane na zasadach obowiązujących dla instrumentów pochodnych, natomiast umowa zasadnicza – na podstawie odpowiedniego standardu MSSF.

Grupa zalicza do takich instrumentów lokaty dwuwalutowe oraz lokaty inwestycyjne stanowiące umowy zasadnicze, natomiast wbudowane do nich instrumenty pochodne stanowią opcje walutowe. Do instrumentów wbudowanych zaliczane są również obligacje zamienne na akcje, które wyceniane są według kosztu zakupu z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości, zgodnie z punktem C11 „Wskazówek implementacyjnych do MSR 39”.

1.5 Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki i należności, aktywa dostępne do sprzedaży, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności. O klasyfikacji inwestycji decyduje Zarząd w momencie początkowego ujęcia. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane do kategorii: zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, zawierające instrumenty pochodne i dłużne papiery wartościowe nabyte w celu odsprzedaży w bliskim terminie oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Rozchód papierów wartościowych ustalany jest w oparciu o metodę cen przeciętnych.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach. Powstają w sytuacji, gdy Grupa udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą pożyczki udzielone bankom oraz klientom włączając skupione wierzycelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne, jeżeli nie są notowane na aktywnym rynku.

Dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do tej grupy aktywów Grupa zalicza nienotowane udziały kapitałowe w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały mniejszościowe.

Utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd jednostki zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. Ze względu na przyjętą politykę Grupy RZB, która nie zezwala na sprzedaż instrumentów finansowych klasyfikowanych jako utrzymywane do terminu zapadalności, w Grupie nie występuje możliwość „zarażenia” portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności w wyniku sprzedaży istotnej części aktywów zakwalifikowanych do tego portfela. Gdyby jednak Grupa dokonała takiej sprzedaży, wówczas wszystkie aktywa z tej kategorii należy przeklasyfikować do kategorii „dostępne do sprzedaży”.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do kategorii tej zaliczane są: pochodne instrumenty finansowe. Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje do tej kategorii: zobowiązania wobec banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane. Zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Ujmowanie

Standardową transakcją kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Kredyty są rozpoznawane w momencie wypłaty środków kredytobiorcy.

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych z tego składnika i dokonuje przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej. Dla składnika aktywów lub zobowiązań finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wartość godziwa jest powiększana lub pomniejszana o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, lub zobowiązania finansowe w tym instrumenty pochodne będące aktywami lub pasywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, z wyjątkiem:

- pożyczek i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
- nienotowanych instrumentów kapitałowych, które wyceniane są według kosztu nabycia.

Zmiana wartości godziwej tych składników ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Do wyceny instrumentów finansowych wykorzystuje się ceny rynkowe publikowane przez rzetelne i wiarygodne źródła, np. serwis Reuters, Bloomberg, GPW, itp. Instrumenty finansowe wyceniane są względem cen ogłaszanych w wymienionych wyżej serwisach, przyjmując stronę OFFER dla aktywów, natomiast BID dla pasywów.

Do wyceny instrumentów finansowych stosowane są:

- ceny zamknięcia rynku dla rynków regulowanych,
- ceny fixingowe dla rynku OTC,
- ceny podawane przez pośredników (Brokerów) dla rynku OTC w przypadku braku cen fixingowych.

W przypadku, gdy nie jest dostępna wiarygodna cena rynkowa instrumentu finansowego, wycena przeprowadzana jest w oparciu o cenę teoretyczną zbudowaną na podstawie modelu krzywej dochodowości. Model krzywej dochodowości oparty jest na notowaniach rynkowych z rynku pieniężnego oraz kontraktów swap dla poszczególnych walut. Model wyceny zawiera elementy korekty o ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do kapitałowych instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, Grupa nie dokonuje ich wyceny do wartości godziwej, ponieważ ich wiarygodna wycena nie jest możliwa. Instrumenty te wyceniane są wg kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

1.6 Umowy sprzedaży i odkupu

W przypadku transakcji sprzedaży z udzielonym przyrzeczeniem odkupu („sell buy back”, repo) Grupa dokonuje oceny, w jakim stopniu ryzyko i korzyści związane z aktywem pozostają w Grupie.

Aktywa sprzedawane usuwa się z bilansu w przypadku, gdy:

- nastąpiło przekazanie praw do uzyskiwania przepływów pieniężnych związanych z aktywem,
- prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych związanych z aktywem zostają zachowane, ale uzyskane przepływy mają być przekazywane.

Przy zawieraniu transakcji repo i reverse repo Grupa sprzedaje lub nabywa papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej umownej cenie.

Transakcje repo są prezentowane w bilansie jako zobowiązania wobec banków lub zobowiązania wobec klientów. Transakcje reverse repo są prezentowane jako należności od banków lub kredyty i pożyczki udzielone klientom. Transakcje te wyceniane są analogicznie do pozostałych pozycji prezentowanych w danej grupie aktywów lub pasywów.

Transakcje typu „sell buy back” prezentowane są jako zobowiązania, natomiast transakcje typu „buy sell back” jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Przychody / koszty dotyczące tych transakcji prezentowane są odpowiednio w przychodach i kosztach odsetkowych.

1.7 Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych przyszłe przepływy pieniężne, które można wiarygodnie oszacować.

Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane przez Grupę informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- Niewypłacalność kredytobiorcy związana z pogorszeniem się jego sytuacji finansowo-ekonomicznej.
- Umorzenie przez Grupę części zaangażowania.
- Opóźnienie w spłacie należności przekraczające 90 dni i spełnienie kryterium materialności (kwota zaległości przekraczająca 1000 EUR oraz 2,5% limitu klienta, a w przypadku należności od klientów detalicznych kwota zaległości powyżej 10 EUR).
- Niekorzystne zmiany w otoczeniu ekonomicznym kredytobiorcy, powiązane z ryzykiem regionu, kraju, branży, grup klientów lub produktów.
- Zmiany warunków umowy takie jak: wypowiedzenie umowy, wydłużenie okresu umowy, restrukturyzacja zadłużenia.
- Stwierdzone przypadki defraudacji.
- Uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego lub bankructwa klienta.

Dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:

- niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników; lub
- warunki ekonomiczne w kraju lub jego części wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Grupa ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

W przypadku renegotjacji umów kredytowych, które są wynikiem presji komercyjnej, nie jest rozpoznawana utrata wartości. Przypadki, gdy renegotjacje umów są wynikiem złej sytuacji finansowej dłużnika, a Grupa zostaje zmuszona do umorzenia materialnej (istotnej) części roszczenia Grupy wobec klienta oraz związanych z nim wszelkich opłat i prowizji, a klient nadal obsługuje swój dług w obniżonej kwocie zobowiązania, stanowią jedną z przesłanek utraty wartości.

Łączne warunki, jakie muszą być spełnione w przypadku takiej formy restrukturyzacji to:

- zła kondycja finansowa klienta,
- umorzenie przez Grupę 2,5 % kapitału ekspozycji kredytowej,
- klient nadal obsługuje swój dług w obniżonej kwocie.

Do restrukturyzacji zadłużenia może dojść również w przypadku wystąpienia tzw. oczekiwanej straty ekonomicznej. W takich przypadkach dokonywana jest restrukturyzacja linii kredytowych (wydłużanie, zmniejszanie zaangażowania, itp.), ale nie występuje umorzenie kapitału kredytu w wysokości większej niż 2,5 %. Przypadki takie również identyfikowane są, jako przesłanki utraty wartości.

Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez odpis aktualizujący, a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z zajęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy zajęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, na które tworzona jest rezerwa na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNI) aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Grupę systemu uwzględniającego rodzaj produktu, typ klienta, przeterminowanie należności i inne istotne czynniki).

Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych danych dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka.

Historyczne dane dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Szacunki dotyczące zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupami aktywów odpowiadają kierunkom zmian obserwowanych danych zachodzących z okresu na okres (np. zmiany stopy bezrobocia, cen nieruchomości, stanu spłat lub innych czynników wskazujących na zmiany prawdopodobieństwa wystąpienia strat w danej grupie i ich wielkości). Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Grupę w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości ewidencjonowane są na odrębnych kontach księgowych. Dla celów bilansowych i ustalenia bieżącej wartości księgowej danego składnika aktywów finansowych są one prezentowane łącznie ze składnikami aktywów finansowych, w przypadku których nastąpiła utrata wartości.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadzane są wszystkie wymagane procedury związane z tym procesem typu: uprawdopodobnienie nieściągalności, uzyskanie odpowiedniego postanowienia komorniczego i ustalenie kwoty straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, jej wysokość jest wykazywana w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

W przypadku instrumentów dłużnych, jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Nienotowane instrumenty kapitałowe

Jeśli występują obiektywne dowody, utraty wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wówczas kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się za pomocą metody księgowej polegającej na odjęciu od sumy bilansowej wycenionego podmiotu ogółu jego zobowiązań lub za pomocą metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF. Różnica pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a jego wartością bieżącą oszacowaną za pomocą opisanych metod stanowi odpis z tytułu utraty wartości. Tak ustalonych odpisów nie poddaje się odwróceniu.

1.8 Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

Wartości niematerialne Grupy, wykazuje się według kosztu historycznego - w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia – pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości ceny nabycia, tj. kosztów poniesionych na zakup i dostosowanie nabytego konkretnego oprogramowania komputerowego do używania zgodnie z wymogami Grupy.

Koszty związane z etapem prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia lub koszty związane z bieżącym utrzymaniem programów komputerowych odnoszone są w koszty z chwilą poniesienia.

Koszty związane z etapem prac rozwojowych w momencie ich zakończenia, jeżeli spełniają warunki kwalifikacji, ujmuje się jako wartości niematerialne. Okres amortyzacji równy jest okresowi ekonomicznej użyteczności aktywowanych prac rozwojowych.

Koszty wytworzenia przez Grupę we własnym zakresie dających się zidentyfikować unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą uzyskiwane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia programu komputerowego obejmuje:

- cenę zakupu, należną dostawcy, pomniejszoną o udzielone rabaty i upusty a powiększoną o cło i podatek akcyzowy od importu oraz podatek od towarów i usług nie podlegający odliczeniu,
- wszystkie inne dające się bezpośrednio przyporządkować nakłady lub koszty związane z dostosowaniem nabytego oprogramowania do używania lub z jego wytworzeniem we własnym zakresie, zgodnie z przeznaczeniem planowanym przez Grupę, naliczone od dnia nabycia lub od dnia rozpoczęcia wytwarzania do dnia przekazania oprogramowania do używania.

Do bezpośrednich nakładów/kosztów zalicza się w szczególności:

- koszty przygotowania miejsca instalacji,
- koszty konsultacji zewnętrznych,
- koszty uruchomienia i testów sprawdzających działanie programów komputerowych,
- koszty świadczeń pracowniczych (zgodnie z art. 10 MSR 19 „Świadczenia pracownicze”), pracowników Grupy, w odniesieniu do nabytego lub wytworzonego oprogramowania wskazanego w ramach danego projektu IT, poniesione wyłącznie w związku z jego dostosowaniem do wymogów Grupy lub wytworzeniem we własnym zakresie.

Do kosztów tych zalicza się krótkoterminowe świadczenia pracownicze (koszty osobowe) pracowników obejmujące: wynagrodzenia zasadnicze, godziny nadliczbowe, premie, które można odnieść do danego oprogramowania, wszystkie pochodne związane z w/w świadczeniami pracowniczymi.

Nie zalicza się do kosztów bezpośrednich świadczeń pracowniczych z tytułu płatnych nieobecności, które ujmują się w kosztach działania Grupy oraz kosztów (odsetki/dyskonto) otrzymanego finansowania zewnętrznego, aktywowanego zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, jeżeli płatność związana z danym oprogramowaniem odroczone jest na okres dłuższy niż normalny kredyt kupiecki.

Amortyzację oprogramowania nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia jego wartości początkowej przez okres użytkowania, który wynosi 5 – 8 lat. Wyjątek stanowi główny system operacyjny, który podlega okresowym ulepszeniom, co powoduje wydłużenie okresu ekonomicznej użyteczności powyżej 8 lat.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgowa wartości niematerialnej przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny jest ujmowany w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczy. Zyski lub straty ze sprzedaży wartości niematerialnych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

1.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego – ceny nabycia lub kosztu wytworzenia - pomniejszonego o umorzenie i zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem i przystosowaniem do używania lub wytworzeniem danych aktywów. Ulepszenia w obcych środkach trwałych ponoszone są głównie na dostosowanie do potrzeb Grupy wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki obsługi klientów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub ujmuje jako odrębny składnik, tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi dodatkowy wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, jeżeli jest istotna, na przestrzeni szacunkowego okresu ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

| <i>Ulepszenia w obcych środkach trwałych (w budynkach lub lokalach)</i> | <i>W zależności od długości umowy najmu</i> |
|---|---|
| <i>Urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>3- 5 lat</i> |
| <i>Komputery</i> | <i>3- 5 lat</i> |
| <i>Środki transportu</i> | <i>5 lat</i> |
| <i>Inne środki trwałe</i> | <i>5- 8 lat</i> |

Przełgądu, czy w badanym okresie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, dokonuje się na każdy dzień bilansowy. Jeśli wystąpiły takie przesłanki, ustalana jest wartość odzyskiwalna tych aktywów. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego lub wartości niematerialnej, pomniejszonej o koszty ich sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny jest ujmowany w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczy.

Zyski lub straty ze sprzedaży środków trwałych prezentowane są odpowiednio jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

1.10 Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Konsolidowanie jednostek zależnych ustaje z dniem utraty kontroli. Polityka rachunkowości jednostek zależnych jest dostosowana do polityki rachunkowości Grupy.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto spółkę Raiffeisen Leasing Polska S.A. oraz Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. Spółki Raiffeisen Financial Services Sp. z o.o. i Telpol 3 S.A. zostały wyłączone z konsolidacji ze względu na ich nieistotność dla właściwego obrazu sytuacji finansowej Grupy, są one prezentowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zgodnie z MSR 39.

Rodzaj powiązania pomiędzy spółkami.

Bank jako Jednostka Dominująca pomimo, iż nie dysponuje więcej niż połową praw głosu w jednostce zależnej, sprawuje nad nią kontrolę z uwagi na posiadanie zdolności do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki zależnej, przejawiającą się w dążeniu do uzyskania efektu synergii w działaniu obydwu podmiotów w szczególności poprzez:

- ścisłą współpracę w procesie zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wspólnych kanałów dystrybucji dla produktów oferowanych przez Grupę,
- ustalanie oferty produktowej skierowanej do klientów zarówno Banku jak i Spółki,
- ustalenie wspólnej polityki rachunkowości i polityki podatkowej szczególnie w odniesieniu do znaczących transakcji finansowych.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.11 Leasing

Poniższe zasady stosowane są przez Grupę jako leasingodawcę.

Leasing finansowy

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Inwestycja leasingowa netto to inwestycja leasingowa brutto zdyskontowana stopą procentową leasingu.

Dla aktywów używanych na podstawie umowy leasingu finansowego wartość bieżącą opłat leasingowych ujmuje się jako należności. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody leasingowe ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto (przed opodatkowaniem), która początkowej wycenie należności z tytułu leasingu finansowego. Pomniejszają one kwotę przychodów uznawanych w okresie leasingu. Stopa procentowa leasingu zdefiniowana zostaje w postaci początkowego uwzględnienia kosztów bezpośrednich w należnościach z tytułu leasingu finansowego.

Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych przychodów finansowych.

Leasing operacyjny

Umowy leasingowe, na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Aktywa oddane w leasing operacyjny są prezentowane w bilansie zgodnie z charakterem tych aktywów.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznawane są jako przychód metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu. Koszty, łącznie z amortyzacją, poniesione w celu uzyskania przychodów z tytułu leasingu, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat.

Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie leasingu na tej samej podstawie co przychody z tytułu leasingu.

Grupa amortyzuje oddane w leasing składniki aktywów zgodnie z zasadami amortyzacji przyjętymi przez Grupę w odniesieniu do zbliżonych aktywów, z uwzględnieniem okresu trwania umowy leasingu operacyjnego.

1.12 Środki pieniężne

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, do środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów zaliczane są płynne aktywa krótkoterminowe (do 3 miesięcy), które nie są narażone na ryzyko istotnej zmiany wartości, takie jak:

- środki pieniężne oraz środki na rachunku w NBP,
- środki na rachunkach nostro oraz lokaty międzybankowe o datach zapadalności do 3 miesięcy,
- skarbowe dłużne papiery wartościowe o pierwotnej dacie zapadalności do 3 miesięcy.

Ekwiwalenty środków pieniężnych służą realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, a nie mają na celu działalności inwestycyjnej lub innej.

1.13 Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, co do których kwota lub termin powstania nie są pewne. Powstanie tych zobowiązań jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, co oznacza, że wynikają one z przeszłych zdarzeń, co do których istnieje obowiązek świadczenia, powodujący wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Wiarygodny szacunek kwoty zobowiązania jest możliwy. Grupa tworzy w szczególności rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy.

Grupa tworzy również rezerwy na inne przyszłe zobowiązania, a w szczególności na skutki toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie zwiększają, na dzień na który okazały się zbędne odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub zmniejszają koszty działalności Grupy. Wartość utworzonych rezerw powinna być dyskontowana, jeżeli wpływ czynnika czasu byłby istotny. Stopa użyta do dyskonta powinna odzwierciedlać koszt pieniądza dla Grupy, a w szczególności może to być stopa wolna od ryzyka.

1.14 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze zawierają: wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne i ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia. Grupa tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Rezerwy te prezentowane są w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów.

1.15 Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Do rozliczeń międzyokresowych prezentowanych w aktywach bilansu zalicza się koszty zapłacone z góry, a dotyczące późniejszych okresów sprawozdawczych. Koszty zapłacone z góry ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie ich zapłaty kontrahentowi i rozlicza w czasie do rachunku zysków i strat metodą liniową, przez okres którego dotyczy zapłacona kwota kosztów.

Grupa tworzy także rezerwy na koszty do zapłacenia z zakresu księgowości własnej. Koszty do zapłacenia tworzone są w momencie dostarczenia produktów lub wykonania usług nieudokumentowanych fakturą zakupu.

Koszty te dotyczą bieżącego okresu sprawozdawczego i ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie wykonania usługi, dostawy tj. powstania zobowiązania. Są płatne w późniejszym okresie w momencie otrzymania faktur od dostawców. Grupa tworzy rezerwy na koszty do zapłacenia, gdy kwotę zobowiązania wobec kontrahenta (dostawcy) można oszacować w sposób wiarygodny.

1.16 Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny Grupy związany jest bezpośrednio z emisją nowych akcji, koszty emisji pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji. Wartość kapitału zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym odpowiada wartości kapitału zakładowego Jednostki Dominującej i wykazana jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji oraz z odpisów z zysku.

Kapitał rezerwowy

Kapitały rezerwowe obejmują fundusz ogólnego ryzyka bankowego oraz inne kapitały rezerwowe, tworzone są z odpisów z zysku, które są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa, w tym na pokrycie strat bilansowych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

1.17 Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody i koszty odsetkowe oraz prowizje dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji związanych z nimi przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu.

Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów.

Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej oraz koszty transakcji, premie lub dyskonta.

Przychody odsetkowe obejmują również przychody o charakterze odsetkowym naliczane od dłużnych instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu, a także przychody odsetkowe od instrumentów finansowych zabezpieczających, odnoszące się do pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

1.18 Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Prowizje otrzymywane lub płacone w wyniku świadczenia usług ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo i prezentowane w przychodach lub kosztach z tytułu prowizji. Do tego typu prowizji zaliczane są między innymi: prowizje za wydanie karty kredytowej, udzielenie kredytu rewolwingowego i kredytu w rachunku bieżącym, wystawienie gwarancji, opłaty i prowizje za pośrednictwo w sprzedaży usług oferowanych przez Grupę.

Prowizje otrzymywane lub płacone z tytułu wykonania określonej czynności ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo, np. prowizje za transakcje kartami kredytowymi, przelewy, operacje gotówkowe, opłaty związane z obsługą środków pieniężnych i prezentowane w przychodach lub kosztach z tytułu prowizji.

1.19 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik na aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu oraz
- różnice kursowe powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walutach obcych oraz zrealizowany wynik na transakcjach spot. W różnicach kursowych ujmowany jest ponadto komponent walutowy z wyceny walutowych instrumentów pochodnych.

1.20 Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających

Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających prezentuje, wpływające na rachunek zysków i strat, skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej, tj. część zabezpieczenia, która jest nieefektywna.

1.21 Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat w dniu zatwierdzenia przez spółkę dokonującą wypłaty dywidendy.

1.22 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Koszty prezentowane w tej pozycji dotyczą głównie: produkcji kart płatniczych, pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, umów agencyjnych i umów związanych z usługami informacyjnymi, a także wynikają ze sprzedaży wierzytelności Grupy. W odniesieniu do przychodów w pozycji tej prezentowane są: przychody dotyczące sprzedaży usług związanych z działalnością uboczną Grupy oraz przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności Grupy.

1.23 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu.

Ponadto dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu.

Z uwagi na odmienną momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w rozumieniu przepisów prawa bilansowego i podatkowego Grupa tworzy rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Przy ustalaniu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczonego podatek na dzień bilansowy rozpoczynający i kończący okres sprawozdawczy. Wartość odroczonego podatku dochodowego dla roku obrotowego ustala się z zastosowaniem metody bilansowej, jako zmianę stanu pozycji bilansowych - aktywów i rezerw na odroczonego podatek dochodowy.

Grupa tworzy rezerwę na podatek odroczonego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Grupa może dokonać kompensaty aktywów i rezerw na odroczonego podatek dochodowy, kiedy posiada do tego tytuł prawny oraz kiedy aktywa i rezerwy dotyczą odroczonego podatku nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Zmiana stanu rezerwy oraz aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego za wyjątkiem skutków wyceny odnoszonych na kapitał własny, jeśli dane transakcje i inne zdarzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się w wysokości stawki podatkowej, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę składki przepisy podatkowe, które będą obowiązywały w momencie realizacji różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczonego nie podlegają dyskontowaniu.

1.24 Udzielone gwarancje

Kontrakty gwarancji finansowych to kontrakty, które wymagają od wystawcy dokonania wyspecyfikowanych wypłat pokrywających stratę poniesioną przez posiadacza z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w terminie zgodnym z warunkami instrumentu dłużnego. Tego rodzaju gwarancji finansowych udziela się bankom, instytucjom finansowym i innym organizacjom w imieniu klientów w celu zabezpieczenia kredytów, linii kredytowych i innych bankowych narzędzi finansowania.

W momencie początkowego ujęcia, gwarancje finansowe wycenia się w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na dzień udzielenia gwarancji. Po początkowym ujęciu zobowiązania Grupy wynikające z takich gwarancji wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o nierozliczoną część opłat pobranych w związku z wystawieniem gwarancji.

W odniesieniu do udzielonych gwarancji Grupa prezentuje w szczególności:

- wartość i rodzaj zobowiązań warunkowych, takich jak gwarancje dotyczące pokrycia zadłużenia, gwarancje bankowe, akredytywy typu „standby” służące jako gwarancje dla kredytów i papierów wartościowych,
- zobowiązania warunkowe związane z konkretnymi transakcjami (np. gwarancje właściwego wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe, rękojmie i akredytywy typu „standby” dotyczące poszczególnych transakcji),
- krótkoterminowe zobowiązania warunkowe związane z obrotem towarowym (np. akredytywy dokumentowe, w których dostarczany towar jest zabezpieczeniem),
- inne (np. gwarancje emisji, odnawialne kredyty finansowe).

1.25 Data transakcji, data rozliczenia

Zgodnie z przepisami MSR Grupa ma możliwość ujmowania transakcji w dacie jej zawarcia lub też w dacie rozliczenia. Ujmowanie transakcji w księgach, dla każdej grupy instrumentów finansowych jest dokonywane w dniu rozliczenia transakcji, analogicznie wycena instrumentu według wartości godziwej również jest dokonywana w dniu rozliczenia transakcji.

1.26 Zmiany zasad prezentacji sprawozdań finansowych

W 2010 roku Jednostka Dominująca dokonała zmiany prezentacji przychodów z tytułu faktoringu. Przychody te dotyczą prowizji operacyjnej pobieranej od kwoty nominalnej faktur i powinny być rozliczane w czasie oraz prezentowane w przychodach odsetkowych. W sprawozdaniu za 2009 rok przychody te zostały wykazane w przychodach prowizyjnych. Kwota o jaką skorygowano odpowiednie pozycje za 2009 rok, w celu zachowania porównywalności informacji finansowych, wyniosła 17 510 tys. PLN.

W 2010 roku zmieniono również prezentację różnic kursowych od części kapitałowej umów leasingu finansowego (w ujęciu podatkowym) denominowanych w walutach obcych, które w 2009 roku prezentowano w przychodach odsetkowych (korygowały część odsetkową). W 2010 roku zaprezentowano je w wyniku z pozycji wymiany. W celu zachowania porównywalności informacji finansowych skorygowano odpowiednie pozycje za 2009 rok w kwocie 7 822 tys. PLN poprzez zmniejszenie przychodów odsetkowych i zwiększenie wyniku z pozycji wymiany.

1.27 Zmiany dotyczące udziałowców Jednostki Dominującej

W październiku 2010 roku zakończono proces połączenia wydzielonych obszarów Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) z Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). W wyniku połączenia powstał Raiffeisen Bank International AG (RBI). RBI jest całkowicie skonsolidowanym podmiotem zależnym wobec RZB. RZB posiada 78,5% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego znajduje się w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych. RBI jest obecnie 100% udziałowcem Jednostki Dominującej.

2. Noty do sprawozdania finansowego

2.1 Wynik z tytułu odsetek

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Przychody odsetkowe: | | |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 33 756 | 48 412 |
| Kredyty i pożyczki dla klientów | 1 166 977 | 1 207 954 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 158 630 | 86 554 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 837 | 1 767 |
| Instrumenty reverse repo | 335 | 6 196 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 12 700 | 29 400 |
| Razem: | 1 373 235 | 1 380 283 |
| Koszty odsetek: | | |
| Depozyty bankowe | -18 675 | -16 850 |
| Depozyty klientów | -376 781 | -559 934 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | -5 845 | -6 599 |
| Instrumenty repo | -5 028 | -1 367 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane (w tym podporządkowane) | -197 911 | -233 801 |
| Razem: | -604 240 | -818 551 |
| Przychody odsetkowe netto (w tym): | 768 995 | 561 732 |
| Całkowite przychody odsetkowe dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 213 768 | 1 291 962 |
| Całkowite koszty odsetkowe dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -598 395 | -811 952 |

2.2 Wynik z tytułu prowizji i opłat

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Przychody z tytułu prowizji i opłat: | | |
| Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej | 14 052 | 24 352 |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego | 56 187 | 78 440 |
| Opłaty związane z obsługą środków pieniężnych | 15 749 | 15 172 |
| Opłaty z tytułu działalności powierniczej | 10 692 | 10 911 |
| Opłaty za przelewy i inne transakcje płatnicze | 85 006 | 91 304 |
| Opłaty i prowizje od zobowiązań gwarancyjnych | 19 854 | 17 332 |
| Opłaty i prowizje od wpłat gotówkowych | 15 782 | 15 036 |
| Pozostałe opłaty | 88 261 | 66 151 |
| Razem: | 305 583 | 318 698 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Koszty z tytułu prowizji i opłat: | | |
| Uiszczone opłaty maklerskie | -2 900 | -2 706 |
| Opłaty i prowizje dotyczące kredytów otrzymanych | -4 771 | -955 |
| Opłaty i prowizje od zobowiązań gwarancyjnych | 0 | -2 908 |
| Opłaty i prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów bankowych | -502 | -2 830 |
| Uiszczone pozostałe opłaty | -39 644 | -45 263 |
| Razem: | -47 817 | -54 662 |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat (w tym): | | |
| Całkowite przychody prowizyjne dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 294 891 | 307 787 |
| Całkowite koszty prowizyjne dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -44 917 | -51 956 |

2.3 Wynik dotyczący aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych | 267 345 | 245 376 |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową | -11 713 | 7 826 |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych | -3 014 | 16 415 |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach kapitałowych | 94 | 684 |
| Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane (wraz z komponentem walutowym z wyceny instrumentów pochodnych) | 61 608 | 109 148 |
| Razem: | 314 320 | 379 449 |

„Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych” zawiera zyski i straty na kontraktach: swap, forward i opcjach, z wyjątkiem wydzielonego komponentu walutowego, stanowiącego różnicę kursową. „Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową” zawiera zyski i straty na kontraktach: IRS oraz CIRS. Więcej informacji na temat instrumentów pochodnych zaprezentowano w nocie 2.31.

Zyski i straty na sprzedaży oraz wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, niebędących instrumentami pochodnymi, prezentowane są w pozycji „Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych”.

Pozycja „Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane (wraz z komponentem walutowym z wyceny instrumentów pochodnych)” zawiera zyski i straty z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walucie obcej, zrealizowany wynik na transakcjach spot oraz różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych instrumentów pochodnych (komponent walutowy). Różnice kursowe rozpoznane w wyniku, po wyłączeniu różnic kursowych dotyczących instrumentów finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat, wyniosły 128 600 tys. PLN w 2010 roku (150.545 tys. PLN w 2009 r.).

W poniższej tabeli zaprezentowano dodatkowo wynik dotyczący aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu, jako wyceniane do wartości godziwej oraz zyski i straty dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych, jako przeznaczone do obrotu zgodnie z MSR 39.

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Przychody z tytułu dyskonta | 592 | 564 |
| Przychody z tytułu odsetek | 1 984 | 1 956 |
| Wycena do wartości godziwej | -100 | 28 |
| Wynik na sprzedaży | 1 776 | 2 293 |
| Razem: | 4 252 | 4 841 |

2.4 Wynik dotyczący instrumentów finansowych zabezpieczających

| | 2010 | 2009 |
|--|------------|------------|
| Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego | 4 228 | 2 830 |
| Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego | -3 837 | -2 497 |
| Razem: | 391 | 333 |

Dodatkowe informacje na temat instrumentów finansowych zabezpieczanych i zabezpieczających zaprezentowano w nocie 2.32.

2.5 Wynik dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W 2010 roku Grupa nie odnotowała przychodów i kosztów odnoszących się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W 2009 roku w wyniku sprzedaży 201 600 sztuk akcji MTS Ceto S.A., o wartości bilansowej 202 tys. PLN za kwotę 875 tys. PLN, Grupa odnotowała przychód w wysokości 673 tys. PLN. Informacje na temat utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży prezentuje nota 2.11.

2.6 Wynik dotyczący inwestycyjnych papierów wartościowych

| | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Przychody z tytułu dyskonta | 5 256 | 6 796 |
| Przychody z tytułu odsetek | 7 444 | 22 604 |
| Razem: | 12 700 | 29 400 |

Powyższe przychody dotyczą inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności.

2.7 Wynik dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 1 200 733 | 1 256 366 |
| Przychody z tytułu prowizji | 14 052 | 24 352 |
| Koszty dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych | -502 | -2 830 |
| Koszty dotyczące sekurytyzacji należności kredytowych | -31 910 | -40 433 |
| Razem: | 1 182 373 | 1 237 455 |

2.8 Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Koszty z tytułu odsetek | -598 377 | -811 920 |
| Koszty z tytułu prowizji | -4 771 | -955 |
| Razem: | -603 148 | -812 875 |

2.9 Pozostałe przychody operacyjne

| | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej | 37 880 | 13 557 |
| Przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw | 898 | 831 |
| Przychody z tytułu sprzedaży i rewaluacji składników majątku trwałego, w tym odwrócenie utraty wartości | 1 568 | 3 079 |
| Przychody z tytułu windykacji wierzytelności Grupy | 531 | 685 |
| Przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności Grupy | 5 887 | 10 930 |
| Pozostałe przychody operacyjne - inne | 10 485 | 7 787 |
| Razem: | 57 249 | 36 869 |

2.10 Pozostałe koszty operacyjne

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Koszty z tytułu działalności niebankowej | -258 | -862 |
| Koszty z tytułu zawiązania pozostałych rezerw | -51 122 | -43 011 |
| Koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych | -6 519 | -911 |
| Koszty windykacji | -7 530 | -5 591 |
| Pozostałe koszty operacyjne - inne | -17 139 | -4 422 |
| Razem: | -82 568 | -54 797 |

2.11 Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących na: | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | -12 200 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | -252 877 | -350 952 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | -187 674 | -244 542 |
| Pozycje pozabilansowe | -5 291 | -7 208 |
| Razem: | -445 842 | -614 902 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących na: | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | 144 375 | 108 252 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | 46 202 | 150 722 |
| Pozycje pozabilansowe | 2 015 | 7 796 |
| Razem: | 192 592 | 266 770 |
| Koszty netto z tytułu odpisów aktualizujących: | -253 250 | -348 132 |

Na pozostałych klasach aktywów finansowych nie stwierdzono utraty wartości. Informacje na temat bilansowej wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, prezentuje nota 2.18.

2.12 Ogólne koszty administracyjne

| | 2010 | 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Koszty pracownicze, w tym: | -352 804 | -300 506 |
| Wynagrodzenia | -298 957 | -244 372 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | -40 461 | -48 712 |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | -13 386 | -7 422 |
| Pozostałe koszty administracyjne: | -282 956 | -281 828 |
| Koszty utrzymania i wynajmu budynków | -80 874 | -84 973 |
| Koszty informatyczne i telekomunikacyjne | -72 677 | -67 188 |
| Koszty marketingu | -30 020 | -23 018 |
| Koszty szkoleń | -8 782 | -8 018 |
| Pozostałe koszty rzeczowe | -61 349 | -63 155 |
| Koszty rat leasingowych | -6 575 | -10 685 |
| Konsulting | -14 671 | -15 842 |
| Składka i wpłaty na rzecz BFG | -8 008 | -8 949 |
| Amortyzacja: | -71 036 | -62 100 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | -36 298 | -33 133 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | -34 738 | -28 967 |
| Razem: | -706 796 | -644 434 |

2.13 Obciążenie rachunku zysków i strat podatkiem dochodowym**Odniesiony do rachunku zysków i strat**

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Podatek dochodowy bieżący | -116 203 | -61 232 |
| Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych | 43 448 | 4 881 |
| Podatek odroczony: | -16 232 | 8 077 |
| Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych | -16 232 | 8 077 |
| Razem obciążenie podatkiem dochodowym odniesione do rachunku zysków i strat: | -88 987 | -48 274 |

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Zysk brutto | 356 107 | 195 056 |
| Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%) | 67 660 | 37 061 |
| Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów | 21 995 | 16 137 |
| Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu | -4 203 | -4 255 |
| Wpływ przychodów z tytułu dywidend | 3 535 | 4 212 |
| Dodatkowe obciążenie wyniku podatkiem dotyczącym lat ubiegłych oraz podatkiem zagranicznym niepodlegającym odliczeniu | 0 | -4 881 |
| Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym | 88 987 | 48 274 |

2.14 Kasa i środki w Banku Centralnym

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Środki pieniężne w kasie | 306 838 | 279 419 |
| Środki w bankach centralnych poza rezerwami obowiązkowymi | 1 035 628 | 624 037 |
| Rezerwy obowiązkowe w bankach centralnych | 521 582 | 456 014 |
| Razem: | 1 864 048 | 1 359 470 |

Deklarowana rezerwa obowiązkowa do utrzymywania w grudniu 2010 roku wynosiła: 521 582 tys. PLN, w grudniu 2009 roku wynosiła: 456 014 tys. PLN. Środki te są oprocentowane w wysokości 90% stopy redyskontowej weksli w NBP.

2.15 Należności od banków

| | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Środki na rachunkach bieżących | 51 303 | 77 520 |
| Lokaty w innych bankach | 125 500 | 416 071 |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 50 364 | 17 601 |
| Razem: | 227 167 | 511 192 |

Należności od banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wartość papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów wynosiła:

- według stanu na 31 grudnia 2010 roku 5 000 tys. PLN,
- według stanu na 31 grudnia 2009 roku 31 300 tys. PLN.

2.16 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 1 008 705 | 149 386 |
| Obligacje i bony wyemitowane przez Skarb Państwa | 928 074 | 67 222 |
| Obligacje i bony wyemitowane przez inne podmioty | 0 | 0 |
| Obligacje zamienne na akcje | 80 631 | 82 164 |
| Inne aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej | 3 319 603 | 2 631 826 |
| Pochodne instrumenty finansowe - przeznaczone do obrotu | 225 742 | 384 834 |
| Aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 61 811 | 37 707 |
| Obligacje wyemitowane przez pozostałe podmioty - obligacje korporacyjne | 61 811 | 37 707 |
| Razem: | 4 615 861 | 3 203 753 |

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są oprocentowane w oparciu o zmienne rynkowe stopy procentowe. Zapadalność tych aktywów prezentuje nota 3.6. Dodatkowe informacje na temat pochodnych instrumentów finansowych prezentuje nota 2.31.

W pozycji „Inne aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej” zaprezentowano papiery wartościowe wykorzystywane, jako element służący regulacji płynności Grupy.

Obligacje zamienne na akcje stanowią złożony instrument finansowy, którego wartości godziwej nie można na dzień bilansowy rzetelnie określić. Instrument pochodny wbudowany w obligację oparty jest na nienotowanym instrumencie kapitałowym, którego wartość godziwa również nie jest możliwa do rzetelnego ustalenia. W związku z powyższym, zgodnie z pkt. C11 „Wskazówek implementacyjnych MSR39”, cały instrument jest klasyfikowany, jako przeznaczony do obrotu i wyceniany po koszcie pomniejszonym o utratę wartości.

2.17 Kredyty i pożyczki udzielone klientom

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Klienci indywidualni | 3 622 338 | 3 028 815 |
| Klienci mikro | 3 431 202 | 2 897 966 |
| Duże przedsiębiorstwa | 11 654 366 | 12 079 161 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 1 504 237 | 1 495 503 |
| Sektor publiczny | 186 461 | 393 011 |
| Kredyty i pożyczki brutto: | 20 398 604 | 19 894 456 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | -787 239 | -689 397 |
| Kredyty i pożyczki netto: | 19 611 365 | 19 205 059 |

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W saldzie kredytów i pożyczek udzielonych klientom uwzględnione zostały należności z tytułu leasingu finansowego.

Należności z tytułu leasingu finansowego

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Należności brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności: | 4 811 662 | 4 874 284 |
| Nie dłuższym niż 1 rok | 2 024 197 | 2 128 041 |
| Od roku do 5 lat | 2 502 823 | 2 469 639 |
| Powyżej 5 lat | 284 642 | 276 604 |
| Niezrealizowane przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego: | 463 645 | 467 292 |
| Nie dłuższym niż 1 rok | 221 285 | 218 653 |
| Od roku do 5 lat | 221 838 | 218 853 |
| Powyżej 5 lat | 20 522 | 29 786 |
| Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego | 4 348 017 | 4 406 992 |
| Bieżąca wartość przyszłych rat leasingu finansowego o terminie zapadalności: | 4 348 017 | 4 406 992 |
| Nie dłuższym niż rok | 1 802 912 | 1 909 388 |
| Od roku do 5 lat | 2 280 985 | 2 250 786 |
| Powyżej 5 lat | 264 120 | 246 818 |

Charakterystyka portfela

Struktura portfela leasingowego (wg wartości netto) z podziałem na rodzaje środków:

| Leasing | 2010 | % | 2009 | % |
|----------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Leasing środków transportu | 3 179 227 | 76 | 3 239 999 | 76 |
| Leasing nieruchomości | 376 487 | 9 | 341 052 | 8 |
| Leasing maszyn i urządzeń | 627 479 | 15 | 682 105 | 16 |
| Razem | 4 183 193 | 100 | 4 263 156 | 100 |

W transakcjach leasingu finansowego nie występuje niegwarantowana wartość rezydualna przedmiotów leasingu. Korzystający nabywają przedmiot leasingu po zakończeniu umowy w cenie ustalonej na poziomie niższym niż wartość rynkowa. Sporadycznie występuje gwarancja nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingu przez podmioty trzecie.

Charakterystyka portfela leasingowego dla umów zawartych w roku:

| | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Maszyny i urządzenia | | |
| Cena zakupu | 359 688 | 219 631 |
| Wartość finansowana | 290 560 | 180 212 |
| Średnia długość kontraktu | 44,34 | 42 |
| Liczba kontraktów | 2 435 | 1 782 |
| Środki transport | | |
| Cena zakupu | 1 928 212 | 1 292 302 |
| Wartość finansowana | 1 587 683 | 1 052 827 |
| Średnia długość kontraktu | 41,28 | 41 |
| Liczba kontraktów | 17 596 | 12 397 |
| Nieruchomości | | |
| Cena zakupu | 89 629 | 16 470 |
| Wartość finansowana | 70 570 | 15 429 |
| Średnia długość kontraktu | 120 | 120 |
| Liczba kontraktów | 15 | 3 |
| Razem: | | |
| Cena zakupu | 2 377 529 | 1 528 403 |
| Wartość finansowana | 1 948 813 | 1 248 468 |
| Średnia długość kontraktu | 44,71 | 41,95 |
| Liczba kontraktów | 20 046 | 14 182 |

| Niezrealizowane przychody odsetkowe | Umowy zawarte w 2010 roku stan na 31.12.2010 | Umowy zawarte w 2009 roku stan na 31.12.2009 |
|--|---|---|
| Razem: | 237 785 | 201 168 |
| 1-3 miesiące | 30 710 | 26 721 |
| 3 miesiące - 1 rok | 78 111 | 68 055 |
| 1 rok - 5 lat | 121 945 | 103 439 |
| Powyżej 5 lat | 7 019 | 2 953 |

| Suma minimalnych opłat leasingowych | Umowy zawarte w 2010 roku stan na 31.12.2010 | Umowy zawarte w 2009 roku stan na 31.12.2009 |
|-------------------------------------|--|--|
| Razem: | 1 930 277 | 1 087 640 |
| 1-3 miesiące | 151 714 | 85 655 |
| 3 miesiące - 1 rok | 445 878 | 238 071 |
| 1 rok - 5 lat | 1 265 592 | 753 480 |
| Powyżej 5 lat | 67 093 | 10 434 |

2.18 Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

| 2010 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie odpisów na utratę wartości | Należności spisane w ciągu roku w ciężar odpisów | Odwrócenie odpisu na utratę wartości | Reklasyfikacja | Saldo na 31 grudnia |
|---|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|---------------------|
| Odpisy na należności oceniane indywidualnie | | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych | 102 650 | 82 558 | -16 184 | -22 349 | 2 | 146 677 |
| Należności od klientów mikro | 108 691 | 95 189 | -24 528 | -19 991 | -2 | 159 359 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 349 525 | 213 488 | -106 540 | -103 200 | -3 074 | 350 199 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 81 890 | 26 555 | -4 880 | -39 225 | 3 074 | 67 414 |
| Należności od sektora publicznego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem: | 642 756 | 417 790 | -152 132 | -184 765 | 0 | 723 649 |
| Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI) | | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych i mikro | 20 604 | 9 927 | 0 | -3 862 | 0 | 26 669 |
| Należności od klientów korporacyjnych i sektora publicznego | 26 037 | 12 834 | 0 | -1 950 | 0 | 36 921 |
| Razem: | 46 641 | 22 761 | 0 | -5 812 | 0 | 63 590 |
| Odpisy razem: | 689 397 | 440 551 | -152 132 | -190 577 | 0 | 787 239 |

| 2009 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie odpisów na utratę wartości | Należności spisane w ciągu roku w ciężar odpisów | Odwrocenie odpisu na utratę wartości | Reklasyfikacja | Saldo na 31 grudnia |
|---|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|---------------------|
| Odpisy na należności oceniane indywidualnie | | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych | 106 212 | 104 473 | -49 130 | -60 467 | 1 562 | 102 650 |
| Należności od klientów mikro | 53 107 | 136 946 | 0 | -79 800 | -1 562 | 108 691 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 191 572 | 285 349 | -29 290 | -98 106 | 0 | 349 525 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 31 028 | 59 728 | 0 | -8 866 | 0 | 81 890 |
| Należności od sektora publicznego | 80 | 0 | 0 | -80 | 0 | 0 |
| Razem: | 381 999 | 586 496 | -78 420 | -247 319 | 0 | 642 756 |
| Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI) | | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych i mikro | 27 936 | 3 123 | 0 | -10 455 | 0 | 20 604 |
| Należności od klientów korporacyjnych i sektora publicznego | 21 346 | 5 891 | 0 | -1 200 | 0 | 26 037 |
| Razem: | 49 282 | 9 014 | 0 | -11 655 | 0 | 46 641 |
| Odpisy razem: | 431 281 | 595 510 | -78 420 | -258 974 | 0 | 689 397 |

Zmiany odpisów na utratę wartości związanych z należnościami z tytułu kredytów samochodowych:

| 2010 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie odpisów na utratę wartości | Należności spisane w ciągu roku w ciężar odpisów | Odwrócenie odpisu na utratę wartości | Różnice kursowe | Saldo na 31 grudnia |
|--|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------|---------------------|
| Należności od klientów indywidualnych | 10 448 | 1 917 | 0 | 0 | 0 | 12 365 |
| Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI) | 912 | 0 | 0 | 0 | 0 | 912 |
| Odpisy razem: | 11 360 | 1 917 | 0 | 0 | 0 | 13 277 |

| 2009 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie odpisów na utratę wartości | Należności spisane w ciągu roku w ciężar odpisów | Odwrócenie odpisu na utratę wartości | Różnice kursowe | Saldo na 31 grudnia |
|--|--------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------|---------------------|
| Należności od klientów indywidualnych | 8 993 | 1 455 | 0 | 0 | 0 | 10 448 |
| Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI) | 896 | 16 | 0 | 0 | 0 | 912 |
| Odpisy razem: | 9 889 | 1 471 | 0 | 0 | 0 | 11 360 |

2.19 Inwestycyjne papiery wartościowe

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności: | 199 260 | 429 096 |
| Obligacje skarbowe | 199 260 | 429 096 |
| Obligacje NBP | 0 | 0 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży: | 28 970 | 28 934 |
| Udziały kapitałowe | 28 970 | 28 934 |
| Razem inwestycyjne papiery wartościowe: | 228 230 | 458 030 |

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności: | 199 260 | 429 096 |
| Notowane na aktywnym rynku | 199 260 | 429 096 |
| Nienotowane na aktywnym rynku | 0 | 0 |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży: | 28 970 | 28 934 |
| Nienotowane na aktywnym rynku | 28 970 | 28 934 |
| Razem inwestycyjne papiery wartościowe: | 228 230 | 458 030 |

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

| Utrzymywane do terminu zapadalności: | |
|---|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 429 096 |
| Zwiększenia (zakupy) | 0 |
| Zmniejszenia (umorzenie) | 229 836 |
| Stan na 31 grudnia 2010 roku | 199 260 |
| Dostępne do sprzedaży: | |
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 28 934 |
| Zwiększenia (zakupy) | 45 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie) | 0 |
| Różnice kursowe | -9 |
| Utrata wartości | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2010 roku | 28 970 |
| Razem stan na 31 grudnia 2010 roku | 228 230 |

| Utrzymywane do terminu zapadalności: | |
|---|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | 541 962 |
| Zwiększenia (zakupy) | 0 |
| Zmniejszenia (umorzenie) | -112 866 |
| Stan na 31 grudnia 2009 roku | 429 096 |
| Dostępne do sprzedaży : | |
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | 40 366 |
| Zwiększenia | 975 |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie) | -202 |
| Różnice kursowe | -5 |
| Utrata wartości | -12 200 |
| Stan na 31 grudnia 2009 roku | 28 934 |
| Razem stan na 31 grudnia 2009 roku | 458 030 |

Informacje na temat wartości godziwej inwestycyjnych papierów wartościowych prezentuje nota 2.34.

2.20 Wartości niematerialne

| 2010 | Wartość brutto na 01.01.2010 | Zwiększenia stanu w ciągu roku | | Zmniejszenia stanu w ciągu roku | Wartość brutto 31.12.2010 |
|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | | Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku | Przyjęcie do użytkowania | | |
| Prawa użytkowane przez Grupę | 19 | 45 | 0 | 0 | 64 |
| Oprogramowanie komputerowe | 263 722 | 11 403 | 40 247 | -12 350 | 303 022 |
| Oprogramowanie komputerowe w budowie | 46 603 | 40 878 | -40 247 | -109 | 47 125 |
| Zaliczki na wartości niematerialne | 517 | 3 277 | 0 | 0 | 3 794 |
| Razem: | 310 861 | 55 603 | 0 | -12 459 | 354 005 |

| Umorzenie | Wartość umorzenia na 01.01.2010 | Amortyzacja okresu | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość umorzenia na 31.12.2010 |
|------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Prawa użytkowane przez Grupę | 18 | 5 | 0 | 23 |
| Oprogramowanie komputerowe | 123 711 | 36 242 | -8 297 | 151 656 |
| Razem: | 123 729 | 36 247 | -8 297 | 151 679 |

| Wartość bilansowa na 31 grudnia | 2010 |
|--------------------------------------|----------------|
| Prawa użytkowane przez Grupę | 41 |
| Oprogramowanie komputerowe | 151 366 |
| Oprogramowanie komputerowe w budowie | 47 125 |
| Zaliczki na wartości niematerialne | 3 794 |
| Razem: | 202 326 |

Grupa posiada istotną wartość niematerialną w postaci głównego systemu operacyjnego. Wartość początkowa wynosiła 103 491 tys. PLN, bieżąca wartość inwestycji wynosi 34 402 tys., pozostały okres amortyzacji wynosi 4 lata.

| 2009 | Wartość brutto na 01.01.2009 | Zwiększenia stanu w ciągu roku | | Zmniejszenia stanu w ciągu roku | Wartość brutto 31.12.2009 |
|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | | Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku | Przyjęcie do użytkowania | | |
| Prawa użytkowane przez Grupę | 1 173 | 0 | 0 | -1 154 | 19 |
| Oprogramowanie komputerowe | 210 224 | 10 060 | 48 272 | -4 834 | 263 722 |
| Oprogramowanie komputerowe w budowie | 50 499 | 45 092 | -48 578 | -410 | 46 603 |
| Zaliczki na wartości niematerialne | 3 751 | 0 | 0 | -3 234 | 517 |
| Razem: | 265 647 | 55 152 | -306 | -9 632 | 310 861 |

| Umorzenie | Wartość umorzenia na 01.01.2009 | Amortyzacja okresu | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość umorzenia na 31.12.2009 |
|------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Prawa użytkowane przez Grupę | 1 154 | 10 | -1 146 | 18 |
| Oprogramowanie komputerowe | 99 907 | 28 957 | -5 153 | 123 711 |
| Razem: | 101 061 | 28 967 | -6 299 | 123 729 |

| Wartość bilansowa na 31 grudnia | 2009 |
|--------------------------------------|----------------|
| Prawa użytkowane przez Grupę | 1 |
| Oprogramowanie komputerowe | 140 011 |
| Oprogramowanie komputerowe w budowie | 46 603 |
| Zaliczki na wartości niematerialne | 517 |
| Razem: | 187 132 |

2.21 Rzeczowe aktywa trwałe

| 2010 | Wartość brutto na 01.01.2010 | Zwiększenia stanu w ciągu roku | | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość brutto na 31.12.2010 |
|------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------|------------------------------|
| | | Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku | Przyjęcie do użytkowania lub zmiana klasyfikacji | | |
| Ulepszenia w obcych obiektach | 126 872 | 4 078 | 1 266 | -3 756 | 128 460 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 141 545 | 6 047 | 3 294 | -10 736 | 140 150 |
| Środki transportu | 42 457 | 40 303 | 0 | -6 152 | 76 608 |
| Inne środki trwałe | 11 274 | 995 | 34 | -1 078 | 11 225 |
| Środki trwałe w budowie | 3 886 | 2 892 | -4 594 | -58 | 2 126 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 147 | 0 | 0 | -113 | 34 |
| Razem: | 326 181 | 54 315 | 0 | -21 893 | 358 603 |

| Umorzenie | Wartość umorzenia na 01.01.2010 | Amortyzacja okresu | Zmniejszenia stanu w ciągu roku | Wartość umorzenia na 31.12.2010 |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ulepszenia w obcych obiektach | 68 139 | 15 036 | -3 668 | 79 507 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 113 888 | 9 877 | -9 017 | 114 748 |
| Środki transportu | 13 737 | 9 933 | -4 434 | 19 236 |
| Inne środki trwałe | 8 756 | 939 | -1 251 | 8 444 |
| Razem: | 204 520 | 35 785 | -18 370 | 221 935 |

| Wartość bilansowa na 31 grudnia | 2010 |
|------------------------------------|----------------|
| Ulepszenia w obcych obiektach | 48 953 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 25 402 |
| Środki transportu | 57 372 |
| Inne środki trwałe | 2 781 |
| Środki trwałe w budowie | 2 126 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 34 |
| Razem: | 136 668 |

| 2009 | Wartość brutto na 01.01.2009 | Zwiększenia stanu w ciągu roku | | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość brutto na 31.12.2009 |
|--|------------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------|------------------------------|
| | | Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku | Przyjęcie do użytkowania lub zmiana klasyfikacji | | |
| Grunty i prawa wieczystego użytkowania | 16 | 0 | 0 | -16 | 0 |
| Ulepszenia w obcych obiektach | 107 176 | 15 361 | 15 281 | -10 946 | 126 872 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 168 393 | 4 129 | 4 650 | -35 627 | 141 545 |
| Środki transportu | 46 424 | 4 813 | 4 080 | -12 860 | 42 457 |
| Inne środki trwałe | 13 913 | 1 760 | 111 | -4 510 | 11 274 |
| Środki trwałe w budowie | 7 895 | 15 655 | -19 625 | -39 | 3 886 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 4 546 | 0 | 0 | -4 399 | 147 |
| Razem: | 348 363 | 41 718 | 4 497 | -68 397 | 326 181 |

| Umorzenie | Wartość umorzenia na 01.01.2009 | Amortyzacja okresu | Zmniejszenia stanu w ciągu roku | Wartość umorzenia na 31.12.2009 |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ulepszenia w obcych obiektach | 66 241 | 12 738 | -10 840 | 68 139 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 138 099 | 11 132 | -35 343 | 113 888 |
| Środki transportu | 14 459 | 8 328 | -9 050 | 13 737 |
| Inne środki trwałe | 9 440 | 935 | -1 619 | 8 756 |
| Razem: | 228 239 | 33 133 | -56 852 | 204 520 |

| Wartość bilansowa na 31 grudnia | 2009 |
|--|----------------|
| Grunty i prawa wieczystego użytkowania | 0 |
| Ulepszenia w obcych obiektach | 58 733 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 27 657 |
| Środki transportu | 28 720 |
| Inne środki trwałe | 2 518 |
| Środki trwałe w budowie | 3 886 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 147 |
| Razem: | 121 661 |

2.22 Inne aktywa

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Inkaso weksli i czeków | 1 487 | 1 155 |
| Dłużnicy różni | 34 948 | 3 799 |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – należności | 18 278 | 27 531 |
| Koszty zapłacone z góry | 207 913 | 214 325 |
| Przychody do otrzymania | 991 | 24 400 |
| Rozrachunki publicznoprawne | 63 076 | 5 077 |
| Aktywa przejęte za długi | 24 226 | 25 382 |
| Inne | 7 575 | 1 439 |
| Razem: | 358 494 | 303 108 |

Kwota należności długoterminowych z tytułu dostaw i usług wyniosła na koniec roku 2009 62 497 tys. PLN, na koniec roku 2010 - 590 tys. PLN. Wartość odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości innych aktywów wynosiła według stanu na koniec grudnia 2010 roku 19 617 tys. PLN, na koniec grudnia 2009 19 086 tys. PLN.

W pozycji rozrachunki publicznoprawne wykazane zostały na dzień 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 62 948 tys. PLN, (4 959 tys. PLN w 2009 roku) oraz należności z tytułu nadpłaty podatku od środków transportu w kwocie 128 tys. PLN (118 tys. PLN w 2009 roku).

W kosztach zapłaconych z góry najistotniejszą pozycję stanowią koszty składek ubezpieczeniowych, którymi Grupa obciąża leasingobiorców w okresach przyszłych w wysokości 149 711 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 157 575 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Aktywa przejęte za długi wykazywane są w wartości godziwej i są to przede wszystkim przedmioty leasingu, które będą podlegały sprzedaży bądź ponownemu leasingowi.

2.23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość innych należności

| | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Stan odpisu na dzień 1 stycznia | 19 086 | 11 328 |
| Utworzenie odpisów na utratę wartości | 785 | 8 484 |
| Wykorzystanie odpisów | -254 | -58 |
| Odwrócenie odpisów na utratę wartości | 0 | -668 |
| Stan odpisu na dzień 31 grudnia | 19 617 | 19 086 |

2.24 Zobowiązania wobec banków

| | 2010 | 2009 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Rachunki bieżące | 416 320 | 230 182 |
| Depozyty terminowe | 192 765 | 983 612 |
| Kredyty otrzymane | 6 594 156 | 5 604 702 |
| Transakcje repo | 0 | 2 479 |
| Razem: | 7 203 241 | 6 820 975 |

Zobowiązania wobec banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

2.25 Zobowiązania wobec klientów

| | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec klientów indywidualnych | 4 194 778 | 3 525 143 |
| Zobowiązania wobec klientów mikro | 1 118 726 | 689 345 |
| Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstwa | 8 825 630 | 9 336 836 |
| Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw | 1 919 929 | 1 384 717 |
| Zobowiązania wobec sektora publicznego | 83 003 | 32 552 |
| Razem: | 16 142 066 | 14 968 593 |

Zobowiązania wobec klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

2.26 Zobowiązania podporządkowane

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Pożyczka o wartości 130 milionów PLN z terminem zapadalności w 2011 roku. | 131 922 | 132 097 |
| Pożyczka o wartości 270 milionów PLN z terminem zapadalności w 2013 roku | 272 838 | 273 399 |
| Razem: | 404 760 | 405 496 |

Pożyczki podporządkowane są płatne przez Grupę w terminie zapadalności. W 2010 roku Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszył żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań, analogicznie w 2009 roku. Pożyczki nie są dodatkowo zabezpieczone.

Zgodnie z decyzjami Komisji Nadzoru Bankowego, Grupa może zaliczać zobowiązania podporządkowane do kapitałów Grupy. Na użytek wyliczenia funduszy własnych Grupy, kwota stanowiąca pożyczkę podporządkowaną ulega stopniowej amortyzacji zgodnie z regulacjami Nadzoru Finansowego.

2.27 Inne zobowiązania

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Fundusze specjalne w tym Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 1 492 | 1 629 |
| Rozrachunki międzybankowe | 64 013 | 40 628 |
| Rozrachunki z biurami maklerskimi | 67 | 43 |
| Rozrachunki publiczno-prawne | 12 273 | 21 498 |
| Wierzyciele różni | 75 978 | 68 641 |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – zobowiązania | 197 | 233 |
| Pozostałe | 125 | 663 |
| Przychody pobierane z góry | 47 875 | 44 461 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 102 684 | 64 828 |
| Razem: | 304 704 | 242 624 |

Kwota zobowiązań długoterminowych z tytułu dostaw i usług wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 roku 9 557 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2009 roku 9 045 tys. PLN.

2.28 Pozostałe rezerwy

| 2010 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie rezerwy lub odpisu | Odwrócenie rezerwy lub odpisu | Saldo na 31 grudnia |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie | 9 316 | 2 930 | -961 | 11 285 |
| Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo IBNI | 5 918 | 2 361 | -1 054 | 7 225 |
| Razem: | 15 234 | 5 291 | -2 015 | 18 510 |
| Rezerwy na sprawy sporne | 1 516 | 11 631 | -1 061 | 12 086 |
| Inne rezerwy | 36 135 | 51 346 | -72 150 | 15 331 |
| Rezerwy razem: | 52 885 | 68 268 | -75 226 | 45 927 |

| 2009 | Stan na 1 stycznia | Utworzenie rezerwy lub odpisu | Odwrocenie rezerwy lub odpisu | Saldo na 31 grudnia |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane indywidualnie | 4 798 | 7 192 | -2 674 | 9 316 |
| Odpisy na zobowiązania pozabilansowe oceniane grupowo IBNI | 11 024 | 16 | -5 122 | 5 918 |
| Razem: | 15 822 | 7 208 | -7 796 | 15 234 |
| Rezerwy na sprawy sporne | 1 390 | 300 | -174 | 1 516 |
| Inne rezerwy | 1 640 | 36 135 | -1 640 | 36 135 |
| Rezerwy razem: | 18 852 | 43 643 | -9 610 | 52 885 |

W odpisach na zobowiązania pozabilansowe uwzględnione zostały odpisy na gwarancje finansowe. Gwarancje finansowe oraz inne zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w nocie 2.36.

W 2010 roku Jednostka Dominująca utworzyła dwie istotne rezerwy na sprawy sporne. Rezerwa w kwocie 2 431 tys. PLN dotyczy ewentualnej kary nałożonej na Jednostę Dominującą przez UOKiK. Wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w tej sprawie zapadnie prawdopodobnie w pierwszym kwartale 2011 roku. Rezerwa w kwocie 9 200 tys. PLN dotyczy decyzji Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, w sprawie zwrotu jednemu z klientów Grupy kwoty 7 500 tys. PLN plus odsetki. Sprawa dotyczy pobrania przez Grupę wyżej wymienionej kwoty w związku z umową zamiany stóp procentowych. Wyrok sądu jest prawomocny. W styczniu 2011 roku zobowiązanie wobec klienta zostało uregulowane. W pozycji „Pozostałe rezerwy” zarówno w 2010, jak i 2009 roku zaprezentowano rezerwę dotyczącą reorganizacji jednostek operacyjnych Grupy. Koszty poniesione w związku z tworzeniem tej rezerwy zaprezentowano, w nocie 2.10 w pozycji: „Pozostałe koszty operacyjne”.

W 2009 i 2010 roku Jednostka Zależna utworzyła w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych rezerwę na zobowiązania podatkowe w wysokości odpowiednio 34 000 tys. PLN oraz 38 150 tys. PLN. Decyzja Zarządu o utworzeniu rezerwy wynika ze zmiany w 2009 i 2010 roku kierunku orzecznictwa sądów oraz organów skarbowych w obszarze stosowania przepisów podatkowych. Rezerwa ta obejmuje wartość szacowanego przez Zarząd Jednostki Zależnej trwałego wypływu środków pieniężnych w przypadku ostatecznego przegrania sporu z organami podatkowymi.

2.29 Odroczonego podatek dochodowy**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

| | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odsetki naliczone do zapłacenienia (koszt), z tego: | -45 919 | -81 925 |
| Odsetki od depozytów | -43 630 | -80 641 |
| Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych | -2 289 | -409 |
| Dyskonto od papierów wartościowych | 0 | -875 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | -744 010 | -556 127 |
| Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej | -77 246 | -77 319 |
| Odpisy aktualizujące wartość kredytów nie uznane za koszty uzyskania przychodów | -199 402 | -156 120 |
| Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych | -1 012 064 | -946 529 |
| Pozostałe rezerwy | -8 508 | -916 |
| Koszty do zapłacenienia | -133 375 | -74 210 |
| Pozostałe aktywa | -10 908 | -359 639 |
| Razem różnice ujemne: | -2 231 432 | -2 252 785 |
| Podatek dochodowy odroczonego od różnic ujemnych (19%): | -423 972 | -428 029 |

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego: | 397 254 | 122 103 |
| Odsetki od kredytów | 373 484 | 98 625 |
| Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych | 12 897 | 23 478 |
| Dyskonto od papierów wartościowych | 10 873 | 0 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | 370 681 | 376 025 |
| Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | 41 635 | 253 887 |
| Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 137 311 | 119 400 |
| Pozostałe rezerwy | 15 139 | 26 529 |
| Razem różnice dodatnie: | 962 020 | 897 944 |
| Podatek dochodowy odroczonego od różnic dodatnich (19%): | 182 783 | 170 609 |

Zmiany różnic przejściowych w ciągu roku

| 2010 | Saldo na 1 stycznia 2010 | Zmiany odnoszone na wynik finansowy | Saldo na 31 grudnia 2010 |
|---|---|--|---|
| Odsetki naliczone do zapłacenienia (koszt), z tego: | -81 925 | 36 006 | -45 919 |
| Odsetki od depozytów | -80 641 | 37 011 | -43 630 |
| Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych | -409 | -1 880 | -2 289 |
| Dyskonto od papierów wartościowych | -875 | 875 | 0 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | -556 127 | -187 883 | -744 010 |
| Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej | -77 319 | -600 | -77 919 |
| Odpisy aktualizujące wartość kredytów nieuznane za k.u.p. | -156 120 | -43 282 | -199 402 |
| Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych | -946 529 | -65 535 | -1 012 064 |
| Pozostałe rezerwy | -916 | -7 592 | -8 508 |
| Koszty do zapłacenienia | -74 210 | -59 165 | -133 375 |
| Pozostałe aktywa | -359 639 | 349 404 | -10 235 |
| Razem różnice ujemne: | -2 252 785 | 21 353 | -2 231 432 |
| Podatek dochodowy odroczony: | -428 029 | 4 057 | -423 972 |
| Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego: | 122 103 | 62 264 | 184 367 |
| Odsetki od kredytów | 98 625 | 61 972 | 160 597 |
| Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych | 23 478 | -10 581 | 12 897 |
| Dyskonto od papierów wartościowych | 0 | 10 873 | 10 873 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | 376 025 | -5 344 | 370 681 |
| Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | 253 887 | 854 | 254 741 |
| Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 119 400 | 17 912 | 137 312 |
| Pozostałe rezerwy | 26 529 | -11 610 | 14 919 |
| Razem różnice dodatnie: | 897 944 | 64 076 | 962 020 |
| Podatek dochodowy odroczony: | 170 609 | 12 174 | 182 783 |
| Saldo odroczonego podatku dochodowego | -257 420 | 16 232 | -241 189 |

| 2009 | Saldo na 1 stycznia 2009 | Zmiany odnoszone na wynik finansowy | Saldo na 31 grudnia 2009 |
|---|---|--|---|
| Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt), z tego: | -100 878 | 18 953 | -81 925 |
| <i>Odsetki od depozytów</i> | -93 177 | 12 536 | -80 641 |
| <i>Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych</i> | -7 701 | 7 292 | -409 |
| Dyskonto od papierów wartościowych | 0 | -875 | -875 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | -2 735 044 | 2 178 917 | -556 127 |
| Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej | -81 012 | 3 693 | -77 319 |
| Odpisy aktualizujące wartość kredytów nieuznane za k.u.p. | -88 530 | -67 590 | -156 120 |
| Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych | -657 876 | -288 653 | -946 529 |
| Pozostałe rezerwy | -1 642 | 726 | -916 |
| Koszty do zapłacenia | -110 689 | 36 479 | -74 210 |
| Pozostałe aktywa | -420 457 | 60 818 | -359 639 |
| Razem różnice ujemne: | -4 196 128 | 1 943 343 | -2 252 785 |
| Podatek dochodowy odroczony: | -797 264 | 369 235 | -428 029 |
| Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego: | 67 900 | 54 203 | 122 103 |
| <i>Odsetki od kredytów</i> | 36 516 | 62 109 | 98 625 |
| <i>Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych</i> | 31 314 | -7 836 | 23 478 |
| <i>Dyskonto od papierów wartościowych</i> | 70 | -70 | 0 |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego), papierów wartościowych | 2 454 186 | -2 078 161 | 376 025 |
| Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | 261 343 | -7 456 | 253 887 |
| Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | 74 555 | 44 844 | 119 400 |
| Pozostałe rezerwy | 25 813 | 716 | 26 529 |
| Razem różnice dodatnie: | 2 883 797 | -1 985 853 | 897 944 |
| Podatek dochodowy odroczony: | 547 921 | -377 312 | 170 609 |
| Saldo odroczonego podatku dochodowego | -249 343 | -8 077 | -257 420 |

2.30 Kapitały Grupy

| Kapitał zakładowy | Wartość nominalna akcji | Liczba akcji |
|---------------------------------|-------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2010: | 1 168 928 | 128 595 |
| Emisja akcji | 49 759 | 5 474 |
| Stan na 31 grudnia 2010: | 1 218 687 | 134 069 |

Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone. Wszystkie akcje mają takie same prawa głosu. Udziałowcem, który posiada 100% kapitału zakładowego Grupy jest **Raiffeisen Bank International AG**.

| Kapitał zapasowy | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia: | 481 536 | 272 736 |
| Przeniesienie z zysków lat ubiegłych | 22 322 | 36 273 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną | 50 229 | 172 527 |
| Stan na 31 grudnia: | 554 087 | 481 536 |

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych 8% zysku netto Grupy przenosi się na kapitał zapasowy tworzony ustawowo, aż do czasu, gdy osiągnie on jedną trzecią wartości kapitału akcyjnego.

| Kapitał rezerwowy (łącznie) | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 751 632 | 743 306 |
| Kapitał rezerwowy - pozostały | 46 522 | 46 522 |
| Fundusz na działalność maklerską | 1 000 | 1 000 |
| Razem: | 799 154 | 790 828 |

Poniższa tabela przedstawia zmiany w poszczególnych składnikach w kapitałach rezerwowych.

| Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia: | 743 306 | 636 464 |
| Przeniesienie z zysków z lat ubiegłych | 8 326 | 106 842 |
| Stan na 31 grudnia: | 751 632 | 743 306 |

Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony na niezidentyfikowane ryzyka w działalności Grupy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto, zgodnie z zasadami określonymi w przepisach prawa bankowego.

| Kapitał rezerwowy | 2010 | 2009 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia: | 46 522 | 46 522 |
| Stan na 31 grudnia: | 46 522 | 46 522 |

Kapitał rezerwowy stanowią skumulowane przeniesienia z zysków z lat ubiegłych. Kapitał ten nie podlega podziałowi.

| Fundusz na działalność maklerską | 2010 | 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia: | 1 000 | 1 000 |
| Stan na 31 grudnia: | 1 000 | 1 000 |

| Niepodzielony wynik finansowy | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia: | 143 339 | 341 634 |
| Przeniesienie zysku za rok obrotowy | 243 367 | 127 992 |
| Przeniesienie na fundusz ogólnego ryzyka bankowego | -8 326 | -106 842 |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy | -22 322 | -36 273 |
| Wyłacone dywidendy | -94 091 | -183 172 |
| Stan na 31 grudnia: | 261 967 | 143 339 |

| Udziały mniejszości | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Stan na 31 grudnia : | 241 665 | 230 619 |

Udziałowcem posiadającym 50% kapitału zakładowego Raiffeisen Leasing Polska S.A. oprócz Raiffeisen Bank Polska S.A., jest Raiffeisen Leasing International GmbH. Konsolidacja tej Spółki jest wynikiem sprawowania nad nią kontroli.

Dywidendy

Zarząd Jednostki Dominującej planuje wypłatę dywidendy z zysku za rok 2010 w kwocie 188 216 tys. PLN. Zarząd Jednostki Zależnej proponuje, aby z niepodzielonego zysku za 2010 rok wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 15 841 tys. PLN. Zarząd Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. proponuje wypłatę dywidendy z zysku za 2010 rok w kwocie 9 201 tys. PLN.

Dywidenda z zysku Jednostki Dominującej za rok 2009 w kwocie 99 988 tys. PLN została wypłacona jednemu akcjonariuszowi, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia, w dniu 29 marca 2010 roku. Dywidenda wypłacana przez Jednostkę Dominującą na rzecz jedyne go udziałowca, korzysta ze zwolnienia z opodatkowania w Polsce na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Decyzją Walnego Zgromadzenia Jednostki Zależnej z dnia 26 marca 2010 roku dywidenda z zysku za rok 2009 została wypłacona w kwocie 13 624 tys. PLN. W dniu 31 marca 2010 roku Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. wypłaciła dywidendę za 2009 rok w kwocie 11 791 tys. PLN.

2.31 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane

Grupa wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia, a także na potrzeby nie związane z rachunkowością zabezpieczeń:

- walutowe transakcje terminowe
- opcje walutowe
- instrumenty stóp procentowych.

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące niezrealizowane transakcje spot.

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny.

Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych).

Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów Swap nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Grupy stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów Swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego Grupa ocenia strony umowy przy pomocy tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

Opcje walutowe i procentowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Grupą a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w bilansie, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują jaki jest stopień narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania) w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom.

Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

| 2010 | Wartość nominalna | Wartości godziwe | |
|---|-------------------|------------------|-----------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Walutowe instrumenty pochodne: | | | |
| Walutowe kontrakty swap | 14 248 598 | 175 510 | -260 126 |
| Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 337 718 | 2 576 | -2 577 |
| Razem: | 14 586 316 | 178 086 | -262 703 |
| Instrumenty pochodne dla stóp procentowych: | | | |
| Kontrakty swap dla stóp procentowych | 2 502 592 | 47 656 | -59 416 |
| Razem: | 2 502 592 | 47 656 | -59 416 |

| 2009 | Wartość nominalna | Wartości godziwe | |
|---|-------------------|------------------|-----------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Walutowe instrumenty pochodne: | | | |
| Walutowe kontrakty swap | 16 879 557 | 345 058 | -295 319 |
| Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym | 470 933 | 13 373 | -13 396 |
| Razem: | 17 350 490 | 358 431 | -308 715 |
| Instrumenty pochodne dla stóp procentowych: | | | |
| Kontrakty swap dla stóp procentowych | 2 994 572 | 26 403 | -26 878 |
| Razem: | 2 994 572 | 26 403 | -26 878 |

Około 80% transakcji dokonywanych przez Grupę to transakcje walutowe zawierane z innymi instytucjami finansowymi. Kierownictwo ustaliło limity na poszczególne instytucje finansowe, które określają wartość transakcji, jaka może być zawarta z jednym kontrahentem.

Instrumenty wbudowane

Do instrumentów wbudowanych Grupa zalicza lokaty dwuwalutowe oraz lokaty inwestycyjne stanowiące umowy zasadnicze, natomiast wbudowane do nich instrumenty pochodne stanowią opcje walutowe. Do instrumentów takich zaliczane są również obligacje zamienne na akcje (nota 2.16).

2.32 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w zakresie zabezpieczenia wartości godziwej udzielonego kredytu o stałej stopie procentowej. Instrumentem zabezpieczającym jest swap na stopę procentową, gdzie Grupa płaci stałą stopę procentową a otrzymuje zmienną.

Pod koniec grudnia 2005 roku Grupa udzieliła na okres 15 lat kredytu o stałej stopie procentowej w wartości nominalnej 45 mln EUR, zabezpieczając go transakcją swap na stopę procentową w wartości nominalnej 44,8 mln EUR. Wartość wyceny kredytu według stanu na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku zaprezentowano w poniższych tabelach. Informacje na temat części nieefektywnej zabezpieczenia odniesionej do wyniku finansowego prezentuje nota 2.4.

| 2010 | Wartość nominalna | Wycena | |
|----------------------------|-------------------|--------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Instrument zabezpieczany | 146 381 | 2 844 | 0 |
| Instrument zabezpieczający | 146 401 | 0 | -6 853 |

| 2009 | Wartość nominalna | Wartości godziwe | |
|----------------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | | Aktywa | Zobowiązania |
| Instrument zabezpieczany | 158 365 | 0 | -1 384 |
| Instrument zabezpieczający | 160 509 | 0 | -3 004 |

2.33 Transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Zasady ewidencji tych transakcji opisano w punkcie 1.6.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje typu: „sell buy back” i „buy sell back”. Informacje na temat zawartych transakcji repo zawarte w nocie 2.23.

2.34 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Grupy według ich wartości godziwej.

| | Wartość księgową | | Wartość godziwa | |
|--|------------------|------------|-----------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Aktywa: | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 864 048 | 1 359 470 | 1 864 048 | 1 359 470 |
| Należności od banków | 227 167 | 511 192 | 227 167 | 511 192 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom w tym: | 19 611 365 | 19 205 059 | 19 611 365 | 19 205 059 |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym</i> | 6 720 836 | 5 694 836 | 6 720 836 | 5 694 836 |
| <i>Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorcom</i> | 12 890 529 | 13 510 223 | 12 890 529 | 13 510 223 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe w tym: | 228 230 | 429 096 | 230 289 | 431 598 |
| <i>Papiery notowane na aktywnym rynku</i> | 228 230 | 429 096 | 230 289 | 431 598 |
| Inne aktywa | 34 948 | 3 799 | 34 948 | 3 799 |

| | | | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Zobowiązania: | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 7 203 241 | 6 820 975 | 7 203 241 | 6 820 975 |
| Zobowiązania wobec klientów | 16 142 066 | 14 968 593 | 16 142 066 | 14 968 593 |
| Zobowiązania podporządkowane | 404 760 | 405 496 | 404 760 | 405 496 |
| Inne zobowiązania | 75 978 | 68 641 | 75 978 | 68 641 |

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Grupę podczas określania wartości godziwej instrumentów finansowych:

Należności od banków - wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu oraz lokat o stałym oprocentowaniu poniżej 1 roku jest ich wartość bilansowa.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym i przedsiębiorcom

wykazywane są w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa kredytów i pożyczek udzielonych klientom o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności do otrzymania zarówno z tytułu kapitału, jak i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Wartość godziwa kredytów nieregularnych jest równa ich wartości bilansowej netto, która uwzględnia wszelkie przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytów. Tak oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności - wartość godziwą papierów, dla których istnieje aktywny rynek, ustalono w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku (kwotowania rynkowe z dnia bilansowego).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - dla nienotowanych instrumentów kapitałowych Grupa nie była w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęła wartość według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe - zaprezentowane w tej pozycji instrumenty finansowe to: kredyty otrzymane i depozyty. Wartość godziwa dla zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych z tytułu kapitału i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową. Grupa przyjęła, że wartość godziwa dla powyższych instrumentów o zmiennej stopie procentowej lub o stałej stopie procentowej, ale poniżej 1 roku jest równa ich wartości bilansowej. Metody ustalania wartości godziwej poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej wraz z przypisanymi do nich modelami wyceny, można zaklasyfikować do trzech głównych kategorii:

Kategoria I – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub techniki wyceny bazujące tylko i wyłącznie na informacjach rynkowych. Wycena mark-to-market stosowana głównie w odniesieniu do notowanych papierów wartościowych.

Kategoria II - aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących obserwacje rynkowe lub informacje pochodzące z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z parametryzacją modeli wyłącznie na podstawie notowań z aktywnego rynku dla danego typu instrumentu. W oparciu o tego typu modele wyceniana jest większość instrumentów pochodnych, w tym transakcje terminowe na papiery wartościowe, niepłatne papiery skarbowe lub papiery emitowane przez bank centralny oraz nienotowane dłużne papiery korporacyjne i komunalne papiery wartościowe, dla których do wyceny pobierane są dane z aktywnego rynku.

Kategoria III - aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku. Wycena mark-to-model z częściową parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Metoda ta dotyczy nieliniowych instrumentów pochodnych zawieranych na nieaktywnym rynku, nienotowanych dłużnych papierów korporacyjnych, które nie spełniają warunków pozwalających na zaliczenie ich do kategorii II, a także instrumentów pochodnych, dla których dokonano korekty wartości godziwej o odpisy z tytułu ryzyka kredytowego.

Informacje na temat wycen w podziale na opisane powyżej kategorie prezentuje poniższa tabela.

| | Wyszczególnienie pozycji | 2010 | 2009 |
|-----------|--|------------------|------------------|
| 1. | Kategoria I: | | |
| 1.1 | Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 1 079 525 | 1 400 032 |
| | papiery dłużne | 0 | 1 400 032 |
| | Razem aktywa: | 1 079 525 | 1 400 032 |
| 1.2 | Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 0 | 0 |
| | Razem zobowiązania: | 0 | 0 |
| 2. | Kategoria II: | | |
| 2.1 | Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 3 455 705 | 1 721 557 |
| | instrumenty pochodne | 225 742 | 384 834 |
| | papiery dłużne | 3 229 963 | 1 336 723 |
| | Razem aktywa: | 3 455 705 | 1 721 557 |
| 2.2 | Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 322 119 | 335 593 |
| | instrumenty pochodne | 322 119 | 332 589 |
| 2.3 | Instrumenty pochodne zabezpieczające | 6 853 | 3 004 |
| | Razem zobowiązania: | 328 972 | 335 593 |
| 3. | Kategoria III: | | |
| | Razem aktywa: | 0 | 0 |
| | Razem zobowiązania: | 0 | 0 |
| | Razem wszystkie kategorie - aktywa: | 4 535 230 | 3 121 589 |
| | Razem wszystkie kategorie - zobowiązania: | 328 972 | 335 593 |

2.35 Działalność powiernicza

Grupa prowadzi działalność powierniczą polegającą na utrzymywaniu lub lokowaniu aktywów w imieniu osób prywatnych, funduszy, planów emerytalnych i innych instytucji. Aktywa te i związane z nimi przychody nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Zespół Usług Powierniczych prowadził na rzecz klientów 190 rachunków papierów wartościowych (233 rachunki na dzień 31 grudnia 2009 roku). Suma wartości instrumentów finansowych klientów Zespołu Usług Powierniczych na ten dzień wynosiła 5 161 094 tys. PLN (4 417 803 tys. PLN na koniec 2009 roku).

W okresie sprawozdawczym przechowywano papiery wartościowe znajdujące się w publicznym obrocie i papiery w formie materialnej oraz papiery wartościowe znajdujące się w obrocie za granicą. W ramach świadczenia usług powierniczych na rzecz klientów Grupa współpracowała z kilkoma biurami maklerskimi. Grupa pełni funkcje depozytariusza dla klientów i dla portfela własnego oraz dla praw pochodnych jest reprezentantem podmiotu niebędącego uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i uczestnikiem rozliczającym.

2.36 Zobowiązania warunkowe

Poniższa tabela przedstawia wynikającą z zawartych umów wartość zobowiązań warunkowych:

| | 2010 | 2009 |
|---|------------------|------------------|
| Gwarancje bankowe | 1 570 087 | 1 460 092 |
| Akredytywy i akcepty bankowe | 186 668 | 112 320 |
| Zobowiązania do udzielenia kredytu: | 4 142 317 | 3 745 051 |
| Z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku | 2 346 825 | 2 799 283 |
| Z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku | 1 795 492 | 945 768 |
| Inne zobowiązania pozabilansowe | 12 858 | 104 |
| Razem: | 5 911 930 | 5 317 567 |

Wszystkie zobowiązania Grupy do udzielenia kredytu mają charakter bezwarunkowy. Szczegółowy opis ryzyk związanych z zobowiązaniami pozabilansowymi został przedstawiony w notach dotyczących ryzyka.

W 2009 roku miały miejsce w spółkach Grupy trzy kontrole podatkowe, w wyniku których organy podatkowe wyraziły odmienne od Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy opinie co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w latach 2004, 2006 i 2007.

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego postępowanie podatkowe dotyczące rozliczeń podatku dochodowego za rok 2004 zostało zakończone decyzją Dyrektora Izby Skarbowej, która to decyzja została zaskarżona przez Jednostkę Dominującą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (sprawa w toku). Natomiast postępowanie podatkowe dotyczące rozliczeń podatku dochodowego za rok 2007 r. jest prowadzone na etapie Izby Skarbowej (brak decyzji Dyrektora Izby Skarbowej).

W odniesieniu do postępowania podatkowego za rok 2006 w lipcu 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie po rozpatrzeniu skargi złożonej przez Jednostkę Zależną uchylił dotychczasową decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w tej sprawie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie nie wydał w przedmiotowej sprawie nowej decyzji. Zarząd Grupy szacuje, iż prawdopodobieństwo trwałego wypływu środków pieniężnych w związku z powyższym sporem z organami podatkowymi jest niższe niż 50%. W związku z tym zapłacona przez Jednostkę Zależną w 2009 roku kwota dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wraz z odsetkami w łącznej wysokości 18 803 tys. PLN została ujęta na dzień 31 grudnia 2010 roku, jako: „Należności z tytułu podatku dochodowego”.

W dniu 8 listopada 2010 roku Naczelny Sąd Administracyjny podjął uchwałę dotyczącą opodatkowania podatkiem od towarów i usług usługi ubezpieczenia przedmiotu leasingu (sygn akt I FPS 3/10). W przedmiotowej uchwale NSA skonkludowano, iż w stanie prawnym obowiązującym w 2006 roku „podmiot świadczący usługi leasingu powinien włączyć do podstawy opodatkowania tych usług koszty ubezpieczenia przedmiotu leasingu.” Tym samym NSA, odnosząc się do konkretnego stanu faktycznego przyjął, iż składka ubezpieczeniowa stanowi element wynagrodzenia za usługę leasingu, a tym samym podlega, na równi z samą usługą leasingu, opodatkowaniu podatkiem VAT. Do tej pory Jednostka Zależna, działając w oparciu o uchwałę Sądu Najwyższego z 15 października 1998 roku (sygn. akt ZP 8/98) oraz wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie obciążała klientów kosztem składki ubezpieczeniowej uznając, iż usługa ubezpieczeniowa ma charakter usługi odrębnej od usługi leasingu stosując zwolnienie od podatku od towarów i usług.

Jednostka Zależna nie zgadza się z powyższą konkluzją NSA, jako konkluzją, która winna mieć zastosowanie do wszystkich stanów faktycznych, w których leasingodawca obciążał leasingobiorcę kwotą składki ubezpieczeniowej, gdyż nie można, w ocenie Jednostki Zależnej, w odniesieniu do wszystkich stanów faktycznych stwierdzić, iż ubezpieczenie ma charakter usługi pomocniczej do usługi leasingu. Kwestia ta, w ocenie Jednostki Zależnej, w jej stanie faktycznym, nie została jeszcze rozstrzygnięta. W grudniu 2010 roku Jednostka Zależna otrzymała informacje o zamiarze wszczęcia przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące od 1 stycznia 2007 roku do 31 października 2010 roku. Biorąc pod uwagę powyższe zdarzenia Jednostka Zależna dokonała korekt w zakresie podatku VAT i złożyła korekty deklaracji wykazując podatek VAT należny od składek ubezpieczeniowych, niezgadając się jednocześnie z prawidłowością takiego podejścia. Kwota zapłacona do urzędu skarbowego w 2010 roku została ujęta w pozycji: „Inne aktywa”, pomniejszono ją o rezerwę utworzoną w 2009 i 2010 roku w związku z niekorzystną dla Spółki zmianą linii orzecznictwa sądów administracyjnych oraz organów skarbowych.

Polskie przepisy podatkowe podlegają interpretacjom oraz zmianom, stąd jak zaprezentowano powyżej, istnieje teoretyczna możliwość, iż interpretacja tych przepisów przez władze skarbowe może być inna niż zastosowana przez Grupę, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Jednostkę Dominującą. Zgodnie z art.70 § 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa, rok podatkowy może podlegać badaniu przez władze skarbowe w ciągu 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. W ocenie Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy, ryzyko wypływu środków z tego tytułu nie jest istotne.

2.37 Aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia

Jako zabezpieczenie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego Grupa wydzieliła w swoich aktywach bony skarbowe o wartości bilansowej:

- 60 575 tys. PLN w 2010 roku,
- 66 751 tys. PLN w 2009 roku.

Nominalna wartość papierów wartościowych, stanowiących poręczenie umów odkupu zawartych z innymi bankami i klientami, wynosiła według stanu na: 31 grudnia 2010 roku 715 238 tys. PLN, na 31 grudnia 2009 roku Grupa nie posiadała tego typu papierów. Grupa utrzymuje również w Banku Centralnym środki stanowiące rezerwę obowiązkową zgodnie z wymogami przepisów prawnych.

Jako zabezpieczenie programu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych ustanowiono zastaw rejestrowy na części aktywów Grupy. Dotyczy to należności z sekurytyzowanych umów leasingu finansowego o wartości brutto 538.348 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 773 149 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Przedmiotem zastawu rejestrowego jest zbiór rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą, na który składają się samochody stanowiące obecnie przedmioty leasingu w umowach leasingu zawieranych przez Grupę, wierzytelności z których zostały sprzedane w ramach sekurytyzacji.

2.38 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostki powiązane z Grupą to:

Jednostka dominująca najwyższego szczebla - Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

Jednostki dominujące pośredniego szczebla - Raiffeisen International Beteiligungs GmbH 100% udziałów w tej spółce posiada Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

Jednostka dominująca wobec Banku - Raiffeisen Bank International AG; 78, 5 % akcji tej spółki jest własnością Raiffeisen International Beteiligungs GmbH; 21, 5 % akcji znajduje się w wolnym obrocie.

Jednostki zależne wobec Banku- Raiffeisen Financial Services Sp. z o.o., Telpol 3 S.A.

Pozostałe jednostki - pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez Raiffeisen International Bank-Holding AG oraz Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązanymi. Obejmują one przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. Wartości transakcji z podmiotami powiązanymi, salda poszczególnych pozycji bilansu na koniec roku oraz związane z nimi koszty i przychody za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

| | Członkowie organu zarządzającego | |
|----------------------------|---|-------------|
| | 2010 | 2009 |
| Kredyty | 4 755 | 714 |
| Przychody z tytułu odsetek | 132 | 98 |

Kredyty udzielone członkom organu zarządzającego i kluczowemu personelowi kierowniczemu oparte są o warunki i zasady rynkowe.

| | Członkowie organu zarządzającego | |
|---|---|-------------|
| | 2010 | 2009 |
| Wynagrodzenie krótkoterminowe organu zarządzającego | 8 914 | 10 994 |

Listę Członków Zarządu Jednostki Dominującej zaprezentowano na tytułowej stronie niniejszego sprawozdania finansowego.

W sierpniu 2008 roku oraz we wrześniu 2009 roku, z tytułu programu Share Incentive Program, Prezesowi Zarządu oraz czterem Członkom Zarządu Jednostki Dominującej przyznanych zostało odpowiednio 4 091 oraz 17 715 sztuk akcji warunkowych („contingent shares”) Raiffeisen International Bank-Holding AG („RI”), w chwili obecnej Raiffeisen Bank International AG. Zgodnie z warunkami cena alokacji („allocation value”), ustalona na podstawie średniego kursu zamknięcia akcji „RI” na giełdzie ATX w dniach 01.01.2008 - 31.12.2010 i 01.01.2009 - 31.12.2010 wyniosła odpowiednio 41,00 oraz 40,64 EUR.

| | Jednostki dominujące | | Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją | | Pozostałe jednostki | |
|---|----------------------|-----------|--|---------|---------------------|--------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| | Kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lokaty międzybankowe | 0 | 200 894 | 0 | 0 | 0 | 49 406 |
| Rachunki Nostro i inne rachunki bieżące | 22 339 | 29 262 | 0 | 0 | 1 590 | 33 710 |
| Pochodne instrumenty finansowe – aktywa | 73 675 | 198 952 | 0 | 0 | 542 | 689 |
| Inne należności | 0 | 0 | 12 546 | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty międzybankowe | 2 023 436 | 102 728 | 0 | 0 | 0 | 17 954 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 2 436 616 | 3 657 090 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rachunki Loro i inne rachunki bieżące | 86 628 | 2 857 | 0 | 0 | 14 918 | 3 587 |
| Pochodne instrumenty finansowe – pasywa | 96 288 | 130 124 | 0 | 0 | 2 641 | 4 335 |
| Pożyczki podporządkowane | 405 103 | 405 496 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania | 93 | 0 | 10 298 | 0 | 775 255 | 0 |
| Przychody odsetkowe | 3 805 | 12 129 | 0 | 0 | 34 530 | 41 104 |
| Koszty odsetkowe | -132 908 | -727 | 0 | 0 | -418 | -1 047 |
| Przychody prowizyjne | 1 650 | 1 314 | 0 | 0 | 2 745 | 3 247 |
| Koszty prowizyjne | -599 | -689 | 0 | -16 897 | -34 | -49 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej | 39 075 | 24 886 | 0 | 0 | -2 099 | -1 810 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 177 | -172 | 23 | 0 | 958 | 1 138 |
| Ogólne koszty administracyjne | -13 214 | -13 393 | 0 | 0 | -5 547 | -4 250 |
| Gwarancje i akredytywy | 209 494 | 425 980 | 0 | 0 | 66 050 | 64 274 |

2.39 Istotne transakcje

W lipcu 2007 roku Grupa zakupiła 29 850 sztuk akcji Polish Real Estate Investment Ltd., w cenie 335 EUR za 1 akcję. W grudniu 2009 roku Grupa nabyła dodatkowy pakiet 29 850 sztuk akcji w cenie 1 EUR za 1 akcję. Łączna wartość inwestycji wynosi według stanu na 31 grudnia 2009 roku 10 030 tys. EUR, i stanowi 5,60% udziału w kapitale Spółki. Dodatkowo w ramach tej transakcji Grupa nabyła w 2007 roku trzyletnie obligacje zamienne na akcje w kwocie 20 mln EUR. Obligacje są prezentowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Obecna cena ustalona na moment ewentualnej konwersji wynosi 250 EUR za 1 akcję, cena ustalona w momencie zakupu wynosiła 385 EUR za 1 akcję, jej obniżenie związane jest z nabyciem przez Grupę dodatkowego pakietu akcji Spółki. Oprocentowanie obligacji to jednoroczny Euribor plus 2,75%. W momencie wykorzystania opcji konwersji obligacje stają się zerokuponowe.

W związku z przedłużeniem daty konwersji obligacji zamiennych na akcje o trzy lata, Grupa zrealizowała dochód w postaci odsetek w kwocie 4 238 116,94 EUR.

Grupa nie dokonuje wyceny transakcji kapitałowej z uwagi na brak aktywnego rynku oraz brak informacji, które umożliwiłyby wiarygodne określenie jej wartości godziwej, w związku z tym wycena transakcji dokonywana jest w cenie nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości. Wycena obligacji zamiennych na akcje, z uwagi na brak możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, dokonywana jest również według kosztu zakupu z uwzględnieniem utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2010 nie utworzono dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości, zarówno w odniesieniu do inwestycji kapitałowej jak i obligacji zamiennych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa zaewidencjonowała odpis z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowej w kwocie 12 200 tys. PLN, nie stwierdzono utraty wartości w odniesieniu do obligacji zamiennych na akcje.

2.40 Sekurytyzacja oraz sprzedaż należności Grupy

2.40.1. Sekurytyzacja należności

W 2006 roku przeprowadzona została syntetyczna sekurytyzacja aktywów dotycząca portfela kredytów dla klientów korporacyjnych. Transakcja sekurytyzacyjna polegała na zawarciu umowy pozabilansowej transakcji kredytowej pomiędzy Grupą a KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau), w celu przeniesienia wszystkich ryzyk kredytowych związanych z kredytami w sekurytyzowanym portfelu. Pierwotna wartość aktywów i zobowiązań objętych sekurytyzacją wynosiła około 250 mln EUR, wartość portfela zmienia się z częstotliwością miesięczną i może wahać się od 270 mln EUR do 225 mln EUR, co stanowiło ok. 9,5% wartości portfela kredytowego (kredyty dla klientów sektora niefinansowego) – według stanu na koniec 2006 roku.

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań objętych tą transakcją na koniec roku 2010 wynosiła 256. mln EUR, na koniec 2009 roku wynosiła 258 mln EUR. Główną korzyścią przedmiotowej transakcji jest transfer ryzyka kredytowego, czego miernikiem jest redukcja regulacyjnego wymogu kapitałowego oraz brak rozpoznania utraty wartości na aktywach wchodzących w skład portfela.

W 2006 roku Grupa rozpoczęła również program sekurytyzacji wierzytelności z tytułu umów leasingu. W trakcie trzyletniego okresu rewolwingowego Grupa może sprzedawać niewymagalne na dzień sprzedaży wierzytelności wynikające z umów leasingowych do łącznej wartości 640 mln PLN. W styczniu 2008 r. podwyższono limit sprzedanych wierzytelności do 1 mld PLN. W styczniu 2009 roku program sekurytyzacji wszedł w okres amortyzacji, co spowodowało spadek zobowiązań z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2009 roku o 46% w porównaniu do roku ubiegłego. W lutym 2010 roku limit programu został zwiększony do 775 mln PLN. Ustanowiono nowy okres rewolwingowy, trwający minimalnie do września 2010 roku i maksymalnie do stycznia 2012 roku.

Nabywcą sekurytyzowanych wierzytelności leasingowych jest spółka ROOF Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Sekurytyzowane wierzytelności leasingowe prezentowane są w aktywach Spółki z uwagi na niespełnienie warunków wyłączenia składnika aktywów z bilansu określonych w MSR 39 OS36, w szczególności warunku obowiązku niezwłocznego przekazywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów.

Szczegółowe informacje należności objętych sekurytyzacją według stanu na 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 roku prezentuje poniższe zestawienie:

| Typ aktywów objętych transakcją sekurytyzacji | Rodzaj transakcji | Wartość transakcji 2010 | Wartość transakcji 2009 | Kwota ryzyka pozostająca w Grupie 2010 | Kwota ryzyka pozostająca w Grupie 2009 |
|---|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--|--|
| Należności kredytowe | Syntetyczna | 1 015 502 | 1 058 237 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu umów leasingu | Sprzedaż wierzytelności (true sale) | 775 203 | 541 093 | 0 | 0 |
| Razem: | | 1 790 705 | 1 599 330 | 0 | 0 |

2.40.2 Sprzedaż należności

W 2010 roku Grupa zbyła jeden portfel wierzytelności nieregularnych o łącznej wartości nominalnej 16 267 tys. PLN. Portfel składał się z wierzytelności zaklasyfikowanych zgodnie z odrębnymi przepisami do kategorii straconych, udzielonych osobom fizycznym i mikroprzedsiębiorcom. Wybór nabywcy odbył się w formie przetargu zamkniętego. Nabywcą portfela był niepowiązany z Grupą niestandardowy sekurytyzacyjny fundusz inwestycyjny zamknięty. Transakcja była oparta o konstrukcję przelewu wierzytelności oraz właściwe przepisy prawa bankowego. W 2009 roku Grupa zbyła trzy portfele wierzytelności nieregularnych o łącznej wartości nominalnej 67 615 tys. PLN.

2.41 Leasing operacyjny

2.41.1. Grupa jako leasingobiorca

W przypadku leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, minimalne przyszłe płatności z tytułu leasingu w ramach niezbywalnych umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

| | 2010 | 2009 |
|------------------|----------------|----------------|
| Poniżej 1 roku | 77 068 | 60 324 |
| Od roku do 5 lat | 211 553 | 189 596 |
| Powyżej 5 lat | 24 329 | 79 269 |
| Razem: | 312 950 | 333 414 |

Wymienione w tabeli zobowiązania związane są z zawartymi umowami leasingu operacyjnego budynków lub lokali na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej oraz z dzierżawą urządzeń informatycznych.

2.41.2. Grupa jako leasingodawca

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego Grupy wyniosły na koniec 2010 roku 12.391 tys. PLN, natomiast na koniec 2009 roku 9 255 tys. PLN.

Umowy leasingu operacyjnego, w przypadku których Grupa jest leasingodawcą, kalkulowane są na warunkach finansowych nieodbiegających od warunków innych umów leasingu. Podstawowe różnice wynikają z wyłączenia obowiązku spłaty przez korzystającego wartości rezydualnej. Korzystający nie nabywa prawa do zakupu przedmiotu po zakończeniu umowy leasingu za cenę odbiegającą od ceny rynkowej określonej na dzień zakupu. Grupa weryfikuje cenę rynkową w oparciu o wycenę rzeczoznawcy oraz zebrane oferty.

Okres umów leasingu operacyjnego jest nie dłuższy niż 3/4 okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu. Ponieważ wartość końcowa nie jest gwarantowana, do sumy opłat nie zalicza się wartości rezydualnej - suma zdyskontowanych opłat jest znacząco niższa niż wartość rynkowa przedmiotu leasingu na dzień zawarcia umowy leasingu.

Wartość brutto środków trwałych oddanych w leasing operacyjny:

| | Wartość początkowa na 01.01.2010 | Zwiększenia w ciągu roku | Zmiana klasyfikacji | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość końcowa na 31.12.2010 |
|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Budynki i lokale | 474 | 0 | 0 | 0 | 474 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 901 | 0 | 0 | -901 | 0 |
| Środki transportu | 38 838 | 38 325 | 0 | -2 234 | 74 929 |
| Pozostałe środki trwałe | 85 | 0 | 0 | -85 | 0 |
| Razem: | 40 298 | 38 325 | 0 | -3 220 | 75 403 |

| Umorzenie | Wartość początkowa na 01.01.2010 | Zwiększenia w ciągu roku | Zmiana klasyfikacji | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość końcowa na 31.12.2010 |
|---------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Budynki, lokale | 63 | 12 | 0 | 0 | 75 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 714 | 0 | 0 | -714 | 0 |
| Środki transportu | 11 736 | 7 511 | 0 | -1 447 | 17 800 |
| Pozostałe środki trwałe | 43 | 0 | 0 | -43 | 0 |
| Razem: | 12 556 | 7 523 | 0 | -2 204 | 17 875 |

Wartość netto środków trwałych oddanych w leasing operacyjny:

| | 2010 |
|---------------------------------|---------------|
| Budynki, lokale | 399 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 0 |
| Środki transportu | 57 129 |
| Pozostałe środki trwałe | 0 |
| Razem: | 57 528 |

Suma przyszłych minimalnych opłat z leasingu operacyjnego po dniu bilansowym:

| Przychody | 2010 | | |
|------------------|---|---------------------------------|---------------|
| | Od podmiotów powiązanych z Grupą | Od podmiotów pozostałych | Razem |
| Do 1 roku | 4 604 | 3 292 | 7 896 |
| Powyżej 1 roku | 4 993 | 3 525 | 8 518 |
| Razem: | 9 597 | 6 817 | 16 414 |

Wartość brutto środków trwałych oddanych w leasing operacyjny:

| | Wartość początkowa na 01.01.2009 | Zwiększenia w ciągu roku | Zmiana klasyfikacji | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość końcowa na 31.12.2009 |
|---------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Budynki i lokale | 474 | 0 | 0 | 0 | 474 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 652 | 0 | 0 | -751 | 901 |
| Środki transportu | 37 095 | 3 659 | 0 | -1 916 | 38 838 |
| Pozostałe środki trwałe | 463 | 0 | 0 | -378 | 85 |
| Razem: | 39 684 | 3 659 | 0 | -3 045 | 40 298 |

| Umorzenie | Wartość początkowa na 01.01.2009 | Zwiększenia w ciągu roku | Zmiana klasyfikacji | Zmniejszenia w ciągu roku | Wartość końcowa na 31.12.2009 |
|---------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Budynki, lokale | 51 | 12 | 0 | 0 | 63 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 1 153 | -336 | 0 | -103 | 714 |
| Środki transportu | 6 474 | 5 995 | 0 | -733 | 11 736 |
| Pozostałe środki trwałe | 262 | -165 | 0 | -54 | 43 |
| Razem: | 7 940 | 5 506 | 0 | -890 | 12 556 |

Wartość netto środków trwałych oddanych w leasing operacyjny:

| | 2009 |
|---------------------------------|---------------|
| Budynki, lokale | 411 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 187 |
| Środki transportu | 27 102 |
| Pozostałe środki trwałe | 42 |
| Razem: | 27 742 |

Suma przyszłych minimalnych opłat z leasingu operacyjnego po dniu bilansowym:

| Przychody | 2009 | | |
|----------------|----------------------------------|--------------------------|--------------|
| | Od podmiotów powiązanych z Grupą | Od podmiotów pozostałych | Razem |
| Do 1 roku | 2 308 | 3 249 | 5 557 |
| Powyżej 1 roku | 1 917 | 1 949 | 3 866 |
| Razem: | 4 225 | 5 198 | 9 423 |

2.42 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

2.43 Ważniejsze oszacowania w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Dla ustalenia, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu.

Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów.

Grupa planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Informacje na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do rezerw na należności z rozpoznaną utratą wartości prezentuje poniższe zestawienie. Szacunek ten został przeprowadzony dla portfela kredytów i pożyczek, w przypadku których utrata wartości rozpoznawana jest w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu spłat i odzysków z zabezpieczeń. Wartość bazowa rezerw wyliczonych przy zastosowaniu modelu indywidualnego wynosi: 362 217 tys. PLN.

| | Spląty klientowskie wzrost o 10% | Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10% | Spląty klientowskie spadek o 10% | Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10% |
|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Spląty klientowskie wzrost o 10% | -355 964 | -335 902 | | -379 095 |
| Wpływy z zabezpieczeń wzrost o 10% | | -346 679 | -362 380 | |
| Spląty klientowskie spadek o 10% | | | -382 784 | -406 257 |
| Wpływy z zabezpieczeń spadek o 10% | | | | -390 214 |

Utrata wartości należności z tytułu leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez Jednostkę Zależną

Spółka przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego i umów leasingowych pod kątem utraty wartości co miesiąc. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego i umów leasingowych, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnej umowy.

Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej leasingobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów.

Spółka dokonuje również oszacowania punktu defaultu (DP), czyli oczekiwanego czasu do bankructwa. Jest to czas, po którym prawdopodobieństwo niewypłacalności podmiotu (pod warunkiem pozostania w portfelu Spółki) jest większe niż pewien z góry określony poziom istotności.

Spółka planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel.

Przyjęty model polega na dyskontowaniu przepływów pieniężnych za pomocą rynkowych czynników dyskontowych z dnia wyceny.

Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

W Spółce przeprowadzana jest ocena wpływu zmiany parametrów przyjętych do wyliczenia wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu leasingu na wynik finansowy Spółki, gdzie PD oznacza prawdopodobieństwo wystąpienia defaultu liczone dla okresu sześciomiesięcznego, LIP – okres identyfikacji straty (w Spółce przyjęto 6 miesięcy), LGD – oczekiwaną wysokość straty na kontrakcie w przypadku wystąpienia defaultu.

W 2010 roku:

- Zwiększenie PD LIP o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI (Model IBNI dla klientów Micro) o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,84 mln PLN dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie PD LIP o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI (Model IBNI dla korporacyjnych i SME) o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,28 mln PLN dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,84 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 20% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI o 20%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 1,68 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,28 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 20% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI o 20%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,56 mln dodatkowych rezerw.

W 2009 roku:

- Zwiększenie PD LIP o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI (model IBNI dla klientów mikro) o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,51 mln PLN dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie PD LIP o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI (model IBNI dla korporacyjnych i SME) o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,17 mln PLN dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,51 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 20% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu RIBNI o 20%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 1,03 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 10% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI o 10%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,17 mln dodatkowych rezerw.
- Zwiększenie LGD o 20% spowodowałoby wzrost rezerw dla modelu MIBNI o 20%, co przy obecnej wartości portfela dałoby kwotę 0,35 mln dodatkowych rezerw.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny (np. modele), metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych niezależnych pracowników, czyli takich, którzy nie uczestniczyli w opracowaniu tych metod. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Bardziej szczegółowe informacje na temat analizy wrażliwości w odniesieniu do instrumentów pochodnych zaprezentowano w dalszej części sprawozdania finansowego w notach dotyczących ryzyka.

Zmienność na globalnych i krajowych rynkach finansowych

Trwający globalny kryzys płynnościowy, który rozpoczął się w połowie 2007 roku spowodował, niższy poziom dostępności kapitału, niższą płynność w sektorze bankowym oraz wyższe stopy pożyczek międzybankowych, a także bardzo dużą zmienność rynków giełdowych. Niepewność na światowych rynkach finansowych doprowadziła również do upadku banków i konieczności przygotowywania programów naprawczych w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej i Rosji. W istocie pełny obraz wpływu trwającego kryzysu finansowego jest niemożliwy do przewidzenia tak samo jak i posiadanie 100% pewności zabezpieczenia się przed nim. Zarząd Jednostki Dominującej nie może wiarygodnie określić efektu ewentualnego pogarszania się płynności na rynkach finansowych oraz wzrastającej zmienności na rynku walutowym i giełdowym na sytuację finansową Grupy. Zarząd podejmuje wszelkie niezbędne kroki, które mają na celu zapewnienie stabilności i dalszego rozwoju Grupy.

Płynność

W 2010 roku kontynuowane były przez Grupę działania mające na celu utrzymanie ryzyka płynności na bezpiecznym poziomie. Ze względu na niepewność co do rozwoju sytuacji na rynku międzynarodowym i krajowym Grupa kształtowała strukturę bilansu uzyskując zmniejszenie uzależnienia od krótkoterminowego finansowania hurtowego oraz zwiększając rezerwę płynności w postaci aktywów płynnych.

Wpływ na klientów / kredytobiorców:

Obniżająca się płynność na rynkach finansowych może mieć wpływ na klientów / kredytobiorców Grupy, co w efekcie może mieć wpływ na ich zdolność do regulowania zadłużenia. Pogarszająca się sytuacja operacyjna klientów / kredytobiorców może mieć wpływ na prognozy Zarządu dotyczące przepływów pieniężnych, a także ocenę utraty wartości aktywów finansowych, jak i niefinansowych. Na podstawie wszelkich dostępnych informacji Zarząd oceniając utratę wartości aktywów odpowiednio odzwierciedlił w niej zrewidowane szacunki dotyczące przyszłych przepływów pieniężnych.

Wartość zabezpieczeń

Poziom rezerw na utratę wartości pożyczek jest oparty na oszacowaniach Zarządu Jednostki Dominującej dokonanych na dzień bilansowy, biorących pod uwagę przepływy pieniężne, które mogą pojawić się w związku z przejęciami pomniejszonymi o koszty związane z przejęciem własności oraz sprzedażą zabezpieczeń. Rynek wielu typów zabezpieczeń w Polsce, w szczególności nieruchomości, został dotknięty skutkami obecnej zmienności na światowych rynkach finansowych, co miało wpływ na obniżenie się poziomu płynności pewnych grup zabezpieczeń.

Modele wyceny w momencie badania odzwierciedlają panujące warunki finansowe w dacie pomiaru, co może jednak nie być reprezentatywną charakterystyką rynku albo przed albo też po dacie, na którą przeprowadzono takie badanie. Na dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonał przeglądu modeli, aby być pewnym, że odzwierciedlają one prawidłowo aktualną sytuację rynkową, włączając w to specyfikę płynności rynku oraz spready kredytowe.

3. Zarządzanie ryzykiem

3.1 Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Grupa kieruje się zasadą, że efektywny system zarządzania i kontroli ryzyka jest oparty na trzech, dopasowanych elementach:

- strukturze organizacyjnej – obejmującej podział zadań i kompetencji, w tym wyraźne wskazania funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka,
- metodach monitoringu, pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowej identyfikacji przez Grupę ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Grupę do apetytu na ryzyko wyrażonego w przyjętych planach strategicznych.

Struktura organizacyjna

Podstawowym założeniem przyjętym przy konstruowaniu systemu zarządzania i kontroli ryzyka jest rozdzielenie jednostek organizacyjnych kontrolujących ryzyko od jednostek biznesowych a więc podejmujących ryzyko, co zostało odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w Grupie proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

1. Decyzji podejmowanych przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Jednostki Dominującej w ramach systemu komitetów ryzyka:
 - a) Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami odpowiedzialny przede wszystkim za:
 - zatwierdzanie zasad zarządzania ryzykiem w odniesieniu do ogólnej zdolności Grupy do podejmowania ryzyka,
 - alokację kapitału do poszczególnych obszarów ryzyka,
 - monitorowanie realizacji przyjętej strategii zarządzania aktywami i pasywami Grupy,
 - b) Komitet Sterujący Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym odpowiedzialny za zatwierdzanie zasad oraz monitorowanie realizacji polityki i strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym,
 - c) Komitet Sterujący Ryzykiem Portfela Kredytowego realizujący przede wszystkim zadania związane z:
 - rozwojem i wdrażaniem polityk i strategii zarządzania ryzykiem kredytowym,
 - systematycznym monitoringiem ryzyka portfela kredytowego,
 - analizą wpływu czynników zewnętrznych na ryzyko portfela kredytowego,
 - nadzorem nad procesem kalkulacji, estymacji i walidacji parametrów ryzyka,
 - d) System Komitetów Kredytowych odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji kredytowych w ramach przyznanych kompetencji.
 - e) Komitet Walidacji Modeli odpowiedzialny jest za zarządzaniem ryzykiem modeli oraz za metodologiczne aspekty systemu zarządzania ryzykiem, realizuje on swoją funkcję poprzez nadzór nad:
 - budową, rozwojem (zmianami) oraz utrzymaniem modeli wykorzystywanych w Grupie do pomiaru ryzyka, tworzenia prognoz makroekonomicznych, planowania finansowego.

- procesem oceny jakości stosowanych modeli,
- procesem estymacji parametrów oraz kalkulacji miar ryzyka,
- systemem oceny adekwatności kapitałowej(ICAAP),

Ponadto Komitet Walidacji Modeli zapewnia zgodność regulacyjną w obszarze oceny adekwatności kapitałowej, procesów pomiaru ryzyka, modeli i metodologii.

2. Kontroli realizowanej przez Departament Zarządzania Ryzykiem oraz Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.
3. Operacyjnego zarządzania ryzykiem – realizowanego na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych podejmujących ryzyko.

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka wdrażane są na podstawie pisemnych strategii, polityk i zasad.

Proces zarządzania kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu utrzymywanie kapitału na poziomie adekwatnym do profilu ryzyka działalności Grupy oraz zwiększanie rentowności Grupy i jej wartości dla akcjonariuszy.

Grupa ustala minimalną wartość współczynnika wypłacalności, którą zobowiązana jest utrzymywać, powyżej minimalnego poziomu wymaganego zgodnie z art. 128 ust. 1 pkt. 3 Prawa bankowego (8%). Przyjęta wartość współczynnika adekwatności kapitałowej zatwierdzana jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, który zatwierdza również mechanizmy alokacji kapitału do poszczególnych linii biznesowych Grupy.

Grupa dokonuje kalkulacji wymogów kapitałowych zgodnie z wymogami Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie adekwatności kapitałowej.

| Rodzaj ryzyka | Metoda obliczania wymogu |
|--------------------------------|--------------------------|
| Ryzyko kredytowe i kontrahenta | Standardowa |
| Ryzyko rynkowe | Standardowa |
| Ryzyko operacyjne | Standardowa |

Poniższe zestawienie prezentuje wymóg kapitałowy dla poszczególnych rodzajów ryzyka:

| Rodzaj ryzyka | Wymóg kapitałowy wyliczony zgodnie z wymogami KNF 2010 | Wymóg kapitałowy wyliczony zgodnie z wymogami KNF 2009 |
|---|---|---|
| Ryzyko kredytowe i kontrahenta | 1 581 349 | 1 594 224 |
| Ryzyko rynkowe | 20 944 | 12 824 |
| Ryzyko operacyjne | 191 682 | 174 088 |
| Suma regulacyjnych wymogów kapitałowych | 1 793 975 | 1 781 136 |
| Suma wymogów kapitałowych wyznaczonych z wykorzystaniem modelu wewnętrznego | 0 | 0 |
| Łączny wymóg kapitałowy | 1 793 975 | 1 781 136 |
| Wartość funduszy własnych | 2 774 071 | 2 725 737 |
| Współczynnik adekwatności kapitałowej | 12,37% | 12,24% |

Podstawowym źródłem kapitału na pokrycie wymogów kapitałowych jest kapitał pierwszej kategorii wspomagany przez zobowiązania podporządkowane. Kapitał pierwszej kategorii wynosił na koniec 2010 roku 2 586,97 mln PLN (2 458,6 mln PLN na koniec 2009 roku), a kapitał drugiej kategorii 187,10 mln PLN (267,1 mln PLN na koniec 2009 roku).

Główne zmiany wartości kapitału, jakie miały miejsce podczas 2010 roku, to zaliczenie na poczet kapitału wyniku finansowego z roku 2009 w kwocie 30,6 mln PLN, amortyzacja pożyczek podporządkowanych w wysokości 26 mln PLN oraz 54 mln PLN, podniesienie kapitału podstawowego łącznie o 49,8 mln PLN oraz podniesienie kapitału zapasowego o 50,2 mln PLN.

W ciągu 2010 roku Grupa spełniała wymogi regulacyjne dotyczące współczynnika adekwatności kapitałowej.

Kalkulacja kapitału ekonomicznego

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. stosuje kapitał ekonomiczny (EC) jako element Procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (ICAAP), który stanowi implementację wymogów filaru drugiego Nowej Umowy Kapitałowej w szczególności Nr 383/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. ICAAP jest regulowany odpowiednim zarządzeniem Zarządu Jednostki Dominującej.

Wyniki procesu są raportowane do odpowiednich komitetów. Metodologia ICAAP podlega corocznemu przeglądowi i aktualizacji zarówno w zakresie identyfikacji typów ryzyka jak i stosowanych metodologii. Decyzje o zmianach w procesie są podejmowane przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Kapitał ekonomiczny jest definiowany jako kapitał mający na celu pokrycie nieoczekiwanych strat, jakie może ponieść Grupa w wyniku materializacji rodzajów ryzyka występujących, lub mogących wystąpić w działalności Grupy lub otoczeniu gospodarczym i jest obliczany na podstawie sześciu głównych typów ryzyka, na jakie Grupa jest narażona:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko operacyjne,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko stopy procentowej,
- Ryzyko biznesowe,
- Ryzyko kursu walutowego.

Dla pozostałych zidentyfikowanych typów ryzyka, które zostały uznane za potencjalnie materialne, Grupa przeprowadza okresową ocenę poziomu ryzyka i na podstawie jej wyników podejmuje stosowne kroki mające na celu kontrolę ryzyka.

Potencjalnie materialne rodzaje ryzyka prezentuje poniższa tabela.

| Typ ryzyka | Podejście | Model |
|--|------------|------------------|
| Kredytowe | Ilościowe | CreditRisk+ |
| Operacyjne | Ilościowe | Wewnętrzny – LDA |
| Płynności | Ilościowe | Statystyczny |
| Stopy Procentowej | Ilościowe | Statystyczny |
| Biznesowe | Ilościowe | Statystyczny |
| Kursu Walutowego | Ilościowe | Statystyczny |
| Koncentracji | Jakościowe | Scorecards |
| Reputacji | Jakościowe | Scorecards |
| Sekurytyzacji ¹ | Jakościowe | Scorecards |
| Strategiczne | Jakościowe | Scorecards |
| Ryzyko kapitałowe | Jakościowe | Scorecards |
| Ryzyka definicji default | Jakościowe | Scorecards |
| Ryzyko modeli | Jakościowe | Scorecards |
| Ryzyko kredytowe instrumentów pochodnych | Jakościowe | Scorecards |
| Ryzyko prawne | Jakościowe | Scorecards |

Agregacja wyników z poszczególnych modeli oparta jest o funkcję kopuli Gaussa. Kapitał ekonomiczny jest kalkulowany jako różnica pomiędzy wartością narażoną na ryzyko (przy poziomie ufności 99,95% i okresie 1 roku) oraz posiadanymi rezerwami z tytułu ryzyk objętych kalkulacją.

W dniu 31 grudnia 2010 roku wartość kapitału ekonomicznego wynosiła 1 539,01 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 1 389,00 mln PLN).

3.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to zagrożenie poniesienia strat w wyniku niewywiązania się dłużnika z warunków zawartej umowy.

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wielkość aktywów ważonych ryzykiem w podziale na grupy podmiotów zgodnie z wymogami Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie adekwatności kapitałowej, prezentuje poniższe zestawienie::

¹ Od trzeciego kwartału 2010 r. uznane za ryzyko niematerialne - zaprzestanie pomiaru ryzyka.

| 2010 | Aktywa ważone ryzykiem (RWA) | Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta |
|--|------------------------------------|--|
| Rządy i banki centralne | 29 | 2 |
| Samorządy terytorialne i władze lokalne | 15 798 | 1 264 |
| Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej | 53 580 | 4 286 |
| Banki wielostronnego rozwoju | 50 | 4 |
| Organizacje międzynarodowe | 0 | 0 |
| Instytucje - banki | 588 903 | 47 112 |
| Przedsiębiorstwa | 10 382 463 | 830 597 |
| Detaliczne | 3 348 915 | 267 913 |
| Zabezpieczenie na nieruchomościach | 4 436 471 | 354 918 |
| Przeterminowane | 393 539 | 31 483 |
| Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka | 39 029 | 3 122 |
| Obligacje zabezpieczone | 0 | 0 |
| Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw | 0 | 0 |
| Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania | 0 | 0 |
| Pozostałe | 508 085 | 40 647 |
| Razem: | 19 766 862 | 1 581 348 |

| 2009 | Aktywa ważone ryzykiem (RWA) | Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta |
|--|------------------------------------|--|
| Rządy i banki centralne | 25 841 | 2 067 |
| Samorządy terytorialne i władze lokalne | 19 269 | 1 542 |
| Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej | 52 703 | 4 216 |
| Banki wielostronnego rozwoju | 0 | 0 |
| Organizacje międzynarodowe | 0 | 0 |
| Instytucje - banki | 638 192 | 51 056 |
| Przedsiębiorstwa | 10 095 485 | 807 639 |
| Detaliczne | 2 923 801 | 233 904 |
| Zabezpieczenie na nieruchomościach | 4 547 979 | 363 838 |
| Przeterminowane | 950 296 | 76 024 |
| Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka | 0 | 0 |
| Obligacje zabezpieczone | 0 | 0 |
| Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw | 0 | 0 |
| Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania | 0 | 0 |
| Pozostałe | 674 229 | 53 938 |
| Razem: | 19 927 795 | 1 594 224 |

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności kredytowej poprzez zapewnienie najwyższej jakości ocen ryzyka kredytowego i efektywności podejmowania decyzji kredytowych, jak również skutecznego procesu monitorowania zaangażowania kredytowego wobec indywidualnego klienta i portfela kredytowego Grupy.

W odniesieniu do indywidualnego klienta, monitorowaniu podlega jego sytuacja ekonomiczno-finansowa, przebieg wykorzystania i spłaty kredytu, ustanowione zabezpieczenia oraz powiązania kapitałowo-organizacyjne klienta. Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfela obejmuje sporządzanie regularnych, okresowych analiz dotyczących portfela kredytowego Grupy, zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Grupę procedury monitorowania ryzyka kredytowego obejmują również zasady monitorowania ustanowionych zabezpieczeń. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe przeglądy zabezpieczeń. Zakres i częstotliwość tych przeglądów uzależniona jest od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i obejmuje: wartość zabezpieczenia i jej zmiany w okresie od ostatniego przeglądu, prawidłowość, kompletność i ważność dokumentów związanych z ustanowionym zabezpieczeniem oraz dokumentów ubezpieczeniowych dotyczących zabezpieczeń rzeczowych (przegląd polis ubezpieczeniowych, sposobów ich opłacania, terminy ważności).

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika głównie z prowadzonej działalności kredytowej, oraz w mniejszym stopniu ze sprzedaży i operacji w ramach portfela handlowego, instrumentów pochodnych oraz udziału w transakcjach płatniczych i rozliczeniach papierów wartościowych na rachunek Grupy oraz na rachunek klientów Grupy.

Grupa stosuje wewnętrzne procedury pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka. Procedury te tworzone są zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie RZB.

Wdrażane i modyfikowane procedury w tym zakresie mają na celu identyfikację zagrożeń oraz podejmowanie działań odpowiadających zmianom ryzyka.

Grupa posiada jasny i przejrzysty system kompetencji kredytowych zbudowany na wielostopniowym systemie komitetów kredytowych o różnych, ściśle określonych kompetencjach. Każda osoba zaangażowana w proces podejmowania decyzji odpowiada za ryzyko i zwrot na transakcji będącej przedmiotem decyzji.

W celu zapewnienia niezależności ocen ryzyka kredytowego i jakości portfela Grupy wprowadzony został podział odpowiedzialności pomiędzy jednostkami biznesowymi oraz jednostkami ryzyka.

Jednostki biznesowe odpowiedzialne są za zarządzanie indywidualnymi ekspozycjami kredytowymi i w ramach swoich kompetencji wykonują czynności związane z:

- analizą kredytową oraz oceną ryzyka klienta,
- podejmowaniem decyzji kredytowych,
- monitoringiem zawartej transakcji i kredytobiorcy,
- restrukturyzacją i windykacją.

Jednostki zarządzające ryzykiem odpowiedzialne są za monitoring ryzyka całego portfela kredytowego Grupy i w ramach swoich zadań realizują między innymi następujące funkcje:

- wdrożenie strategii, polityk i procedur kredytowych,
- zapewnienie właściwego stosowania zatwierdzonych przez Grupę standardów procesu kredytowego,
- monitorowanie poziomu rezerw celowych na ryzyko kredytowe,
- zarządzanie portfelem kredytów zagrożonych.

Przed zawarciem umowy kredytowej Grupa dokonuje oceny zdolności kredytowej klienta. Ocena klienta wspierana jest przez wykorzystywane w Grupie systemy ratingowe i scoringowe. Systemy te stanowią ważny element zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie.

W przypadku klientów korporacyjnych zdolność kredytowa klienta jest oceniana w ramach systemu ratingowego w celu przyporządkowania klienta do jednej z kategorii ratingowych. Kategoria ratingowa ustalana jest na podstawie analizy czynników ilościowych (roczne i międzyokresowe sprawozdania finansowe), czynników jakościowych oraz informacji dodatkowych, stanowiących sygnały ostrzegawcze. Kategoria ratingowa ma wpływ na określenie standardowych kosztów ryzyka i jest ważnym parametrem w zarządzaniu portfelem kredytowym Grupy.

Grupa dokonuje również oceny ryzyka związanego z przeznaczeniem kredytu i zdolności klienta do obsługi zadłużenia, w tym przede wszystkim na podstawie generowanych przez klienta nadwyżek finansowych. Grupa udziela kredytów klientom charakteryzującym się wysoką wiarygodnością kredytową. Jednakże mając na względzie ograniczenia potencjalnej straty w sytuacji braku obsługi długu, Grupa dąży do zawierania umów zabezpieczeń, w szczególności w odniesieniu do długoterminowych umów kredytowych.

Ocena zdolności kredytowej klienta detalicznego dokonywana jest przy wykorzystaniu kart scoringowych. Grupa udziela kredytów klientom posiadającym zdolność kredytową, jednakże dążąc do wzmocnienia możliwości odzyskania zaangażowanych środków, ustanawia odpowiednie zabezpieczenia.

Czynności podejmowane w zakresie zabezpieczeń mają na celu należyte zabezpieczenie interesu Grupy, w tym ustanowienie zabezpieczenia dającego możliwie najwyższy poziom odzysku wierzytelności w przypadku konieczności prowadzenia działań windykacyjnych. Stąd zabezpieczenia nie różnią się pomiędzy kredytami obsługiwanymi terminowo i przeterminowanymi, oraz ze stwierdzoną utratą wartości i bez utraty. Polityka w zakresie prawnych zabezpieczeń określona została w przepisach wewnętrznych Grupy.

Przyjmowane przez Grupę zabezpieczenia ograniczające skutki ryzyka kredytowego to:

- hipoteka na nieruchomości mieszkalnej,
- hipoteka na nieruchomości komercyjnej,
- zastaw na aktywach trwałych,
- zastaw na przedsiębiorstwie,
- zabezpieczenia płynne (gotówka, dłużne papiery wartościowe),
- gwarancje bankowe,
- gwarancje skarbu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego,
- gwarancje korporacyjne,
- potwierdzone cesje wierzytelności,
- spłaty własne (tylko dla części nie pokrytej zabezpieczeniami),

- Polisa Coface w przypadku faktoringu z ubezpieczeniem.

Podstawowym zabezpieczeniem kontraktów leasingowych są przedmioty leasingu, dotyczy to wszystkich umów, z uwagi na konstrukcję standardowej umowy leasingowej oraz fakt, iż własność przedmiotu leasingu pozostaje do czasu zakończenia umowy po stronie leasingodawcy.

W celu kontroli ryzyka portfela kredytowego w zakresie oczekiwanych i nieoczekiwanych strat (kapitału i poziomu odpisów z tytułu utraty wartości), Grupa określa limity koncentracji ryzyka kredytowego dla potrzeb kontroli wewnętrznej i zarządza ekspozycją na ryzyko w ramach tych limitów poprzez regularny system monitorowania.

Limity akceptowanego przez Grupę poziomu ryzyka kredytowego są zatwierdzane przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Struktura limitów obowiązująca w Grupie przedstawia się następująco:

Limity walutowe i płynnościowe:

- Limit dotyczący maksymalnego przyrostu aktywów długoterminowych,
- Limit dotyczący udziału należności walutowych w portfelu kredytowym Grupy.

Limity branżowo – geograficzne:

- Limit koncentracji kredytowej w odniesieniu do branż gospodarki,
- Limit koncentracji geograficznej.

Limity jakościowe portfela:

- Limit dotyczący maksymalnej niezabezpieczonej ekspozycji portfela kredytowego,
- Limit maksymalnej ekspozycji kredytowej dla grupy klientów z ratingiem z przedziału 4,0 – 5,0 i bez ratingu (odrębnie dla portfela dużych oraz małych i średnich przedsiębiorstw),
- Limity dotyczące finansowania rynku nieruchomości.

Limity wynikające z przepisów artykułu 71 Prawa bankowego:

- Limit koncentracji kredytowej względem pojedynczego klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie.

Zaangażowanie wobec jednego kredytobiorcy (włączając banki i brokerów) podlega dalszym ograniczeniom w formie szczegółowych limitów dotyczących narażenia na ryzyko bilansowe i pozabilansowe oraz dzienne limity ryzyka dostaw dotyczące pozycji takich jak walutowe kontrakty terminowe. Faktyczna ekspozycja na ryzyko jest codziennie porównywana z dopuszczalnym limitem.

Kwotę, która najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy, bez uwzględnienia jakichkolwiek elementów ograniczających skutki ryzyka kredytowego, takich jak: posiadane zabezpieczenia oraz inne elementy powodujące poprawę warunków kredytowania (np. porozumienia dotyczące rozliczania w kwocie netto, niekwalifikujące się do kompensaty, zgodnie z MSR 32), prezentuje poniższe zestawienie:

| Nazwa ekspozycji | 2010 | 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Kwota ekspozycji* | Kwota ekspozycji* |
| Łączna kwota ekspozycji bilansowych brutto z podziałem na klasy ekspozycji | 22 354 393 | 21 634 504 |
| Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | 1 557 210 | 1 080 051 |
| Ekspozycje wobec instytucji finansowych (banków) | 227 167 | 511 192 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorców, w tym: | 13 345 063 | 13 967 675 |
| <i>Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego</i> | 3 542 380 | 4 236 714 |
| <i>Ekspozycje wobec małych i średnich przedsiębiorstw</i> | 1 504 237 | 1 495 503 |
| Ekspozycje detaliczne ogółem i w podziale wg kategorii ekspozycji: | 7 053 541 | 5 926 781 |
| <i>Odnawialne ekspozycje detaliczne</i> | 393 883 | 398 129 |
| <i>Pozostałe ekspozycje detaliczne</i> | 6 659 658 | 5 528 652 |
| Ekspozycje kapitałowe | 28 970 | 28 934 |
| Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi (obligacje korporacyjne) | 142 442 | 119 871 |
| Łączna kwota ekspozycji pozabilansowych brutto, w tym: | 5 911 930 | 5 317 567 |
| Ekspozycje z tytułu gwarancji finansowych | 1 570 087 | 1 460 092 |

Ekspozycja składa się z pozycji bilansowych, pozabilansowych oraz udziałów i obligacji korporacyjnych.

W powyższej tabeli uwzględniono część portfela kredytów dla klientów korporacyjnych, podlegającą transakcji sekurytyzacji syntetycznej, na zasadach opisanych w nocie 2.40.1.

Normy i limity wynikające z przepisów Prawa Bankowego - artykułu 71 Ustawy Prawo Bankowe oraz maksymalne dopuszczalne limity kwot wynikające z ww. przepisów

Zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo Bankowe suma wierzytelności Grupy oraz udzielonych przez Grupę zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć limitu koncentracji wierzytelności, który wynosi:

- 20% funduszy własnych Grupy - w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Grupy podmiotem dominującym lub zależnym albo jest podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec Grupy, z zastrzeżeniem art. 79 ust. 3,
- 25% funduszy własnych Grupy - w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązаныmi z Grupą, w sposób określony w pkt. 1.

Wartości dopuszczalnych limitów na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku kształtowała się na poziomie:

| Dopuszczalne limity koncentracji | 2010 | 2009 |
|---|-------------|-------------|
| Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów niepowiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z Grupą (25%): | 693 518 | 681 434 |
| Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z Grupą (20%): | 554 814 | 545 147 |

Grupa nie posiada zaangażowań przekraczających powyższe poziomy.

Wartość kapitału regulacyjnego do wyliczania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 2 774 071 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2009 wynosiła 2 725 737 tys. PLN.

| | Kwota wymogu kapitałowego 2010 | Kwota wymogu kapitałowego 2009 |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ryzyko kredytowe | 1 581 349 | 1 594 224 |
| Ryzyko rynkowe | 20 944 | 12 824 |
| Ryzyko kontrahenta | 191 682 | 174 088 |
| Razem: | 1 793 975 | 1 781 136 |

Wymogi z tytułu innych ryzyk wyniosły 0 PLN.

Zestawienie klientów Grupy, których suma ekspozycji przekroczyła 10% funduszy własnych Grupy

Ekspozycje przekraczające wartość 10% funduszy własnych Grupy zostały zaprezentowane w oparciu o zaangażowania względem pojedynczego klienta oraz grup kapitałowych. Suma tych zaangażowań nie przekroczyła limitu określonego w art. 71 pkt. 2 Prawa Bankowego wynoszącego 800% funduszy własnych Grupy.

| 2010 | | | | |
|-------------------|----------------------------|---|----------------------|--------------------------|
| Nr klienta | Nazwa kredytobiorcy | Wartość zaangażowania w tys. PLN | Podmiot/Grupa | Udział procentowy |
| 1 | Kredytobiorca 1 | 391 585 | Grupa | 14,12% |
| 2 | Kredytobiorca 2 | 328 086 | Grupa | 11,83% |
| 3 | Kredytobiorca 3 | 311 790 | Grupa | 11,24% |

| 2009 | | | | |
|------------|---------------------|----------------------------------|---------------|-------------------|
| Nr klienta | Nazwa kredytobiorcy | Wartość zaangażowania w tys. PLN | Podmiot/Grupa | Udział procentowy |
| 1 | Kredytobiorca 1 | 408 174 | Grupa | 14,97% |
| 2 | Kredytobiorca 2 | 360 701 | Grupa | 13,23% |
| 3 | Kredytobiorca 3 | 320 019 | Grupa | 11,74% |
| 4 | Kredytobiorca 4 | 299 448 | Grupa | 10,99% |
| 5 | Kredytobiorca 5 | 276 026 | Podmiot | 10,13% |

Zestawienie należności bilansowych analizowanych pod kątem utraty wartości indywidualnie i grupowo z podziałem na poszczególne sektory klientów kredytobiorców, prezentują poniższe zestawienia:

| 2010 | Należności analizowane indywidualnie wartość ekspozycji | Należności analizowane grupowo wartość ekspozycji | Należności razem wg wartości bilansowej |
|--|---|---|---|
| Należności z rozpoznaną utratą wartości | 1 426 508 | 0 | 1 426 508 |
| Klienci indywidualni | 176 446 | 0 | 176 446 |
| Klienci mikro | 359 298 | 0 | 359 298 |
| Duże przedsiębiorstwa | 728 463 | 0 | 728 463 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 162 301 | 0 | 162 301 |
| Sektor publiczny | 0 | 0 | 0 |
| Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości | 732 841 | 16 618 403 | 17 351 244 |
| Klienci indywidualni | 47 | 3 052 252 | 3 052 299 |
| Klienci mikro | 0 | 2 653 946 | 2 653 946 |
| Duże przedsiębiorstwa | 696 921 | 9 549 857 | 10 246 778 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 34 159 | 1 197 773 | 1 231 932 |
| Sektor publiczny | 1 714 | 164 575 | 166 289 |
| Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości | 266 040 | 1 354 812 | 1 620 852 |
| Klienci indywidualni | 7 059 | 386 534 | 393 593 |
| Klienci mikro | 147 | 417 811 | 417 958 |
| Duże przedsiębiorstwa | 243 066 | 436 059 | 679 125 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 15 119 | 94 885 | 110 004 |
| Sektor publiczny | 649 | 19 523 | 20 172 |
| Razem: | 2 425 389 | 17 973 215 | 20 398 604 |

| 2009 | Należności analizowane indywidualnie wartość ekspozycji | Należności analizowane grupowo wartość ekspozycji | Należności razem wg wartości bilansowej |
|--|--|--|---|
| Należności z rozpoznaną utratą wartości | 1 147 603 | 0 | 1 147 603 |
| Klienci indywidualni | 117 320 | 0 | 117 320 |
| Klienci mikro | 187 124 | 0 | 187 124 |
| Duże przedsiębiorstwa | 678 492 | 0 | 678 492 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 164 667 | 0 | 164 667 |
| Sektor publiczny | 0 | 0 | 0 |
| Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości | 900 851 | 16 227 216 | 17 128 067 |
| Klienci indywidualni | 0 | 2 638 439 | 2 638 439 |
| Klienci mikro | 0 | 2 291 740 | 2 291 740 |
| Duże przedsiębiorstwa | 863 660 | 9 796 085 | 10 659 745 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 37 158 | 1 141 711 | 1 178 869 |
| Sektor publiczny | 33 | 359 241 | 359 274 |
| Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości | 303 360 | 1 315 426 | 1 618 786 |
| Klienci indywidualni | 2 105 | 270 951 | 273 056 |
| Klienci mikro | 202 | 418 900 | 419 102 |
| Duże przedsiębiorstwa | 251 164 | 489 760 | 740 924 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 25 261 | 126 706 | 151 967 |
| Sektor publiczny | 24 628 | 9 109 | 33 737 |
| Razem: | 2 351 814 | 17 542 642 | 19 894 456 |

Dodatkowo do należności nieprzeterminowanych, bez rozpoznanej utraty wartości, Grupa zalicza papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa w kwocie 1 079 525 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 r. (1 400 032 tys. PLN na 31 grudnia 2009 r.) oraz papiery wartościowe emitowane przez Narodowy Bank Polski w kwocie 3 168 152 tys. PLN na 31 grudnia 2010 r. (1 299 016 tys. PLN na 31 grudnia 2009 r.). Rating wyżej wymienionych papierów wartościowych równy był ratingowi państwa polskiego.

Poniższa tabela prezentuje informację o jakości kredytowej aktywów finansowych, które nie są zaległe, i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości. Jakość przedstawiono wykorzystując wewnętrzne ratingi stosowane przez Grupę.

Grupa stosuje trzy skale wewnętrznych ratingów:

- skala dotycząca klientów korporacyjnych oraz SME określona w 10 stopniowej skali (co pół stopnia) od 0 do 5,0 (gdzie 0 oznacza brak ryzyka niespłacenia, a 5 – utratę wartości);
- skala dotycząca projektów inwestycyjnych określona w skali od 6,1 do 6,5 (gdzie 6,1 oznacza znikome ryzyko niespłacenia, a 6,5 - utratę wartości);
- skala ratingowa dotycząca banków, oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych, instytucji sektora finansowego oraz sektora publicznego określona w skali od A1 do D (gdzie A oznacza minimalne ryzyko kredytowe, a D - utratę wartości).

Grupa nie przypisuje ratingów klientom indywidualnym oraz klientom mikro – te ekspozycje prezentowane są jako NR (non-rated).

2010 (w tys. PLN)

| Nazwa | Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | Ekspozycje wobec instytucji finansowych | Ekspozycje wobec przedsiębiorców, w tym | Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego | Ekspozycje wobec matek i średnich przedsiębiorstw | Ekspozycje detaliczne ogółem i w podziale wg kategorii ekspozycji | Ekspozycje detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach | Odnawialne ekspozycje detaliczne | Łączna kwota ekspozycji wg wyceny bilansowej bez uwzględnienia skutków ograniczenia ryzyka kredytowego wg klas ekspozycji |
|--|---|--|--|---|--|--|--|---|--|
| Kwota ekspozycji* | 1 557 210 | 227 167 | 13 516 475 | 3 542 380 | 1 504 237 | 7 053 541 | 2 062 177 | 393 883 | 22 354 393 |
| Wartość przyjętych zabezpieczeń | 0 | 18 205 | 26 801 053 | 5 192 252 | 2 764 284 | 6 894 620 | 5 932 130 | 27 175 | 33 713 878 |
| 0,5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 | 0 | 0 | 249 528 | 34 082 | 147 994 | 46 | 0 | 0 | 249 574 |
| 1,5 | 0 | 0 | 1 341 437 | 9 381 | 228 658 | 88 022 | 0 | 0 | 1 429 459 |
| 2 | 0 | 0 | 1 821 280 | 120 157 | 221 740 | 261 210 | 0 | 0 | 2 082 490 |
| 2,5 | 0 | 0 | 1 828 124 | 23 330 | 228 291 | 557 562 | 0 | 2 | 2 385 686 |
| 3 | 0 | 0 | 1 434 892 | 60 971 | 220 840 | 688 889 | 0 | 0 | 2 123 781 |
| 3,5 | 0 | 0 | 1 229 301 | 77 648 | 187 087 | 377 780 | 0 | 0 | 1 607 081 |
| 4 | 0 | 0 | 396 734 | 12 229 | 62 039 | 173 434 | 0 | 0 | 570 168 |
| 4,5 | 0 | 0 | 229 901 | 34 352 | 111 588 | 315 508 | 0 | 0 | 545 409 |
| 5 | 0 | 0 | 628 042 | 5 415 | 89 319 | 135 310 | 0 | 0 | 763 352 |
| 6,1 | 0 | 0 | 821 263 | 821 263 | 0 | 0 | 0 | 0 | 821 263 |
| 6,2 | 0 | 0 | 754 818 | 754 767 | 0 | 4 | 0 | 4 | 754 822 |
| 6,3 | 0 | 0 | 1 153 595 | 1 153 595 | 0 | 18 | 0 | 18 | 1 153 613 |
| 6,4 | 0 | 0 | 312 243 | 312 243 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312 243 |
| 6,5 | 0 | 0 | 122 947 | 122 947 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 947 |
| A1 | 0 | 8113 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 113 |
| A2 | 0 | 2 435 | 2 647 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 082 |
| A3 | 0 | 78 031 | 3 414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 81 445 |
| B1 | 1 557 210 | 118 214 | 30 219 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 705 643 |
| B2 | 0 | 0 | 52 519 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 52 519 |
| B3 | 0 | 740 | 59 680 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60 420 |
| B4 | 0 | 0 | 3 579 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 579 |
| B5 | 0 | 19 285 | 33 720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 005 |
| C | 0 | 0 | 682 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 682 |
| D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| NR | 0 | 349 | 1 005 910 | 0 | 6 681 | 4 455 758 | 2 062 177 | 393 859 | 5 462 017 |
| Rozkład kwoty ekspozycji według klas ryzyka | | | | | | | | | |

*ekspozycja dotyczy pozycji bilansowych oraz udziałów i obligacji korporacyjnych.

2009 (w tys. PLN)

| Nazwa | Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | Ekspozycje wobec instytucji finansowych | Ekspozycje wobec przedsiębiorców, w tym | Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego | Ekspozycje wobec małych i średnich przedsiębiorstw | Ekspozycje detaliczne ogółem i w podziale wg kategorii ekspozycji | Ekspozycje detaliczne zabezpieczone na nieruchomościach | Odnawialne ekspozycje detaliczne | Łączna kwota ekspozycji wg wyceny bilansowej bez uwzględnienia skutków ograniczenia ryzyka kredytowego wg klas ekspozycji |
|--|--|---|---|--|--|---|---|----------------------------------|---|
| Kwota ekspozycji* | 1 080 051 | 511 192 | 14 116 480 | 4 236 714 | 1 495 503 | 5 926 781 | 1 556 388 | 398 129 | 21 634 504 |
| Wartość przyjętych zabezpieczeń | 0 | 564 155 | 44 930 902 | 13 660 670 | 2 287 900 | 5 570 394 | 4 758 912 | 19 609 | 51 065 451 |
| 0,5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 | 0 | 0 | 198 523 | 316 450 | 403 182 | 246 376 | 0 | 0 | 444 899 |
| 1,5 | 0 | 435 | 1 147 736 | 8 268 | 191 056 | 215 801 | 0 | 0 | 1 363 972 |
| 2 | 0 | 0 | 1 799 483 | 109 196 | 162 147 | 311 878 | 0 | 0 | 2 111 361 |
| 2,5 | 0 | 28 | 1 078 875 | 29 897 | 150 860 | 298 483 | 0 | 2 | 1 377 386 |
| 3 | 0 | 885 | 1 111 786 | 73 044 | 136 436 | 238 192 | 0 | 0 | 1 350 863 |
| 3,5 | 0 | 0 | 1 097 063 | 32 624 | 157 376 | 119 621 | 0 | 0 | 1 216 684 |
| 4 | 0 | 0 | 367 560 | 9 969 | 94 251 | 72 287 | 0 | 0 | 439 847 |
| 4,5 | 0 | 0 | 542 495 | 40 685 | 96 680 | 157 554 | 0 | 0 | 700 049 |
| 5 | 0 | 0 | 620 286 | 29 484 | 93 645 | 191 593 | 0 | 0 | 811 879 |
| 6,1 | 0 | 0 | 370 130 | 370 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 370 130 |
| 6,2 | 0 | 0 | 1 796 525 | 1 996 473 | 0 | 5 | 0 | 5 | 1 796 530 |
| 6,3 | 0 | 0 | 1 083 769 | 1 083 769 | 0 | 14 | 0 | 14 | 1 083 783 |
| 6,4 | 0 | 0 | 99 002 | 99 002 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 002 |
| 6,5 | 0 | 0 | 37 723 | 37 723 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 723 |
| A1 | 0 | 6 808 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 808 |
| A2 | 0 | 1 816 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 816 |
| A3 | 0 | 331 333 | 23 469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 354 802 |
| B1 | 1 080 051 | 140 703 | 83 743 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 304 497 |
| B2 | 0 | 14 034 | 8 839 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 873 |
| B3 | 0 | 2 058 | 24 283 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 341 |
| B4 | 0 | 0 | 39 961 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 961 |
| B5 | 0 | 12 178 | 10 338 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 516 |
| D_L | 0 | 0 | 1 192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 192 |
| NR | 0 | 914 | 2 573 699 | 0 | 9 870 | 4 074 977 | 1 556 388 | 398 108 | 6 649 590 |

Rozkład kwoty ekspozycji według klas ryzyka

*ekspozycja dotyczy pozycji bilansowych oraz udziałów i obligacji korporacyjnych.

Opis ustanowionego zabezpieczenia oraz innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania portfela analizowanego indywidualnie prezentują poniższe zestawienia:

| Nazwa | Całkowita wartość ekspozycji zabezpieczona przez uznane zabezpieczenia finansowe | Całkowita wartość ekspozycji zabezpieczona gwarancją lub kredytowymi instrumentami pochodnym |
|--|---|---|
| 2010 | | |
| Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | 0 | 0 |
| Ekspozycje wobec instytucji finansowych (banków) | 0 | 10 783 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorców | 5 450 700 | 0 |
| Ekspozycje detaliczne | 2 620 325 | 1 145 253 |
| Ekspozycje kapitałowe | 0 | 0 |
| Pozycje sekurytyzacyjne | 0 | 0 |
| Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi | 0 | 0 |

| Nazwa | Całkowita wartość ekspozycji zabezpieczona przez uznane zabezpieczenia finansowe* | Całkowita wartość ekspozycji zabezpieczona gwarancją lub kredytowymi instrumentami pochodnym |
|---|--|---|
| 2009 | | |
| Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | 0 | 0 |
| Ekspozycje wobec instytucji finansowych (banków) | 14 932 | 103 509 |
| Ekspozycje wobec przedsiębiorców | 5 432 116 | 1 368 946 |
| Ekspozycje detaliczne | 2 460 259 | 0 |
| Ekspozycje kapitałowe | 0 | 0 |
| Pozycje sekurytyzacyjne | 0 | 0 |
| Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi | 0 | 0 |

*Uznane zabezpieczenia stanowią zabezpieczenia, które w ocenie Grupy pomniejszają ekspozycję na ryzyko dla celów kalkulacji rezerw.

Analizę wiekową aktywów bilansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości oraz rynkowej wartości wszystkich przyjętych przez Grupę zabezpieczeń prezentują poniższe zestawienia prezentują poniższe zestawienia.

| Rodzaj aktywów | Okres przeterminowania | | | | | Razem: | Wartość rynkowa przyjętych zabezpieczeń |
|---|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|---|
| | Poniżej 30 dni | Powyżej 30 dni poniżej 90 dni | Powyżej 90 dni poniżej 180 dni | Powyżej 180 dni poniżej 1 roku | Powyżej 1 roku | | |
| 2010 | | | | | | | |
| Należności od banków | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności od klientów indywidualnych | 382 904 | 8 699 | 1 543 | 211 | 236 | 393 593 | 760 954 |
| Należności od klientów mikro | 321 172 | 93 386 | 2 228 | 613 | 559 | 417 958 | 397 501 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 658 965 | 19 487 | 288 | 355 | 30 | 679 125 | 946 696 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 99 778 | 9 078 | 86 | 786 | 276 | 110 004 | 160 844 |
| Należności od sektora publicznego | 1 039 | 19 133 | 0 | 0 | 0 | 20 172 | 0 |
| Razem: | 1 463 858 | 149 783 | 4 145 | 1 965 | 1 101 | 1 620 852 | 2 265 995 |

| Rodzaj aktywów | Okres przeterminowania | | | | | Razem: | Wartość rynkowa przyjętych zabezpieczeń |
|---|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------|---|
| | Poniżej 30 dni | Powyżej 30 dni poniżej 90 dni | Powyżej 90 dni poniżej 180 dni | Powyżej 180 dni poniżej 1 roku | Powyżej 1 roku | | |
| 2009 | | | | | | | |
| Należności od banków | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Należności od klientów indywidualnych | 230 204 | 40 119 | 1 986 | 742 | 5 | 273 056 | 416 926 |
| Należności od klientów mikro | 316 099 | 85 314 | 13 252 | 2 840 | 1 597 | 419 102 | 406 720 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 688 978 | 35 190 | 12 369 | 1 661 | 2 726 | 740 924 | 227 927 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 110 801 | 31 992 | 8 307 | 198 | 669 | 151 967 | 110 459 |
| Należności od sektora publicznego | 33 737 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 737 | 0 |
| Razem: | 1 379 820 | 192 615 | 35 914 | 5 441 | 4 997 | 1 618 786 | 1 162 032 |

Analizę składników aktywów bilansowych, w przypadku których rozpoznano utratę wartości i powiązanych z nimi zabezpieczeń prezentuje poniższe zestawienie:

| Rodzaj aktywów | Zabezpieczenia | | | | |
|---|------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | Aktywa bilansowe | Rezerwy na utratę wartości | Wartość przyjętych zabezpieczeń | Zabezpieczenia sprzedawalne | Zabezpieczenia niesprzedawalne |
| 2010 | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych | 176 446 | 146 677 | 77 587 | 77 587 | 0 |
| Należności od klientów mikro | 359 298 | 159 359 | 106 446 | 106 446 | 0 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 728 463 | 350 199 | 693 600 | 684 050 | 9 550 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 162 301 | 67 414 | 100 641 | 100 641 | 0 |
| Należności od sektora publicznego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem: | 1 426 508 | 723 649 | 978 274 | 968 724 | 9 550 |

| Rodzaj aktywów | Zabezpieczenia | | | | |
|---|------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | Aktywa bilansowe | Rezerwy na utratę wartości | Wartość przyjętych zabezpieczeń | Zabezpieczenia sprzedawalne | Zabezpieczenia niesprzedawalne |
| 2009 | | | | | |
| Należności od klientów indywidualnych | 117 320 | 102 650 | 38 654 | 36 174 | 2 480 |
| Należności od klientów mikro | 187 124 | 108 691 | 152 424 | 152 424 | 0 |
| Należności od dużych przedsiębiorstw | 678 492 | 349 525 | 426 816 | 426 393 | 423 |
| Należności od małych i średnich przedsiębiorstw | 164 667 | 81 890 | 149 857 | 149 520 | 337 |
| Należności od sektora publicznego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem: | 1 147 603 | 642 756 | 767 751 | 764 511 | 3 240 |

Restrukturyzacja kredytów i pożyczek

Renegocjowanie warunków umownych pożyczek i kredytów stanowi przesłankę utraty wartości, chyba, że renegocjacja warunków umownych nie była wymuszona sytuacją dłużnika, a przeprowadzona była na normalnych zasadach biznesowych. Proces restrukturyzacji polega na zmianie umów w zakresie wydłużenia okresu płatności, rozpoznanych planów naprawczych, modyfikacji i odłożenia spłaty długu klienta, który w wyniku tego procesu klasyfikowany jest, jako default. Praktyka i procedury procesu restrukturyzacji opierają się na współczynnikach i kryteriach, które w opinii Grupy pokazują, że płatności mają być z największym prawdopodobieństwem uregulowane na czas. Procedury restrukturyzacji są uwarunkowane regularnymi przeglądami. Najczęściej restrukturyzacja jest przeprowadzana w odniesieniu do pożyczek terminowych. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości rozpoznaje się utratę wartości kredytów renegocjowanych, jeżeli zmiana warunków umownych wynika z wyższego ryzyka kredytowego. Grupa, na potrzeby zarządzania ryzykiem, do grupy "Kredytów i pożyczek restrukturyzowanych, które w przeciwnym wypadku byłyby przeterminowane lub w przypadku, których nastąpiłaby utrata wartości" kwalifikuje jedynie te kredyty i pożyczki, w przypadku, których zmiana przepływów pieniężnych w momencie utraty wartości przekroczyłaby próg 10%. Informacje na temat należności restrukturyzowanych prezentuje poniższa tabela.

| Rodzaj restrukturyzowanych kredytów i pożyczek | 2010 |
|--|----------------|
| Kredyty i pożyczki restrukturyzowane, które w przeciwnym wypadku byłyby przeterminowane lub w przypadku, których nastąpiłaby utrata wartości, w tym: | 0 |
| Należności od klientów indywidualnych | 0 |
| Należności od klientów mikro | 0 |
| Kredyty i pożyczki restrukturyzowane, w przypadku, których w wyniku analizy indywidualnej nie stwierdzono utraty wartości, w tym: | 28 |
| Należności od klientów indywidualnych | 0 |
| Należności od klientów mikro | 28 |
| Kredyty i pożyczki przeterminowane w trakcie procesu restrukturyzacji, w tym: | 141 659 |
| Należności od klientów indywidualnych | 137 483 |
| Należności od klientów MIKRO | 4 176 |
| Razem: | 141 687 |

Geograficzna koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie oraz koncentracja według branż

Wartość zaangażowania prezentowana w poniższych tabelach składa się z zaangażowania bilansowego i pozabilansowego oraz ekwiwalentu bilansowego transakcji pochodnych w odniesieniu do klientów korporacyjnych, detalicznych i banków. Wartość zaangażowania została zaprezentowana w wartości, która nie uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego.

| Nazwa | Ekspozycje ogółem | W tym: | | Kwoty korekt wartości i rezerw |
|--|-------------------|---|----------------------------|--------------------------------|
| | | Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | Ekspozycje przeterminowane | |
| 2010 | | | | |
| Łączna kwota ekspozycji bilansowych i pozabilansowych | 28 489 073 | 1 426 508 | 1 620 852 | 787 239 |
| POLSKA: | 27 671 617 | 1 422 914 | 1 612 631 | 783 892 |
| Województwo dolnośląskie | 2 066 243 | 71 327 | 252 466 | 43 719 |
| Województwo kujawsko-pomorskie | 377 847 | 26 193 | 18 985 | 22 383 |
| Województwo lubelskie | 1 385 050 | 47 003 | 74 683 | 27 629 |
| Województwo lubuskie | 963 446 | 79 534 | 106 157 | 59 918 |
| Województwo łódzkie | 1 262 291 | 85 226 | 105 837 | 41 596 |
| Województwo małopolskie | 1 817 990 | 108 666 | 128 390 | 51 449 |
| Województwo mazowieckie | 8 338 956 | 412 545 | 590 518 | 175 091 |
| Województwo opolskie | 182 468 | 8 399 | 9 841 | 5 454 |
| Województwo podkarpackie | 203 303 | 11 071 | 4 644 | 6 530 |
| Województwo podlaskie | 361 838 | 42 002 | 4 976 | 22 098 |
| Województwo pomorskie | 2 440 365 | 112 648 | 50 872 | 72 563 |
| Województwo śląskie | 2 674 527 | 169 978 | 40 287 | 120 677 |
| Województwo świętokrzyskie | 740 494 | 101 364 | 76 666 | 31 668 |
| Województwo warmińsko-mazurskie | 289 078 | 17 416 | 4 392 | 12 503 |
| Województwo wielkopolskie | 3 824 994 | 98 022 | 119 824 | 71 452 |
| Województwo zachodniopomorskie | 742 727 | 31 520 | 24 093 | 19 162 |
| ZAGRANICA | 817 456 | 3 594 | 8 221 | 3 347 |

| Nazwa | Ekspozycje ogółem | W tym: | | Kwoty korekt wartości i rezerw |
|--|----------------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|
| | | Ekspozycje z rozpoznaną utrąą wartości | Ekspozycje przeterminowane | |
| 2009 | | | | |
| Łączna kwota ekspozycji bilansowych i pozabilansowych | 27 184 705 | 1 147 603 | 1 618 786 | 689 397 |
| POLSKA: | 25 777 447 | 1 146 404 | 1 612 324 | 688 373 |
| Województwo dolnośląskie | 1 905 372 | 103 098 | 144 202 | 71 538 |
| Województwo kujawsko- pomorskie | 482 910 | 38 082 | 51 552 | 23 366 |
| Województwo lubelskie | 1 045 844 | 39 107 | 66 619 | 25 254 |
| Województwo lubuskie | 914 340 | 89 208 | 107 240 | 58 304 |
| Województwo łódzkie | 1 209 247 | 55 356 | 45 438 | 30 048 |
| Województwo małopolskie | 1 772 445 | 99 578 | 159 408 | 40 516 |
| Województwo mazowieckie | 7 514 889 | 216 552 | 370 271 | 112 702 |
| Województwo opolskie | 174 838 | 8 785 | 18 977 | 4 578 |
| Województwo podkarpackie | 222 614 | 12 945 | 24 607 | 4 747 |
| Województwo podlaskie | 409 491 | 45 009 | 61 789 | 29 446 |
| Województwo pomorskie | 2 273 174 | 92 378 | 124 005 | 61 874 |
| Województwo śląskie | 2 574 754 | 173 788 | 126 518 | 118 574 |
| Województwo świętokrzyskie | 742 736 | 30 449 | 64 707 | 28 419 |
| Województwo warmińsko-mazurskie | 322 607 | 25 196 | 48 953 | 11 669 |
| Województwo wielkopolskie | 3 520 400 | 91 000 | 156 061 | 50 839 |
| Województwo zachodniopomorskie | 691 786 | 25 873 | 41 977 | 16 499 |
| ZAGRANICA | 1 407 258 | 1 199 | 6 462 | 1 024 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

| Kod branży | Nazwa | Łączna kwota ekspozycji wg wyceny bilansowej bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego wg głównych grup EKD | | | | | | | Salda korekt wartości i rezerw | | | | | | | | | | | |
|-------------|--|---|--|---|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|---|--|---|---------|---|---|---------|--|--|--|--|--|
| | | Ekspozycje ogółem | Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | Ekspozycje wobec instytucji finansowych | Ekspozycje wobec przedsiębiorców | Ekspozycje detaliczne | Ekspozycje kapitałowe | Pozytywa sekurytyzacji cyjne | Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi | | | | | | | | | | |
| 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo | 198 660 | 0 | 0 | 164 862 | 33 798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 330 | 0 | 0 | 10 193 | | | | | |
| B | Rybnictwo | 268 | 0 | 0 | 69 | 199 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 6 | | | | | |
| C | Górnictwo | 24 911 | 0 | 0 | 12 557 | 12 354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 994 | 0 | 0 | 1 348 | | | | | |
| D | Przetwórstwo przemysłowe | 3 962 140 | 0 | 0 | 3 588 315 | 373 825 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 446 780 | 0 | 0 | 212 717 | | | | | |
| E | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę | 72 730 | 0 | 0 | 67 071 | 5 659 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 719 | 0 | 0 | 1 380 | | | | | |
| F | Budownictwo | 1 552 458 | 0 | 0 | 1 252 185 | 300 273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98 996 | 0 | 0 | 53 893 | | | | | |
| G | Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego | 4 218 219 | 0 | 0 | 3 637 189 | 580 979 | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 248 263 | 0 | 0 | 168 366 | | | | | |
| H | Hotele i restauracje | 222 849 | 0 | 0 | 179 655 | 43 194 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 888 | 0 | 0 | 5 462 | | | | | |
| I | Transport, gospodarka magazynowa i łączność | 1 088 139 | 0 | 0 | 659 441 | 428 698 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 205 375 | 0 | 0 | 81 443 | | | | | |
| J | Przedsiębiorstwo finansowe | 1 919 594 | 1 557 210 | 227 167 | 103 658 | 28 657 | 2 902 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 324 | 0 | 0 | 2 773 | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|---------------|----------|------------------|----------|----------------|
| K | Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej | 4 016 636 | 0 | 0 | 3 512 282 | 478 337 | 26 017 | 0 | 226 269 | 0 | 88 876 |
| L | Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne | 21 321 | 0 | 0 | 19 933 | 1 388 | 0 | 0 | 5 | 0 | 29 |
| M | Edukacja | 20 564 | 0 | 0 | 11 727 | 8 837 | 0 | 0 | 1 189 | 0 | 896 |
| N | Ochrona zdrowia i pomoc społeczna | 313 604 | 0 | 0 | 158 537 | 155 067 | 0 | 0 | 3 104 | 0 | 1 644 |
| O | Działalność usługowa komunalna | 124 532 | 0 | 0 | 94 056 | 30 476 | 0 | 0 | 2 696 | 0 | 1 986 |
| P | Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników | 4 597 439 | 0 | 0 | 25 968 | 4 571 471 | 0 | 0 | 166 570 | 0 | 156 227 |
| Q | Organizacje i zespoły eksterytoriałne | 329 | 0 | 0 | 0 | 329 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem: | | 22 354 393 | 1 557 210 | 227 167 | 13 487 505 | 7 053 541 | 28 970 | 0 | 1 426 508 | 0 | 787 239 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

| Kod branży | Nazwa | Łączna kwota ekspozycji wg wyceny bilansowej bez uwzględnienia skutków ograniczenia ryzyka kredytowego wg głównych grup EKD | | | | | | | Salda korekt wartości i rezerw | | | |
|-------------|--|---|--|---|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|---|--|---------|
| | | Ekspozycje ogółem | Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych | Ekspozycje wobec instytucji finansowych | Ekspozycje wobec przedsiębiorców | Ekspozycje detaliczne | Ekspozycje kapitałowe | Pozycje sekurytyzacyjne | | Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi | |
| 2009 | | | | | | | | | | | | |
| A | Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo | 118 145 | 0 | 0 | 85 613 | 32 532 | 0 | 0 | 16 338 | 0 | 0 | 8 364 |
| B | Rybacktwo | 531 | 0 | 0 | 152 | 379 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 4 |
| C | Górnictwo | 33 180 | 0 | 0 | 23 189 | 9 991 | 0 | 0 | 5 744 | 0 | 0 | 2 348 |
| D | Przetwórstwo przemysłowe | 4 616 061 | 0 | 0 | 4 300 610 | 315 451 | 0 | 0 | 423 646 | 0 | 0 | 250 010 |
| E | Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę | 167 262 | 0 | 0 | 162 396 | 4 866 | 0 | 0 | 102 | 0 | 0 | 1 393 |
| F | Budownictwo | 1 398 617 | 0 | 0 | 1 100 642 | 297 975 | 0 | 0 | 59 046 | 0 | 0 | 27 306 |
| G | Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego | 3 358 470 | 0 | 0 | 2 836 281 | 522 189 | 0 | 0 | 231 487 | 0 | 0 | 159 625 |
| H | Hotele i restauracje | 181 544 | 0 | 0 | 138 225 | 43 319 | 0 | 0 | 6 683 | 0 | 0 | 5 451 |
| I | Transport, gospodarka magazynowa i łączność | 1 591 687 | 0 | 0 | 660 463 | 931 224 | 0 | 0 | 182 234 | 0 | 0 | 74 373 |
| J | Pośrednictwo finansowe | 1 736 654 | 1 080 051 | 511 192 | 116 345 | 26 155 | 2 911 | 0 | 3 035 | 0 | 0 | 6 375 |
| K | Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej | 4 508 125 | 0 | 0 | 4 071 442 | 410 660 | 26 023 | 0 | 106 364 | 0 | 0 | 38 639 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

| | | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|---------------|----------|------------------|----------|----------|----------------|
| L | Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne | 205 497 | 0 | 0 | 204 648 | 849 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| M | Edukacja | 17 984 | 0 | 0 | 9 820 | 8 164 | 0 | 0 | 698 | 0 | 0 | 628 |
| N | Ochrona zdrowia i pomoc społeczna | 317 158 | 0 | 0 | 172 709 | 144 449 | 0 | 0 | 994 | 0 | 0 | 820 |
| O | Działalność usługowa komunalna | 221 566 | 0 | 0 | 189 689 | 31 877 | 0 | 0 | 2 402 | 0 | 0 | 1 931 |
| P | Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników | 3 161 624 | 0 | 0 | 15 027 | 3 146 597 | 0 | 0 | 108 825 | 0 | 0 | 112 126 |
| Q | Organizacje i zespoły eksterytorialne | 399 | 0 | 0 | 295 | 104 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Razem: | | 21 634 504 | 1 080 051 | 511 192 | 14 087 546 | 5 926 781 | 28 934 | 0 | 1 147 603 | 0 | 0 | 689 397 |

Instrumenty pochodne

Grupa sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami pochodnymi netto, tzn. różnicą pomiędzy kontraktami kupna i sprzedaży, zarówno pod względem kwoty, jak i okresu obowiązywania. W dowolnym momencie kwota podlegająca ryzyku kredytowemu ogranicza się do bieżącej wartości godziwej instrumentów, których wycena jest dodatnia (tzn. aktywów), co w odniesieniu do instrumentów pochodnych stanowi jedynie niewielki ułamek wartości umowy lub wartości nominalnych wykorzystywanych do wyrażania wolumenu istniejących instrumentów.

Poziomem ekspozycji na to ryzyko kredytowe zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla klientów łącznie z potencjalną ekspozycją na ryzyko wynikające ze zmian na rynku.

Zwykle nie uzyskuje się zabezpieczeń w odniesieniu do ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami z wyjątkiem sytuacji, gdy Grupa wymaga od kontrahentów depozytów zabezpieczających.

Stosowane przez Grupę techniki wyceny oparte są zazwyczaj o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak: stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku odpowiednich danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku Grupa wykorzystuje zazwyczaj w technikach wyceny własne szacunki parametrów niezbędnych do wyceny opierając je o najlepszą wiedzę i doświadczenie.

Zobowiązania warunkowe o charakterze kredytowym

Głównym celem tych instrumentów jest zapewnienie dostępności środków dla klientów zgodnie z zapotrzebowaniem. Gwarancje i akredytywy "standby", stanowiące nieodwołalne zapewnienia, że Grupa spłaci zobowiązania klienta wobec osób trzecich, jeżeli klient nie będzie w stanie ich spłacić, są związane z takim samym ryzykiem, jak kredyty. Akredytywy dokumentowe i akredytywy typu listu kredytowego (CLC), które są pisemnymi zobowiązaniami Grupy wydanymi na rzecz klienta, upoważniającymi osoby trzecie do wypisywania czeków na Jednostkę Dominującą do ustalonej kwoty na określonych warunkach, są zabezpieczone na dostawach towarów których dotyczą, przez co związane są z mniejszym ryzykiem niż bezpośredni kredyt.

Zobowiązania warunkowe o charakterze kredytowym dotyczą niewykorzystanej części udzielonych kredytów, gwarancji i akredytyw. Jeżeli chodzi o ryzyko kredytowe z tytułu zobowiązań do udzielenia kredytu, Grupa jest potencjalnie narażona na straty w wysokości równej całej kwocie niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów. Prawdopodobna wysokość straty jest jednak niższa od całej kwoty niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ większość z tych zobowiązań uzależniona jest od spełnienia przez klientów określonych standardów kredytowych. Grupa monitoruje okresy obowiązywania zobowiązań do udzielenia kredytów, ponieważ w przypadku dłuższych okresów ryzyko kredytowe jest zazwyczaj większe.

3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe wynika z otwartych pozycji w produktach procentowych, walutowych i kapitałowych, które narażone są na zmiany wartości na rynku. Grupa stosuje dla potrzeb konstrukcji limitów ryzyka metody symulacyjne, metody oparte na wartości punktu bazowego oraz metody oparte na wartości pozycji netto.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym podlega ciągłej ocenie oraz ewolucji w celu dostosowania go do zmieniających się warunków rynkowych.

Na proces zarządzania składają się:

- identyfikacja czynników ryzyka,
- pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

3.4 Ryzyko walutowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem walutowym

Ryzyko walutowe to ryzyko zmiany wartości poszczególnych instrumentów finansowych spowodowanych fluktuacjami kursów walutowych. Z uwagi na prowadzoną działalność Grupa narażona jest na wpływ wahań kursowych na swoją sytuację finansową i przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty jest uzależnione od:

- zmienności kursów walutowych,
- niedopasowania należności i zobowiązań walutowych.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ustalenie obszarów ryzyka walutowego i podejmowanie działań mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego do akceptowanych przez Grupę rozmiarów.

W celu zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie stworzony został system limitów ryzyka rynkowego zgodny ze standardami obowiązującymi w Grupie Raiffeisen. W ramach podziału kompetencji w procesie zarządzania ryzykiem, Zarząd Jednostki Dominującej ustala w Polityce Zarządzania Aktywami i Pasywami poziom ogólnego apetytu na ryzyko walutowe, uwzględniając założenia budżetowe oraz wpływ potencjalnych strat na kapitał Grupy.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym zakłada posiadanie zamkniętej pozycji walutowej. Grupa nie prowadzi wyodrębnionych portfeli handlowych w zakresie przeprowadzania transakcji walutowych. Ryzyko walutowe jest niematerialne – wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosi 0 PLN. W związku z powyższym Grupa w procesie zarządczym nie stosuje metod symulacyjnych. Metoda wartości zagrożonej (VaR) jest stosowana ze względu na wymagania Grupy.

Szczegółowe wartości poszczególnych limitów ustalane są następnie przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i obejmują one:

- limity poziomu maksymalnej, otwartej pozycji walutowej overnight dla każdej waluty,
- limity poziomu całkowitej otwartej pozycji walutowej overnight i intraday dla wszystkich walut łącznie,

- limit poziomu wartości zagrożonej, wyznaczanej dla 10-dniowego horyzontu utrzymania pozycji oraz poziomu ufności 99%. Wartość zagrożona wyznaczana jest metodą wariacji-kowariancji, przy czym Bank nie posiada otwartych pozycji walutowych w instrumentach o nieliniowym profilu ryzyka,
- miesięczny i roczny limit maksymalnej straty.

Ponadto, dla potrzeb obliczania wymogu z tytułu ekspozycji na ryzyko walutowe wykorzystywana jest tzw. metoda podstawowa wyznaczająca dopuszczalne granice ekspozycji na ryzyko niedopasowania należności i zobowiązań walutowych (tzw. pozycja całkowita) w odniesieniu do funduszy własnych Grupy.

Raporty dzienne dotyczące pozycji walutowej Grupy obejmujące analizę działalności walutowej w kontekście przestrzegania obowiązujących norm ostrożnościowych oraz wyników ekonomicznych przedstawiane są dyrektorom jednostek organizacyjnych odpowiedzialnym za zarządzanie oraz kontrolę ryzyka oraz członkowi Zarządu Jednostki Dominującej nadzorującemu Pion Gospodarki Pieniężnej.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Grupy na ryzyko walutowe rozumianego jako wartość bezwzględna całkowitej pozycji walutowej oraz poziom wyznaczonej wartości zagrożonej z 10-dniowym horyzontem utrzymania pozycji przy poziomie ufności 99%. Dane obejmują rok 2010 oraz 2009 dla celów porównawczych.

| | 2010 | | | | 2009 | | | |
|------------------|------|--------|---------|--------------------|------|--------|---------|--------------------|
| | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia |
| Pozycja walutowa | 141 | 17 558 | 2 340 | 2 677 | 218 | 14 155 | 3 101 | 1 129 |
| Value-at-Risk | 15 | 983 | 151 | 120 | 17 | 692 | 136 | 150 |

Na dzień 31.12.2010 pozycja walutowa netto krótka Grupy wynosiła 3 198 tys. PLN, co stanowi 0,1 % funduszy własnych Grupy. W związku z powyższym Grupa nie utrzymywała wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.

Pozycja walutowa Banku w trzech podstawowych walutach była następująca:

USD 149 tys. PLN,
 EUR 2 056 tys. PLN,
 CHF -521 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia podział pozycji bilansowych i pozabilansowych Grupy według poszczególnych walut według stanu na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku (w tys. PLN).

Koncentracje aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych

| 2010 | EUR | USD | CHF | Pozostałe | Razem |
|---|------------|------------|------------|------------------|------------------|
| Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa | 5 079 939 | 494 515 | 2 449 506 | 256 618 | 8 280 578 |
| Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa | 6 258 976 | 691 015 | 1 133 478 | 133 809 | 8 217 278 |
| Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania | 5 098 013 | 2 730 232 | 765 331 | 288 029 | 8 881 605 |
| Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania | 3 916 920 | 2 533 583 | 2 081 880 | 409 845 | 8 942 228 |
| Pozycja walutowa netto długa (+) | 2 056 | 149 | 0 | 993 | 3 198 |
| Pozycja walutowa netto krótka (-) | 0 | 0 | -521 | 0 | -521 |

| 2009 | EUR | USD | CHF | Pozostałe | Razem |
|---|------------|------------|------------|------------------|-------------------|
| Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa | 5 437 144 | 421 047 | 2 664 448 | 400 935 | 8 923 574 |
| Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa | 5 031 034 | 675 596 | 1 169 408 | 170 035 | 7 046 073 |
| Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania | 4 641 990 | 3 893 970 | 356 257 | 422 800 | 9 315 017 |
| Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania | 5 046 628 | 3 639 853 | 1 851 808 | 653 100 | 11 191 389 |
| Pozycja walutowa netto długa (+) | 1 472 | 0 | 0 | 600 | 2 072 |
| Pozycja walutowa netto krótka (-) | 0 | -432 | -511 | 0 | -943 |

3.5 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Cele i zasady zarządzania ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest spowodowane tym, że możliwe zmiany stóp procentowych na rynku mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne lub też na wartość godziwą posiadanych przez Grupę instrumentów finansowych.

Identyfikacja obszarów, w których Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej oraz kształtowanie struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób pozwalający na maksymalizację wartości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego są głównymi celami zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Grupie stworzony został system limitów ryzyka rynkowego zgodny ze standardami obowiązującymi w Grupie Raiffeisen. W ramach podziału kompetencji w procesie zarządzania ryzykiem, Zarząd Jednostki Dominującej ustala w Polityce Zarządzania Aktywami i Pasywami poziom ogólnego apetytu na ryzyko stopy procentowej, uwzględniając założenia budżetowe oraz wpływ potencjalnych strat na kapitał Grupy.

Polityka Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej zakłada istnienie w Grupie systemu wewnętrznych cen transferowych, w ramach którego jednostki biznesowe nie podejmujące na własny rachunek ryzyka stopy procentowej przekazują to je do jednostek odpowiedzialnych za jego zarządzanie.

W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Grupie stworzony został system limitów ryzyka rynkowego zgodny ze standardami obowiązującymi w Grupie Raiffeisen. W ramach podziału kompetencji w procesie zarządzania ryzykiem, Zarząd Jednostki Dominującej ustala w Polityce Zarządzania Aktywami i Pasywami poziom ogólnego apetytu na ryzyko stopy procentowej, uwzględniając założenia budżetowe oraz wpływ potencjalnych strat na kapitał Grupy.

Szczegółowe wartości poszczególnych limitów ustalane są następnie przez Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami i obejmują one:

- limity poziomu maksymalnej, otwartej pozycji na stopie procentowej mierzonej jako wartość zmiany wartości godzinowej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy. Wartości limitów są zdywersyfikowane ze względu na źródło ekspozycji (księga bankowa i handlowa), jej walutę oraz przedział czasowy zgodnie z obowiązującą w Grupie siatką terminów przeszacowania,
- limity poziomu wartości zagrożonej, wyznaczanej osobno dla portfela bankowego i handlowego, przy założeniu 10-dniowego horyzontu utrzymania pozycji oraz poziomu ufności 99%. Wartość zagrożona wyznaczana jest metodą wariancji-kowariancji, przy czym Bank nie posiada otwartych pozycji stopy procentowej w instrumentach o nieliniowym profilu ryzyka,
- miesięczny i roczny limit maksymalnej straty.

Wszystkie limity związane z ryzykiem stopy procentowej monitorowane są przez Departament Zarządzania Ryzykiem. Pomiar ryzyka prowadzony jest w cyklu dziennym. Dzielne raporty z wykorzystaniem poszczególnych limitów ryzyka rozsyłane są w formie elektronicznej do merytorycznych komórek organizacyjnych Grupy.

Za okresową kontrolę zarządzania ryzykiem stóp procentowych odpowiedzialny jest Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). ALCO na swych comiesięcznych posiedzeniach dokonuje oceny poziomu ryzyka, na które Grupa jest narażona i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu jego ograniczenia.

Grupa prowadzi wyodrębnione portfele bankowy oraz handlowy. Zgodnie z Zarządzeniem Zarządu Jednostki Dominującej dotyczącym szczegółowych zasad wyodrębniania portfela handlowego, zaliczane są do niego:

- operacje zawierane z zamiarem uzyskania korzyści finansowych na tej operacji w krótkim okresie wynikających ze zmian parametrów rynkowych, w szczególności kursów walutowych i stóp procentowych,
- wszystkie operacje zabezpieczające ryzyko operacji zaliczanych do portfela handlowego,
- wewnętrzne instrumenty zabezpieczające, które mitygują ryzyka portfela bankowego.

W ramach portfela handlowego z uwagi na niejednorodność ryzyk zawieranych operacji wyodrębnione zostały portfele, które umożliwiają monitorowanie pozycji oraz limitów na poszczególnych typach operacji.

Dla potrzeb obliczania wymogu z tytułu ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej Grupa stosuje metodę średniego, zaktualizowanego okresu zwrotu. Operacje niezakwalifikowane do portfela handlowego, zawierają się w portfelu bankowym.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego jako wartość zmiany wartości godziwej przy wzroście rynkowych stóp procentowych o 1 punkt bazowy. Wartości w poszczególnych przedziałach prezentowane są, jako wartości bezwzględne w celu pokazania ogólnego poziomu narażenia na ryzyko stopy procentowej, niezależnie od kierunku zajmowanej pozycji. Dane obejmują rok 2010 oraz 2009 dla celów porównawczych.

| | 2010 | | | | 2009 | | | |
|------------------------|------|--------|---------|--------------------|-------|---------|---------|--------------------|
| | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia |
| Księga bankowa | | | | | | | | |
| <1Y | 64 | 58 054 | 15 348 | 2 130 | 2 302 | 224 410 | 69 314 | 10 661 |
| 1-3Y | 4 | 33 798 | 7 588 | 666 | 368 | 15 485 | 7 729 | 7 771 |
| >3Y | 229 | 40 656 | 4 548 | 2 769 | 99 | 19 470 | 926 | 562 |
| Księga handlowa | | | | | | | | |
| <1Y | 243 | 22 489 | 11 016 | 13 177 | 4 459 | 45 537 | 13 376 | 7 942 |
| 1-3Y | 25 | 44 975 | 9 447 | 178 | 0 | 38 674 | 4 634 | 244 |
| >3Y | 0 | 74 319 | 18 386 | 6 822 | 0 | 83 984 | 17 716 | 12 012 |

Następna tabela prezentuje poziom narażenia Jednostki Dominującej na ryzyko stopy procentowej, w podziale na księgę bankową i handlową, mierzonego za pomocą wartości zagrożonej, zgodnie z opisanymi powyżej, zdefiniowanymi w systemie limitów parametrami modeli.

| | 2010 | | | | 2009 | | | |
|-----------------|------|-------|---------|--------------------|------|-------|---------|--------------------|
| | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia | Min | Max | Średnia | Stan na 31 grudnia |
| Księga bankowa | 271 | 4 493 | 2 100 | 434 | 265 | 7 163 | 3 444 | 1 882 |
| Księga handlowa | 50 | 4 078 | 1 679 | 414 | 141 | 3 663 | 1 274 | 669 |

Grupa przeprowadza również analizę wrażliwości marży odsetkowej netto na zmianę rynkowych stóp procentowych. Scenariusz testowy zakłada jednorazową zmianę wszystkich stóp procentowych oraz zwiększenie korelacji pomiędzy zmianami stóp. Wewnętrzny limit Grupy na wartość tej zmiany wynosi 10%, a jego wartość na koniec 2010 roku wynosiła 2,68 %, w roku 2009: 2,85%.

Ponadto Grupa przeprowadza analizę zmiany wartości ekonomicznej do wartości funduszy własnych Grupy, na skutek zmiany struktury stóp procentowych, dla poszczególnych typów walut, o przyjęty wskaźnik zakłócenia poziomu struktury stóp. W tym celu wyznaczana jest ważona wartość pozycji aktywów oraz pasywów, gdzie system wag oparty jest o założone równoległe przesunięcie struktury stóp procentowych.

Wykorzystanie wag ma na celu oszacowanie zmiany wartości bieżącej aktywów oraz pasywów, przy założeniu zmiany struktury stóp procentowych. Następnie wyznaczany jest rozkład zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy danym poziomie ufności. Wartość wskaźnika porównywana jest do poziomu kapitałów własnych. Wartość wskaźnika nie może przekroczyć 20%. Sytuacja taka oznaczałaby, iż standardowe zakłócenie poziomu stóp procentowych powoduje spadek wartości ekonomicznej o ponad 20% wartości funduszy regulacyjnych pierwszej i drugiej kategorii. Wartość wskaźnika zarówno na koniec roku 2010, jak i na koniec roku 2009 wyniosła 2,9%.

Wrażliwość aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych na zmiany stóp procentowych – analiza zmian oprocentowania

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Grupy na ryzyko zmiany stopy procentowej. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Grupy według wartości bilansowej w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: zmiany oprocentowania przewidzianej w umowie lub terminu wymagalności.

Wartość bilansowa pochodnych instrumentów finansowych, które są wykorzystywane przede wszystkim w celu obniżania poziomu ekspozycji Banku na zmiany stóp procentowych, ujęta jest w „Aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” oraz „Innych pasywach”.

Przewidywane terminy zmian oprocentowania i wymagalności/zapadalności nie odbiegają znacząco od terminów umownych.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
 Skonolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

| 2010 | Nieoprocentowane | 1M | 3M | 6M | 12M | 2Y | 5Y | >5Y | Razem: |
|---|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 306 838 | 1 557 210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 864 048 |
| Należności od banków | 0 | 203 407 | 8 537 | 15 223 | 0 | 0 | 0 | 0 | 227 167 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 28 970 | 0 | 0 | 0 | 169 857 | 0 | 29 403 | 0 | 228 230 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 222 750 | 3 171 234 | 655 501 | 63 950 | 341 478 | 4 479 | 87 533 | 68 936 | 4 615 861 |
| Kredyty i należności udzielone klientom | 0 | 18 436 264 | 959 006 | 41 706 | 5 462 | 9 667 | 10 886 | 148 374 | 19 611 365 |
| Inne aktywa | 973 501 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 973 501 |
| Aktywa ogółem | 1 532 059 | 23 368 115 | 1 623 044 | 120 879 | 516 797 | 14 146 | 127 822 | 217 310 | 27 520 172 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 0 | 11 413 202 | 2 773 426 | 2 030 694 | 178 893 | 93 587 | 92 140 | 372 393 | 16 954 335 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 0 | 4 577 388 | 2 206 649 | 387 288 | 31 176 | 740 | 0 | 0 | 7 203 241 |
| Zobowiązania wobec klientów - bieżące | 0 | 5 931 721 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 931 721 |
| Zobowiązania wobec klientów - terminowe | 0 | 8 360 174 | 1 335 833 | 321 318 | 189 095 | 2 410 | 1 515 | 0 | 10 210 345 |
| Kapitał Grupy (w tym podporządkowany) | 3 075 560 | 0 | 131 922 | 272 838 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 480 320 |
| Inne pasywa | 694 545 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 694 545 |
| Zobowiązania ogółem | 3 770 105 | 18 869 283 | 3 674 404 | 981 444 | 220 271 | 3 150 | 1 515 | 0 | 27 520 172 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 0 | 11 369 131 | 2 773 371 | 2 009 259 | 177 668 | 93 499 | 92 140 | 518 773 | 17 033 841 |

| 2009 | Nieoprocentowane | 1M | 3M | 6M | 12M | 2Y | 5Y | >5Y | Razem: |
|---|------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 279 419 | 1 080 051 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 359 470 |
| Należności od banków | 2 164 | 497 215 | 7 372 | 4 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 511 192 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 0 | 337 332 | 0 | 0 | 120 698 | 0 | 0 | 0 | 458 030 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 409 060 | 1 004 125 | 1 049 342 | 365 229 | 178 185 | 161 565 | 36 247 | 0 | 3 203 753 |
| Kredyty i należności udzielone klientom | 0 | 18 017 164 | 926 374 | 64 913 | 8 730 | 12 764 | 15 975 | 159 139 | 19 205 059 |
| Inne aktywa | 903 912 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 903 912 |
| Aktywa ogółem: | 1 594 555 | 20 935 887 | 1 983 088 | 434 583 | 307 613 | 174 329 | 52 222 | 159 139 | 25 641 416 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 0 | 12 556 378 | 4 103 191 | 1 423 422 | 997 096 | 282 612 | 78 348 | 432 825 | 19 873 872 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 0 | 6 083 000 | 608 809 | 23 881 | 38 276 | 67 009 | 0 | 0 | 6 820 975 |
| Zobowiązania wobec klientów - bieżące | 0 | 4 409 115 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 409 115 |
| Zobowiązania wobec klientów - terminowe | 0 | 7 733 826 | 2 062 909 | 670 679 | 85 519 | 4 623 | 1 886 | 36 | 10 559 478 |
| Kapitał Grupy (w tym podporządkowany) | 2 815 250 | 0 | 132 097 | 273 399 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 220 746 |
| Inne pasywa | 631 102 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 631 102 |
| Zobowiązania ogółem: | 3 446 352 | 18 225 941 | 2 803 815 | 967 959 | 123 795 | 71 632 | 1 886 | 36 | 25 641 416 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 0 | 12 139 717 | 4 105 150 | 1 408 769 | 983 303 | 274 470 | 78 348 | 591 169 | 19 580 926 |

3.6 Ryzyko utraty płynności

Podstawowym celem systemu zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury bilansu Grupy, które umożliwi realizację określonych w planie finansowym celów dochodowych przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłej zdolności terminowego wywiązywania się Grupy ze zobowiązań oraz zachowaniu nałożonych limitów ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursowego.

Zarządzanie bieżącą płynnością Grupy prowadzone jest przez Departament Skarbu.

Poziom ponoszonego przez Grupę średnio- i długoterminowego ryzyka płynności oceniany jest na podstawie raportów płynności.

Raporty płynności informują o wysokości luki płynności (statyczna analiza luki płynności), czyli niedopasowaniu pomiędzy terminami zapadalności aktywów i terminami wymagalności pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych, na podstawie poziomu osiągniętych wskaźników płynności, które pokazują stosunek skumulowanych wpływów do skumulowanych wyptywów w danym okresie czasu.

Raporty sporządzane są dla pozycji bilansowych i pozabilansowych w PLN i w podstawowych walutach obcych, EUR, USD oraz pozostałych walutach obcych łącznie. Raporty uwzględniają elementy modelowania w zakresie zachowań rynku finansowego i klientów Grupy (m.in. rolowanie depozytów, osad na rachunkach bieżących, prawdopodobieństwo realizacji zobowiązań pozabilansowych, rezerwę obowiązkową).

Zarządzanie średnio- i długoterminowym ryzykiem płynności realizowane jest w Grupie przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który ustala pożądaną strukturę bilansu Grupy poprzez system limitów obejmujących m.in. wielkość luki płynności, stopień koncentracji depozytów, stosunek wartości portfela kredytowego do depozytów.

Departament Skarbu prowadzi działalność na rynku finansowym odpowiednio kształtując portfel aktywów i pasywów tak, aby zachowane zostały wymagane poziomy limitów ryzyka płynności. Polityka cenowa i produktowa Grupy jako instrument mający wpływ na strukturę bilansu Grupy, jest również narzędziem wykorzystywanym do zarządzania ryzykiem płynności.

Grupa dokonuje również kalkulacji nadzorczych miar płynności zgodnie z wymaganiami uchwały 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. Są to:

- miary płynności krótkoterminowej,
- miary płynności długoterminowej.

Monitorowanie kształtowania się poziomu obowiązujących Grupę miar płynności dokonywane jest na bazie dziennej.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę wymagalności aktywów i zobowiązań Grupy w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności. Prezentowane wartości uwzględniają stosowane w Grupie mechanizmy modelowania płynności. W związku z mającą miejsce w trakcie roku zmianą w stosowanej metodologii modelowania płynności, dla celów zachowania porównywalności danych, dane zaprezentowane za rok poprzedni zostały zaprezentowane zgodnie z obecnie stosowaną w Grupie metodą urealniania sald.

| 2010 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3-12 miesiący | 1-2 lata | 2-3 lata | 3-5 lat | >5 lat | Razem: |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1 263 088 | 0 | 79 378 | 0 | 0 | 0 | 521 582 | 1 864 048 |
| Należności od banków | 193 699 | 14 090 | 228 | 1 191 | 1 840 | 10 900 | 5 219 | 227 167 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 169 371 | 0 | 25 479 | 0 | 4 410 | 0 | 28 970 | 228 230 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 4 258 647 | 26 410 | 169 990 | 3 317 | 79 352 | 7 151 | 70 994 | 4 615 861 |
| Kredyty i należności udzielone klientom | 1 065 340 | 605 327 | 1 365 366 | 1 459 938 | 1 497 678 | 1 577 007 | 12 040 709 | 19 611 365 |
| Inne aktywa – rozliczenia krótkoterminowe | 634 506 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 634 506 |
| Aktywa o określonym terminie zapadalności razem: | 7 584 651 | 645 827 | 1 640 441 | 1 464 446 | 1 583 280 | 1 595 058 | 12 667 474 | 27 181 177 |
| Inne aktywa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 994 |
| Aktywa razem: | 7 584 651 | 645 827 | 1 640 441 | 1 464 446 | 1 583 280 | 1 595 058 | 12 667 474 | 27 520 171 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 9 744 858 | 2 477 577 | 2 346 962 | 409 040 | 223 218 | 185 055 | 1 567 625 | 16 954 335 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 73 672 | 204 675 | 603 550 | 279 825 | 0 | 289 914 | 118 451 | 1 570 087 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 674 129 | 220 852 | 1 826 054 | 1 444 507 | 1 128 686 | 1 239 722 | 669 291 | 7 203 241 |
| Zobowiązania wobec klientów - bieżące | 354 873 | 194 756 | 363 720 | 193 456 | 312 825 | 584 749 | 3 927 342 | 5 931 721 |
| Zobowiązania wobec klientów - terminowe | 1 713 733 | 559 885 | 609 534 | 502 672 | 736 105 | 959 402 | 5 129 014 | 10 210 345 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 131 922 | 0 | 0 | 0 | 272 838 | 0 | 404 760 |
| Inne zobowiązania | 694 545 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 694 545 |
| Zobowiązania razem: | 3 437 280 | 1 107 415 | 2 799 308 | 2 140 635 | 2 177 616 | 3 056 711 | 9 725 647 | 24 444 612 |
| Kapitały własne Grupy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 075 560 |
| Zobowiązania i kapitały razem: | 3 437 280 | 1 107 415 | 2 799 308 | 2 140 635 | 2 177 616 | 3 056 711 | 9 725 647 | 27 520 172 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 9 847 000 | 2 477 522 | 2 325 527 | 407 815 | 223 130 | 185 222 | 1 567 625 | 17 033 841 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 493 370 | 805 978 | 957 319 | 1 032 177 | 0 | 1 117 676 | 1 676 337 | 6 082 857 |

11. Wynik finansowy Raiffeisen Banku Kaliska S.A.
 11.1. Wynik finansowy w sprawozdaniu finansowym wg MSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

| 2009 | Do 1 miesiąca | 1-3 miesiący | 3-12 miesiący | 1-2 lata | 2-3 lata | 3-5 lat | >5 lat | Razem: |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Aktywa: | | | | | | | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 897 827 | 0 | 461 643 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 359 470 |
| Należności od banków | 499 379 | 0 | 0 | 0 | 2 059 | 0 | 9 754 | 511 192 |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 9 | 264 296 | 0 | 164 595 | 0 | 29 130 | 0 | 458 030 |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 1 721 589 | 640 990 | 664 106 | 169 946 | 0 | 7 122 | 0 | 3 203 753 |
| Kredyty i należności udzielone klientom | 1 695 503 | 1 517 586 | 4 389 317 | 2 706 999 | 1 333 972 | 1 761 161 | 5 800 521 | 19 205 059 |
| Inne aktywa – rozliczenia krótkoterminowe | 595 119 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 595 119 |
| Aktywa o określonym terminie zapadalności razem: | 5 409 426 | 2 422 872 | 5 515 066 | 3 041 540 | 1 336 031 | 1 797 413 | 5 810 275 | 25 332 623 |
| Inne aktywa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 308 793 |
| Aktywa razem: | 5 409 426 | 2 422 872 | 5 515 066 | 3 041 540 | 1 336 031 | 1 797 413 | 5 810 275 | 25 641 416 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 10 716 054 | 3 952 410 | 2 594 032 | 625 219 | 232 228 | 132 266 | 1 621 663 | 19 873 872 |
| Zobowiązania warunkowe udzielone | 998 449 | 0 | 461 643 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 460 092 |
| Zobowiązania: | | | | | | | | |
| Zobowiązania wobec banków | 1 208 148 | 122 359 | 812 383 | 2 036 404 | 1 260 483 | 688 632 | 692 566 | 6 820 975 |
| Zobowiązania wobec klientów - bieżące | 264 259 | 225 348 | 2 074 721 | 1 343 089 | 544 786 | 0 | 0 | 4 452 203 |
| Zobowiązania wobec klientów - terminowe | 725 233 | 1 438 352 | 4 078 116 | 4 109 089 | 40 067 | 125 499 | 34 | 10 516 390 |
| Kapitał podporządkowany | 0 | 0 | 0 | 132 097 | 0 | 273 399 | 0 | 405 496 |
| Inne zobowiązania | 587 406 | 23 117 | 7 831 | 6 947 | 104 | 3 435 | 2 262 | 631 102 |
| Zobowiązania razem: | 2 785 046 | 1 809 176 | 6 973 051 | 7 627 626 | 1 845 440 | 1 090 965 | 694 862 | 22 826 166 |
| Kapitały własne Grupy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 815 250 |
| Zobowiązania i kapitały razem: | 2 785 046 | 1 809 176 | 6 973 051 | 7 627 626 | 1 845 440 | 1 090 965 | 694 862 | 25 641 416 |
| Instrumenty pochodne (FX i IRS) | 10 456 262 | 3 955 842 | 2 565 587 | 617 078 | 232 228 | 132 266 | 1 621 663 | 19 580 926 |
| Zobowiązania warunkowe otrzymane | 171 513 | 210 929 | 904 371 | 770 918 | 236 859 | 978 233 | 1 964 161 | 5 236 984 |

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych w postaci niezdykontowanych przepływów środków pieniężnych prezentują poniższe zestawienia.

| Rodzaj zobowiązania | Wartość nominalna | Wartość bilansowa | Przepływy pieniężne kontraktowe | poniżej 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| 2010 | | | | | | | |
| Zobowiązania finansowe: | 23 561 270 | 23 345 307 | 24 084 396 | 16 429 444 | 2 391 003 | 4 455 570 | 808 379 |
| Zobowiązania wobec banków | 7 185 066 | 7 203 241 | 7 584 236 | 1 315 448 | 1 547 234 | 3 913 175 | 808 379 |
| Zobowiązania wobec klientów | 16 376 204 | 16 142 066 | 16 500 160 | 15 113 996 | 843 769 | 542 395 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych: | 17 033 841 | 328 972 | 17 033 841 | 12 373 978 | 2 276 071 | 816 167 | 1 567 625 |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu | 17 033 841 | 328 972 | 17 033 841 | 12 373 978 | 2 276 071 | 816 167 | 1 567 625 |
| Zobowiązania gwarancyjne udzielone | 1 570 087 | 1 570 087 | 1 570 087 | 275 487 | 606 347 | 569 799 | 118 454 |

| Rodzaj zobowiązania | Wartość nominalna | Wartość bilansowa | Przepływy pieniężne kontraktowe | poniżej 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| 2009 | | | | | | | |
| Zobowiązania finansowe: | 22 667 104 | 21 789 568 | 23 063 327 | 15 632 554 | 1 874 125 | 4 862 757 | 693 891 |
| Zobowiązania wobec banków | 7 232 620 | 6 820 975 | 7 504 128 | 1 357 584 | 931 628 | 4 521 071 | 693 845 |
| Zobowiązania wobec klientów | 15 434 484 | 14 968 593 | 15 559 199 | 14 274 970 | 942 497 | 341 686 | 46 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych: | 16 354 640 | 335 593 | 16 488 720 | 14 332 594 | 1 905 892 | 250 234 | 0 |
| Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu | 16 354 640 | 335 593 | 16 488 720 | 14 332 594 | 1 905 892 | 250 234 | 0 |
| Zobowiązania gwarancyjne udzielone | 1 460 092 | 1 460 092 | 1 460 092 | 390 166 | 410 680 | 593 958 | 65 288 |

Poniższe tabele przedstawiają skumulowaną lukę płynności Grupy z uwzględnieniem transakcji pozabilansowych (bez linii kredytowych).

| 2010 | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|-----------|----------|----------|--------|-------------------|
| do 1 miesiąca | 1- 3 miesięcy | 3-12 miesięcy | 1- 2 lata | 2- 3 lat | 3- 5 lat | >5 lat | Razem: |
| 4 286 354 | 3 566 305 | 1 803 304 | 1 980 797 | 472 486 | 795 237 | 91 248 | 12 995 731 |

| 2009 | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|-----------|-----------|----------|---------|-------------------|
| do 1 miesiąca | 1- 3 miesięcy | 3-12 miesięcy | 1- 2 lata | 2- 3 lat | 3- 5 lat | >5 lat | Razem: |
| 2 331 013 | 2 221 378 | 2 463 724 | 1 802 140 | 1 750 587 | 937 580 | 292 946 | 11 799 368 |

Dopasowanie lub kontrolowane niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i zobowiązań ma podstawowe znaczenie dla zarządzania Grupą. Kompletnie dopasowanie wszystkich pozycji zdarza się w instytucjach finansowych bardzo rzadko, bowiem transakcje zawierane są często na nieokreślone terminy i są zróżnicowane pod względem rodzaju. Niedopasowana pozycja może zwiększać rentowność, lecz także niesie ze sobą większe ryzyko strat.

Terminy wymagalności aktywów i zobowiązań oraz zdolność do zastąpienia, po możliwym do przyjęcia koszcie, oprocentowanych zobowiązań z chwilą osiągnięcia terminu wymagalności, stanowią istotne elementy oceny płynności Grupy oraz jej narażenia na zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut.

3.7 Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Definicja ryzyka operacyjnego

Ryzyko operacyjne definiowane jest jako ryzyko straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów, ludzi i systemów lub też ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja obejmuje swoim zakresem ryzyko prawne, nie obejmuje natomiast ryzyka strategicznego oraz ryzyka utraty reputacji.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego

Dla celów kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego Grupa RZB stosuje tzw. Metodę Standardową (ang. Standardised Approach) określającą zarówno metodę wyliczania wymogu kapitałowego, jak również wymagania dla Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

W roku 2010 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. wynosił 192 mln PLN, (w 2009 roku 174 mln PLN).

Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej poprzez wdrożenie efektywnych mechanizmów identyfikacji, oceny i kwantyfikacji, ograniczania oraz monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego.

Polityka zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie ma odzwierciedlać profil ryzyka operacyjnego Grupy i zapewnić podjęcie odpowiednich środków w celu:

- kontroli poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie adekwatnym do rozmiaru i charakteru działalności Grupy,
- podejmowania działań zmierzających do likwidacji przyczyn oraz negatywnych skutków zdarzeń operacyjnych,
- minimalizacji strat powstających w wyniku zdarzeń operacyjnych,
- poprawy efektywności procesów,
- kształtowania świadomości związanej z ryzykiem operacyjnym.

Podstawowe zasady dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie to:

- właścicielami ryzyka operacyjnego są menedżerowie linii biznesowych oraz poszczególnych jednostek organizacyjnych Grupy,
- organem nadzorującym proces zarządzania ryzykiem operacyjnym jest Komitet Sterujący ds. Ryzyka Operacyjnego,
- istnieje niezależna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym umiejscowiona w Departamencie Zarządzania Ryzykiem,
- występuje niezależny przegląd procedur i procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym dokonywany przez audyt wewnętrzny,
- przeprowadzane jest systematyczne gromadzenie danych związanych z ryzykiem operacyjnym,
- przeprowadzane jest szacowanie ekspozycji i raportowanie ryzyka operacyjnego,
- podejmowane są działania mające na celu ograniczenie ryzyka operacyjnego do akceptowalnego poziomu.

Metody zarządzania ryzykiem operacyjnym

Zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, w Grupie Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. stosowane są następujące instrumenty identyfikacji i pomiaru ryzyka:

- gromadzenie informacji o zdarzeniach operacyjnych,
- monitoring kluczowych wskaźników ryzyka,
- analizy scenariuszy dla zdarzeń charakteryzujących się małą częstotliwością i wysoką dotkliwością,
- przeprowadzanie samooceny ryzyka operacyjnego dla kluczowych obszarów ryzyka operacyjnego,
- raportowanie ryzyka operacyjnego do Zarządu oraz jednostek organizacyjnych Grupy.

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok 2010

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. jako Jednostki Dominującej ma przyjemność przedstawić raport z działalności Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. obejmującej: Raiffeisen Bank Polska S.A., Raiffeisen-Leasing Polska S.A. oraz Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2010.

Skład Zarządów poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2010 roku:

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A.:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Piotr Czarnecki | Prezes Zarządu |
| Jan Czeremcha | Wiceprezes Zarządu |
| Ryszard Drużyński | Wiceprezes Zarządu |
| Łukasz Januszewski | Członek Zarządu |
| Marek Patuła | Członek Zarządu |

Zarząd Raiffeisen-Leasing Polska S.A.:

| | |
|---------------------|--------------------|
| Arkadiusz Etryk | Prezes Zarządu |
| Przemysław Stańczyk | Wiceprezes Zarządu |

Zarząd Raiffeisen Insurance Agency Sp. Z o.o.:

| | |
|----------------------|--------------------|
| Anna Grajkowska | Prezes Zarządu |
| Wojciech Kazimierski | Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w strukturze akcjonariatu Grupy

Wyłącznym akcjonariuszem Jednostki Dominującej jest Raiffeisen Bank International, który powstał z obszarów wydzielonych z Zentralbank Österreich AG (RZB) i Raiffeisen International Bank-Holding AG (RI). RBI jest całkowicie skonsolidowanym podmiotem zależnym RZB. RZB posiada 78,5% akcji RBI. Pozostała część kapitału akcyjnego jest w wolnym obrocie na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych, na której Raiffeisen notowany jest od 2005 r. RBI jest spółką nadrzędną dla Jednostki Dominującej i posiada w nim 100% udziału.

Akcjonariuszami Raiffeisen-Leasing Polska S.A. dysponującymi 50% pakietami akcji spółki są: Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Leasing International GmbH.

Jedynym udziałowcem Spółki Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. jest Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

Rozwój Grupy w 2009 roku

Rok 2010 był dla Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. trudny i zdominowany działaniami poprawiającymi pozycję Grupy na tle polskiego sektora finansowego borykającego się w dalszym ciągu ze skutkami kryzysu finansowego. Znalazło to odzwierciedlenie zarówno w wynikach finansowych Grupy jak i w podstawowych wskaźnikach efektywnościowych. Suma bilansowa wzrosła w porównaniu do roku 2009 o ponad **7%**, osiągając poziom **27,5 mld** złotych, zaś kapitały własne Grupy wyniosły na koniec 2010 roku **2,8 mld** złotych (bez niepodzielonego wyniku finansowego za rok 2010). Średnioroczne zatrudnienie wyniosło **3,1 tys.** osób. Pomimo trudnych warunków makro i mikroekonomicznych Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości **267,1 mln złotych** wobec zrealizowanego w poprzednim roku zysku netto na poziomie **146,8 mln złotych**, co oznacza wzrost o 82%.

Do najważniejszych czynników kształtujących wynik finansowy w 2010 należy zaliczyć:

- nieznaczny (tylko o 1 p.p.) wzrost udziału w portfelu kredytów z rozpoznaną utratą wartości;
- zmniejszenie ujemnego wyniku z odpisów netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych, w stosunku do ubiegłego roku;
- wzrost kosztów działania Grupy o 10%;
- utrzymanie przychodów odsetkowych i wyniku z działalności bankowej na niezmienionym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

Kredyty i pożyczki zagrożone stanowiły w 2010 roku **5,3%** wysokości całego portfela kredytowego netto Grupy.

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy kształtowały się następująco:

| Wskaźniki | 2010 | 2009 |
|----------------------------|--------|--------|
| ROE brutto | 12,66% | 7,99% |
| ROE netto | 9,49% | 6,01% |
| ROA netto | 0,97% | 0,57% |
| CIR | 52,70% | 53,13% |
| CIR bez amortyzacji | 47,41% | 47,94% |
| Współczynnik wypłacalności | 12,37% | 12,24% |

ROA = $\text{zysk netto} / \text{suma bilansowa}$

ROE brutto = $\text{zysk brutto} / \text{średnioroczne fundusze własne, bez zysku bieżącego}$

ROE netto = $\text{zysk netto} / \text{średnioroczne fundusze własne bez zysku bieżącego}$

CIR = $\text{ogólne koszty administracyjne} + \text{amortyzacja} / \text{dochody z działalności bankowej}$
(bez pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych).

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Obsługa Dużych Przedsiębiorstw

W 2010 roku Grupa umacniała swoją pozycję w segmencie dużych przedsiębiorstw. Podobnie jak w poprzednich latach wzrosły wolumeny na rachunkach bieżących (wzrost o 11,7%) oraz wolumeny faktoringowe (o 7,6%). Obroty na rachunkach naszych Klientów wzrosły o 17,1% rok do roku.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. w tym segmencie buduje silną pozycję w zakresie finansowania strukturalnego (wzrost wolumenów wystawionych gwarancji w porównaniu do roku 2009 o 19,6%) i finansowania projektów inwestycyjnych, szczególnie w zakresie energii odnawialnej.

Małe i Średnie firmy

W 2010 roku Grupa wspierała polskie małe i średnie przedsiębiorstwa poprzez aktywne finansowanie, nowoczesne rozwiązania transakcyjne, faktoring oraz obsługę transakcji zagranicznych polskich eksporterów i importerów.

W minionym roku Grupa wprowadziła kolejne udogodnienia dla polskich eksporterów i importerów w postaci pakietu walutowego, czyli zestawu produktów transakcyjnych dopasowanych do potrzeb firm działających aktywnie w obszarze handlu zagranicznego. Internetowa platforma transakcyjna R-Dealer, ciesząca się stale rosnącym zainteresowaniem ze strony małych i średnich przedsiębiorstw, została wzbogacona o kolejne funkcjonalności. W 2010 roku Grupa uruchomiła mobilną bankowość dla małych i średnich przedsiębiorstw, dzięki czemu przedsiębiorca ma dostęp do finansów jego firmy na ekranie telefonu komórkowego.

Faktoring

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. jest najczęściej wybierana przez polskie przedsiębiorstwa poszukujące różnorodnych rozwiązań faktoringowych i należy do niego 24% rynku faktoringowego, co plasuje Grupę na pierwszym miejscu w Polsce. W ciągu całego ubiegłego roku Grupa wykupiła wierzytelności handlowe na łączną kwotę ponad 13,4 mld zł, co stanowiło około 31-procentowy wzrost obrotów zrealizowanych w 2010 roku.

Na popularność usług faktoringowych świadczonych przez Grupę wpłynęło wiele czynników, do których z pewnością należy zaliczyć najszerzy na rynku wachlarz produktów faktoringowych, możliwość elektronicznej wymiany danych na temat wierzytelności i ich spłat, szybką ścieżkę decyzyjną w zakresie przyznawania nowych limitów, jak i modyfikacji w obrębie funkcjonujących już transakcji oraz największą w Polsce sieć sprzedaży faktoringu. W ciągu ostatniego roku Grupa rozszerzyła ofertę faktoringową o usługę Programu Faktoringowego, przeznaczoną dla firm posiadających rozproszoną sieć dostawców. 5 listopada 2010 roku Jednostka Dominująca została członkiem Polskiego Związku Faktorów. Został również uhonorowany prestiżową nagrodą Złoty Laur Konsumenta 2010 za usługi faktoringowe.

Leasing

Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek na rynku. Jednostka Zależna znana jest z bardzo szerokiej oferty skierowanej zarówno do mikro, małych oraz średnich przedsiębiorstw, jak i klientów korporacyjnych. Wartość aktywów przekazanych w leasing w 2010 roku wyniosła 2.527 mln PLN (wzrost o 47% w stosunku do roku 2009).

Największą penetrację rynku Grupa odnotowała w segmencie środków transportu, osiągając istotny udział – na poziomie 11,75%, zajmując drugie miejsce na rynku. Jednostka Zależna z udziałem na poziomie 5,91% w rynku maszyn i urządzeń plasuje się w pierwszej dziesiątce firm specjalizujących się w leasingu tego rodzaju aktywów. Grupa finansuje również nieruchomości, w 2010 roku udział Grupy w tym segmencie wyniósł 5,62%.

Po trudnym 2009 roku, w którym wartość rynku leasingu zmniejszyła się o 30%, rok 2010 zakończył się ponad 18% wzrostem, osiągając wynik ponad 27 mld PLN. Bardzo duży wysiłek włożony w odbudowę pozycji rynkowej przez Grupę w 2009 roku zaowocował osiągnięciem i utrzymaniem w całym 2010 roku przez Jednostkę Zależną drugiego miejsca wśród polskich firm leasingowych pod względem wartości przedmiotów oddanych w leasing. W 2010 roku całkowity udział Grupy w rynku leasingu wyniósł ponad 9%.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA

W roku 2010 Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. koncentrowała się głównie na pozyskiwaniu nowych Klientów oraz podnoszeniu zadowolenia z usług Klientów dotychczasowych. Dzięki wysokiemu zaangażowaniu sieci sprzedaży oraz atrakcyjności produktów w 2010 roku nawiązaliśmy współpracę z 23 913 nowych Klientów.

Najbardziej spektakularnym przedsięwzięciem minionego roku było wdrożenie nowej oferty kont osobistych, do których w pakiecie Premium wydawana jest karta debetowa Class&Club powiązana z Programem Partnerskim Class&Club sukcesywnie udoskonalanym i rozbudowywanym o kolejnych prestiżowych partnerów. Dzięki odpowiednio przygotowanej ofercie kredytu hipotecznego, wspartej kampaniami marketingowymi, w roku 2010 nastąpiło odbudowanie sprzedaży produktów hipotecznych Grupy, która wzrosła o 525%, z 80 mln do 500 mln złotych.

Sukcesem rynkowym okazały się również lokaty inwestycyjne i produkty strukturyzowane. Znaczny udział w ogólnym wyniku finansowym Grupy znalazły produkty bankassurance, a ich ciągłe uatrakcyjnianie i dopasowywanie do potrzeb Klienta znacząco wpływa na poziom zadowolenia odbiorców usług finansowych Grupy.

Kredyty hipoteczne

Rok 2010 na rynku kredytów hipotecznych z nową sprzedażą na poziomie około 500 mln PLN był dla Grupy przełomowy. Już po trzech pierwszych miesiącach 2010 roku ich sprzedaż była wyższa niż w całym roku 2009, a wzrost sprzedaży rok do roku przekroczył poziom 500%. Na sukces sprzedaży miała wpływ oferta Grupy w postaci kredytu hipotecznego w euro, wzrost świadomości i umiejętności sprzedażowych oraz nawiązanie nowych umów i relacji z pośrednikami. Warto odnotować fakt, że wzrosła rozpoznawalność Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. na rynku kredytów hipotecznych.

Szybkie zmiany produktowe podążające za pozytywnymi trendami na rynku tj. ustabilizowanie się kursów walut, spadek bezrobocia oraz stabilizacja cen nieruchomości, pozwoliły już na początku roku wykorzystać oznaki ożywienia na rynku, które znalazły odzwierciedlenie w wyniku finansowym Grupy.

Wprowadzenie sprzedaży powiązanej tj. oferowania kredytów mieszkaniowych z innymi produktami Grupy (karty kredytowe, rachunki osobiste, ubezpieczenia), podniosło znacząco atrakcyjność samej hipoteki jak i zaowocowało wzrostem sprzedaży innych produktów. W samym roku 2010 OPIN z tytułu ubezpieczeń sprzedawanych z kredytem mieszkaniowym przekroczył poziom 2,8 mln PLN i był na rekordowo wysokim poziomie.

Karty kredytowe i debetowe

W roku 2010 w obszarze kart kredytowych Grupa intensywnie rozwijała Program Partnerski Class&Club w zakresie pozyskania nowych Klientów – posiadaczy kart kredytowych World MasterCard Class&Club oraz włączenia do Programu nowych partnerów. Liczba posiadaczy tej prestiżowej karty zwiększyła się do 17,5 tys. We wrześniu 2010r do oferty wprowadzono kartę debetową Class&Club w technologii paypass. Liczba sztuk kart debetowych C&C wyniosła na koniec roku 11 820. Do Programu Partnerskiego Class&Club dołączyli kolejni partnerzy z różnych branż, co uczyniło go prawdziwie multipartnerskim przedsięwzięciem.

Działania Grupy związane z kartą World MasterCard Class&Club i Programem Partnerskim zostały docenione przez ekspertów, a kwartalnik Class&Club został uznany przez amerykańskie stowarzyszenie Custom Content Council za najlepszy na świecie nowy magazyn firmowy.

Oferta kart kredytowych Grupy wzbogaciła się w segmencie bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen o jedną z najbardziej prestiżowych kart na świecie – MasterCard World Signia. W listopadzie 2010 r. miesięcznik Forbes uznał tę kartę jako najlepszą prestiżową kartę na polskim rynku, podkreślającą najwyższą jakość usług oferowanych w segmencie najzamożniejszych Klientów.

Rok 2010 to również czas istotnych zmian technologicznych. W maju 2010 rozpoczęła się wymiana kart z paskiem magnetycznym na nowoczesne karty wyposażone w mikroprocesor. Udostępniona została również usługa nadania przez Posiadacza karty własnego PIN w systemie bankowości internetowej R-Online oraz przekazywanie wyciągów na wskazany przez Klienta adres e-mail.

Starając się ograniczyć potencjalne skutki globalnego kryzysu poprzez rozsądne i zachowawcze zarządzanie portfelem kredytowym, Grupa zweryfikowała i uporządkowała bazę posiadaczy kart kredytowych i postawił na rozwój części portfela generującej minimalne ryzyko kredytowe oraz na rozwój współpracy z Klientami, z którymi możliwe jest nawiązanie długoterminowych pozytywnych relacji.

Produkty strukturyzowane

W 2010 roku sprzedaż Lokaty Inwestycyjnej wzrosła o ponad 100% w stosunku do roku ubiegłego. Kolejne subskrypcje, szczególnie w pierwszej połowie roku, cieszyły się dużym powodzeniem ze względu na atrakcyjne stopy zwrotu, jakie przynosił produkt przy jednoczesnej gwarancji kapitału oraz dzięki przejrzystej konstrukcji i możliwości zainwestowania środków na krótkie okresy, np. 1, 2, 3 czy 6 miesięcy.

Oprócz produktów własnych Grupa oferowała Klientom także produkty strukturyzowane w formie ubezpieczenia na życie i dożycie. Produkt wprowadzony został z myślą o Klientach bankowości detalicznej dla których ważna jest gwarancja kapitału oraz horyzont inwestycyjny do 2 lat.

Fundusze inwestycyjne

Wachlarz funduszy inwestycyjnych oferowanych przez Grupę Kapitałową Raiffeisen Bank Polska S.A. został rozszerzony o produkty BlackRock, Quercus oraz Superfund. Głównym celem było rozszerzenie oferty o nowe rynki i klasy aktywów i pozytywna odpowiedź na zapotrzebowanie ze strony Klientów poszukujących alternatywy dla klasycznych funduszy jako dywersyfikacji portfela i sposobu na osiąganie zysków niezależnie od koniunktury rynkowej.

Bancassurance

Rok 2010 był kolejnym dobrym okresem dla Bancassurance. Mając na uwadze najwyższy poziom usług Grupa korzystała z najlepszych praktyk bancassurance zalecanych przez Związek Banków Polskich. Grupa kontynuowała współpracę z Grupą Unią, kładąc duży nacisk nie tylko na uatrakcyjnienie oferty, ale przede wszystkim na jakość produktów oraz obsługi posprzedażowej. Grupa zdołała między innymi:

- zwiększyć o 50% sumę ubezpieczenia na życie do kredytu hipotecznego, przy której Klient zwolniony jest z badań lekarskich;
- uprościć możliwość skorzystania z ubezpieczenia podróznego Class&Comfort;
- umożliwić większej liczbie Klientów zawarcie ubezpieczenia do kredytu gotówkowego poprzez zmiany wymogów wstępu do ubezpieczenia;
- wprowadzić zmiany do kredytu hipotecznego likwidujące prowizję za przyznanie kredytu, w przypadku zakupu ubezpieczenia na życie;
- umożliwić zakup ubezpieczeń do kart kredytowych przez call center;
- wprowadzić dla posiadaczy konta Premium darmowy, nowoczesny i bardzo atrakcyjny pakiet Assistance&Concierge;
- wzbogacić ofertę dla posiadaczy karty debetowej Class&Club o ubezpieczenie Karta bez Ryzyka, które przez pierwsze 3 miesiące jest udostępniane Klientowi bez opłat.

W roku 2010 zostały również zakończone prace związane z utworzeniem ubezpieczeniowej platformy internetowej, której debiut przewidziany jest na styczeń 2011 roku. Jednostka Dominująca podpisała stosowną umowę o współpracy z Grupą Unią.

Mikroprzedsiębiorstwa

W sektorze mikroprzedsiębiorców (firm z rocznym przychodem do 4 mln złotych) Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. od lutego 2010 roku oferowała unikalny pakiet rachunków. Przygotowując nową ofertę Grupa przeanalizowała potrzeby Klientów wyrażone w badaniu rynku, dzięki czemu finalne rozwiązanie zostało przygotowane na miarę potrzeb obecnych i potencjalnych Klientów Grupy.

Pakiet Srebrny - skierowany jest do Klientów wykonujących nieliczne operacje i oczekujących niedrogiego dostępu do rachunku bankowego. Pakiet Złoty jest optymalnym rozwiązaniem dla większości mikroprzedsiębiorców, łączy on bowiem optymalne rozwiązania z optymalną ceną. Pakiet Platynowy jest idealnym rozwiązaniem dla najbardziej wymagających firm, realizujących dużo płatności wychodzących, oczekujących wielu funkcjonalności za przystępną cenę. Pakiet R-Walutowy przeznaczony jest dla importerów bądź eksporterów i jest udostępniany wraz z Internetową Platformą Transakcyjną R-Dealer.

Zaletą pakietów jest możliwość zwolnienia Klienta z opłat za ich prowadzenie. W przypadku pakietu R-Walutowy wymagany próg miesięcznych przewalutowań wynosi równowartość kwoty 20 tys. złotych, zaś w przypadku pozostałych pakietów średniego salda na rachunku bieżącym równego bądź wyższego niż 40 tys. złotych.

Standardowo w skład każdego z pakietów wchodzi rachunek bieżący w PLN, bezpłatny dostęp do systemu bankowości internetowej, Centrum Telefoniczne z funkcjonalnością wykonywania zleceń transakcyjnych, bezpłatnie wydawane karty debetowe, umożliwiające bezpro wizyjną wypłatę z ponad 2 tys. bankomatów, pula bezpłatnych przelewów krajowych w zależności od pakietu od 5 do 70 szt. Dodatkowo, w ramach pakietu, mikroprzedsiębiorcy mogą korzystać z kont lokacyjnych oraz mają możliwość dokonania wypłat z rachunku lokacyjnego w dowolnym czasie bez utraty odsetek. Klient może skorzystać także z rachunków pomocniczych dostępnych w wielu różnych walutach, z pierwszej w Polsce i najbardziej zaawansowanej aplikacji dla bankowości mobilnej o nazwie Mobilny Bank oraz Internetowej Platformy Transakcyjnej R-Dealer. Klient otrzymuje również bieżący dostęp do raportów, analiz i komentarzy rynkowych, systemu bankowości internetowej, telefonicznej ścieżki zakładania lokat negocjowanych (w tym w walutach wymiennalnych) i wielu innych usług.

Na specjalne życzenie Klientów Grupa oferuje rozwiązania standardowo dedykowane Klientom z wyższych segmentów: produkty inwestycyjne, usługę Mass Payment (obsługa masowych płatności wychodzących), Mass Collect (obsługa masowych płatności przychodzących), CashCollection (odbiór gotówki przez firmę konwojową) i inne.

Poza bogatą ofertą pakietów, Grupa oferuje szereg atrakcyjnych produktów kredytowych: kredytów bez zabezpieczeń i kredytów zabezpieczonych. Produkty kredytowe bez zabezpieczeń obejmują: limit kredytowy w rachunku Klienta, dwa rodzaje kart kredytowych (z funkcjonalnością kredytu obrotowego), kredyt obrotowy o ustalonym harmonogramie spłat, limit na transakcje terminowe FX Forward, gwarancje bankowe i faktoring z regresem.

W skład produktów oferowanych w wersji zabezpieczonej wchodzi limit kredytowy w rachunku bieżącym, kredyt na zakup samochodu, nieruchomości, długoterminowy kredyt obrotowy o ustalonym harmonogramie spłat i gwarancja bankowa. Decyzje kredytowe podejmowane są w czasie zaledwie trzech godzin, zaś liczba dokumentów wymaganych w trakcie ubiegania się o kredyt jest minimalna (krótki i przejrzysty wniosek, deklaracja podatkowa oraz dokumenty rejestrowe).

Bankowość prywatna Friedrich Wilhelm Raiffeisen

Rok 2010 dla bankowości prywatnej w Grupie Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. upłynął pod hasłem wprowadzania nowej, prestiżowej, międzynarodowej marki Friedrich Wilhelm Raiffeisen, która z powodzeniem zadebiutowała na rynku 16 czerwca 2010 roku.

Nowa marka, która nawiązuje do dziedzictwa swojego założyciela, nie tylko reprezentuje ideę wykraczającą poza standardową bankowość, ale to również nowa wysoka jakość usług i komfortowych oddziałów. W roku 2010 Grupa kontynuowała certyfikację Europejskiego Doradcy Finansowego (EFA - European Financial Advisor).

Jednocześnie od 16 czerwca wszyscy klienci bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen są obsługiwani w specjalnych strefach Friedrich Wilhelm Raiffeisen oraz w wyspecjalizowanych placówkach. Dnia 5 października miało miejsce oficjalne otwarcie kolejnej tego typu ekskluzywnej placówki w Warszawie w prestiżowym biurówcu Metropolitan przy pl. Piłsudskiego 2. Nowa placówka Friedrich Wilhelm Raiffeisen została udostępniona z myślą o Klientach dysponujących aktywami w wysokości przynajmniej 1 mln PLN, co stanowi pierwszy, ale istotny krok w kierunku europejskiego wealth management. Obecnie klienci Friedrich Wilhelm Raiffeisen mają do wyłącznej dyspozycji sześć wyspecjalizowanych oddziałów, z których trzy są zlokalizowane w Warszawie oraz w Poznaniu, Katowicach i Łodzi. Na rok 2011 planowane są kolejne placówki w największych miastach Polski.

We wrześniu 2010 roku bankowość prywatna wzbogaciła swoją ofertę produktową, udostępniając prestiżową kartę kredytową organizacji MasterCard – World Signia, która zdobyła pierwsze miejsce w rankingu miesięcznika Forbes.

W roku 2010, poza spektakularną inauguracją marki i implementacją karty MC World Signia, postępowało dynamiczne i zauważalne umacnianie pozycji bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen na rynku, co znalazło wyraz we wzroście aktywów i skutecznym pozyskiwaniu nowych Klientów. Na koniec 2010 roku Friedrich Wilhelm Raiffeisen obsługiwał 5 200 klientów, z aktywami o łącznej wartości 3,3 mld PLN. Jednocześnie bankowość prywatna odnotowała wysoki 18% wzrost wyniku finansowego w stosunku do roku 2009, głównie dzięki wyraźnemu ożywieniu w obszarze produktów inwestycyjnych, realizowanemu m.in. w ramach cyklicznych subskrypcji funduszy zamkniętych (sprzedaż z 3 emisji Allianz Platinum FIZ osiągnęła we Friedrich Wilhelm Raiffeisen łączną wartość blisko 60 mln PLN).

BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA

Rok 2010 upłynął pod znakiem zmian w ofercie rachunków dla większości segmentów Klientów Grupy. 1 marca 2010 roku Grupa wprowadziła trzy nowe pakiety rachunków dla firm o rocznych obrotach nie przekraczających 4 mln zł: pakiet Srebrny, Złoty, Platynowy. Nowa oferta łączy w sobie oszczędność czasu oraz kosztów związanych z użytkowaniem rachunków firmowych przy jednoczesnym dopasowaniu do charakteru prowadzonej działalności gospodarczej. Otwierając rachunek firmowy, mikroprzedsiębiorca otrzymuje nie tylko rachunek, ale i dostęp do systemu bankowości internetowej, Centrum Telefonicznego, kartę debetową Visa Business oraz możliwość szybkiej, wygodnej i korzystnej cenowo realizacji wymiany walut poprzez Internetową Platformę Transakcyjną R-Dealer.

W czerwcu 2010 roku Grupa dodała do swojej oferty transakcyjnej dla małych firm (Klienci o obrotach rocznych od 4 mln do 20 mln zł) nowy pakiet. Pakiet Walutowy jest rozwiązaniem dla przedsiębiorstw, które prowadzą rozliczenia w walutach wymiennalnych oraz poszukują sposobu na obniżenie kosztów prowadzenia rachunków, realizacji przelewów zagranicznych i obsługę transakcji wymiany walutowej przez platformę R-Dealer.

Ponadto na atrakcyjność pakietu wpływają nie tylko produkty wchodzące w skład oraz jego prosta konstrukcja, ale także bardzo atrakcyjne stawki cenowe, które wyróżniają ofertę na tle konkurencji. Połączenie pakietu rachunków wraz z Internetową Platformą Transakcyjną R-Dealer oraz atrakcyjnych cenowo przelewów „euro regulowanych” spowodowały, że Grupa zwiększyła swój udział w 2010 roku w rynku płatności zagranicznych do 12%, obsługując ponad 1,3 mln przelewów walutowych.

Realizując strategię pozyskiwania Klientów detalicznych Grupa wdrożyła we wrześniu 2010 roku nową ofertę pakietów produktowych bankowości transakcyjnej dla Klientów indywidualnych. W ramach nowej oferty Klienci mogą wybrać pomiędzy czterema pakietami produktowymi dopasowanymi do potrzeb konkretnych segmentów rynku. Cała oferta uznawana jest przez niezależnych specjalistów za bardzo innowacyjną i jedną z najlepiej przemyślanych na rynku! Najbardziej wymagającym Klientom Grupa proponuje pakiet Premium zawierający unikalne na rynku korzyści: nieoprocentowany kredyt w rachunku do 1 000 zł oraz w przedziale 40 000-60 000 zł, kartę debetową umożliwiającą dokonywanie płatności zbliżeniowych w technologii PayPass i zawierającą program rabatowy Class&Club, dostęp do platformy walutowej R-Dealer oraz bardzo atrakcyjne opłaty za przelewy zagraniczne.

Troszcząc się o środowisko naturalne w lipcu 2010 roku Jednostka Dominująca udostępniła usługę **e-wyciąg**. Usługa polega na przesłaniu wyciągu miesięcznego do rachunku lub karty kredytowej w formie pliku PDF na wskazany przez Klienta adres e-mail. Nowa usługa skierowana jest przede wszystkim do Klientów otrzymujących wyciągi papierowe. Jest to kontynuacja polityki Grupy zachęcania Klientów do rezygnacji z wyciągów papierowych, co ma na celu zobrazowanie troski Grupy o środowisko naturalne. W 2010 z nowej usługi skorzystało 5,5 tys. klientów.

Mając na uwadze potrzeby i oczekiwania Klientów korporacyjnych Grupa w 2010 roku istotnie rozszerzyła funkcjonalność systemu bankowości internetowej. W czerwcu, dla Klientów, których charakter działalności wymaga bieżącego i szybkiego zarządzania należnościami, udostępniona została usługa MassDirectDebit, a w listopadzie dla wszystkich Klientów Grupa udostępniła możliwość zakładania depozytów w oparciu o indywidualnie ustalone marże.

W obszarze obsługi gotówkowej Grupa przeprowadziła szereg działań mających na celu zwiększenie efektywności kosztowej, w tym zmiany w procesach i procedurach oraz wprowadzenie usługi wpłat zamkniętych dla Klientów z segmentu Mikroprzedsiębiorstw. Rok 2010 minął również pod znakiem wielu akcji promocyjnych, których celem było pozyskanie nowych Klientów oraz zwiększenie wolumenu wpłat zamkniętych deponowanych bezpośrednio w licznikach zewnętrznych, ograniczenie liczby spłat kart kredytowych gotówką w kasach oddziałów oraz migracja niskich wypłat dokonywanych w kasach Jednostki Dominującej do bankomatów.

BANKOWOŚĆ ELEKTRONICZNA

W systemie bankowości internetowej dla klientów firmowych Jednostka Dominująca udostępniła swoim Klientom długo oczekiwane funkcjonalności umożliwiające obsługę produktów finansowania handlu. Klienci mogą już za pośrednictwem systemu, bez konieczności wizyty w oddziale, składać zlecenia wystawienia gwarancji oraz otwarcia akredytywy.

W roku 2010 wykorzystując ten system, Klienci mogli zakładać lokaty. Z końcem roku Grupa obsługiwała w systemie bankowości elektronicznej 37 tys. Użytkowników, w tym 18 tys. firm. Rok 2010 był również kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju oferty bankowości elektronicznej dla Klientów detalicznych. Prowadzone na bieżąco badania rynku, analizy użyteczności i wywiady z Klientami pozwalają na stałe dostosowywanie funkcjonalności bankowości elektronicznej do potrzeb i oczekiwań Klientów, co pozytywnie przekłada się na pozycję Jednostki Dominującej w rankingu Newsweek.

Nowa szata graficzna zawierająca szereg usprawnień w zakresie użyteczności systemu, możliwość zmiany PIN do kart, wyszukiwarka transakcji, podgląd listy blokad oraz odrzuconych płatności kartą kredytową czy możliwość zastrzegania kart to nowe funkcje, jakie w 2010 roku wprowadzono w systemie bankowości internetowej. Zmiany te zostały równolegle wprowadzone w aplikacji R-Quick, stanowiącej alternatywę dla Klientów korzystających z wolniejszych łącz internetowych, czy też modemów GSM.

Rok 2010 to rok kontynuacji rozwoju pierwszej na rynku i najbardziej zaawansowanej aplikacji obsługującej bankowość mobilną, która znana jest Klientom pod nazwą Mobilny Bank. Została ona rozbudowana o pogląd najważniejszych informacji dla Klientów Korporacyjnych (łatwe sprawdzenie m.in. stanu sald, kursów walut, historii transakcji, a także skontaktowanie się z opiekunem). Dodatkowo dla, cieszącego się coraz większą popularnością, systemu iOS przygotowaliśmy specjalne wersje aplikacji Mobilny Bank dostosowane pod iPhone 4 oraz iPad, które są obecnie jednymi z najczęściej pobieranych aplikacji finansowych w Polsce ze sklepu App Store.

STRATEGIA WYKORZYSTYWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. wykorzystywała szereg instrumentów finansowych służących zarządzaniu ryzykiem finansowym. Przyjmowano depozyty o stałym i zmiennym oprocentowaniu, na różne okresy, z założeniem osiągnięcia utrzymania zbilansowanej bazy depozytowej odpowiadającej aktywności kredytowej Grupy. Grupa koncentrowała się na zachowaniu właściwego poziomu płynności, dostosowując odpowiednio terminy aktywów i pasywów oraz wysokość marż do zmieniających się warunków rynkowych.

Rozwój akcji kredytowej opierał się w 2010 roku na stabilnych pasywach długoterminowych oraz odpowiednio zdywersyfikowanych środkach od Klientów. Grupa starała się także poprawiać swoje wyniki dzięki uzyskiwaniu wyższych niż przeciętne marż, poprzez pożyczanie środków Klientom korporacyjnym i indywidualnym o różnej zdolności kredytowej. Zaangażowanie tego rodzaju obejmowało nie tylko kredyty i pożyczki wykazywane w bilansie, ale także gwarancje i inne zobowiązania pozabilansowe, takie jak akredytywy, gwarancje należytego wykonania i inne.

Wykorzystując krótkoterminowe zmiany sytuacji na rynku instrumentów kapitałowych, obligacji, walut oraz stóp procentowych, Grupa prowadziła również ograniczony obrót instrumentami finansowymi, w tym instrumentami pochodnymi dostępnymi na rynkach pozagiełdowych. Działalność ta, głównie oparta była na transakcjach FX Spot oraz Obligacjach Skarbowych, miała na celu wykorzystanie okazji rynkowych bez ponoszenia znaczącego ryzyka.

Instrumentami pochodnymi wykorzystywanymi w tym celu były jedynie instrumenty o liniowym rozkładzie ryzyka takie jak FX swap oraz IRS. Grupa posiada w ofercie szeroki wachlarz instrumentów pochodnych zamykanych na zasadzie back-to-back z instytucjami finansowymi. W ramach oferty dostarczane są Klientom strategie dostosowane do ich potrzeb.

Systematycznie rozwijał się R-Dealer, internetowa platforma transakcyjna, za pośrednictwem której Klient może na bieżąco śledzić kursy i dokonywać transakcji kupna/sprzedaży waluty bez konieczności kontaktowania się z dealerem. Platforma została wzbogacona o nowe pary walut.

Dzięki platformie R-Dealer Grupa pozyskała w ciągu dwóch lat ponad 8 tys Klientów. Liczba i wolumen przeprowadzanych transakcji stanowi istotny udział we wszystkich transakcjach walutowych realizowanych w Grupie. Obecnie R-Dealer to jeden z najważniejszych kanałów współpracy z Klientem, który zachowuje wysoką dynamikę w zakresie pozyskiwania Klientów. Trwają obecnie prace nad rozwojem jego funkcjonalności. Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. jest jednym z liderów rynkowych w zakresie zawierania transakcji poprzez elektroniczne kanały dostępu.

Jednocześnie Grupa dąży do zapewnienia jak najlepszej, jakości obsługi ze strony dealerów walutowych. Efektem obu działań jest wysoki udział rynkowy i wzrost obrotu transakcji walutowych w 2010 roku.

BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. jest jednym z najdłużej działających (aż od 1996 roku) i najbardziej aktywnych uczestników rynku nieskarbowych papierów dłużnych, co potwierdzają statystyki prowadzone przez agencję Fitch Polska i Rzeczpospolitą. Przez 15 lat działalności na rynku kapitałowym Grupa wykształciła relacje i jest w stałym kontakcie ze wszystkimi liczącymi się w Polsce instytucjami finansowymi lokującymi środki pieniężne w nieskarbowych papierach dłużnych. Grupa dysponuje także unikalną na skalę krajową inwestorską bazą przedsiębiorstw i zamożnych osób fizycznych. W roku 2010 Grupa zorganizowała kilka średnio- i długoterminowych emisji (w tym m.in. dla m. st. Warszawy w ramach Programu Emisji o łącznej wartości 4 mld PLN) oraz na bieżąco prowadziła ofertę krótkoterminowych papierów dłużnych.

W ramach rozwijania usług na rynkach kapitałowych Jednostka Dominująca otrzymała w sierpniu 2010 r. zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na przeprowadzanie publicznych ofert papierów wartościowych (IPO), co jest pierwszym etapem tworzenia biura maklerskiego Grupy. Trwają prace nad uruchomieniem pełnej funkcjonalności usług maklerskich, obejmujących m.in. prowadzenie rachunków papierów wartościowych, usługi brokerskie czy sporządzenie analiz inwestycyjnych i rekomendacji.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Za wynik finansowy z tytułu podejmowania przez Grupę ryzyk finansowych odpowiada Departament Skarbu, który jest w tym obszarze niezależnie kontrolowany przez Departament Zarządzania Ryzykiem. Cały proces zarządzania ryzykiem finansowym jest nadzorowany przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). W ramach zarządzania ryzykiem finansowym wyodrębnione są polityki zarządzania ryzykiem walutowym, płynności oraz stopy procentowej. ALCO wyznacza docelowe maksymalne zaangażowanie w poszczególnych rodzajach ryzyka. Metody zarządzania obejmują ustalenie w ramach poszczególnych rodzajów ryzyka limitów pozycyjnych oraz współczynników kontrolnych, które podlegają monitorowaniu i raportowaniu. Limity obejmują m.in. limity skumulowanej luki płynności, limity wrażliwości na zmianę stóp procentowych i kursów wymiany walut, oraz limity otwartych pozycji walutowych

ROZWÓJ SIECI PLACÓWEK I INFRASTRUKTURY

Jednostka Dominująca w 2010 roku dokonała realokacji 2 oddziałów i zmodernizowała jedną placówkę. We wszystkich regionach odpowiednio przystosowała części powierzchni do potrzeb obsługi Klientów bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen, w tym otworzyła nowy oddział w prestiżowej lokalizacji w budynku Metropolitan w Warszawie.

Jednocześnie w ramach zwiększania efektywności zamknął działalność operacyjną trzech oddziałów. Pod koniec kwietnia 2010 r. wszystkie reklamy zewnętrzne Jednostki Dominującej były oświetlane za pomocą LED. Jednostka Dominująca jest pierwszym bankiem w Polsce, którego wszystkie reklamy zewnętrzne oświetlone są w energooszczędnej technologii LED.

Na koniec 2010 roku liczba przedstawicielstw handlowych świadczących usługi leasingowe wyniosła 43.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

Rok 2010 przyniósł kolejne wyróżnienia dla Jednostki Dominującej, podkreślające uznanie Klientów i ekspertów dla oferowanych produktów i najwyższej jakości usług. Po raz szósty z rzędu, a ósmy w historii organizatorzy konkursu Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców przyznali Jednostce Dominującej Godło Promocyjne, a także specjalne wyróżnienie - Platynową Statuetkę. Miesięcznik Home&Market nagrodił Jednostkę Dominującą "Różą bez kolców" dla najlepszego banku obsługującego sektor małych i średnich przedsiębiorstw, zaś usługi faktoringowe oferowane przez Grupę zostały uhonorowane Laurem Konsumenta.

Jednostka Dominująca otrzymała także wyróżnienie w kategorii bankowość elektroniczna i e-finance dla pierwszej na rynku i najbardziej zaawansowanej aplikacji Mobilny Bank w konkursie „Gazety Bankowej” na lidera informatyki wśród instytucji finansowych.

RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. – SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU

Społeczna odpowiedzialność jest jednym z najważniejszych instrumentów budowania solidarności społecznej. Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. starając się realizować tę misję podejmuje zinstytucjonalizowane działania społeczne oparte na wymianie, określane mianem nowoczesnej filantropii.

Są to starannie zaplanowane, długofalowe przedsięwzięcia z zakresu edukacji biznesowej, które przynoszą wymierne korzyści korzystającym z nich przedsiębiorstwom, jak również w postaci wsparcia dla wybranych instytucji kulturalnych czy społecznych. Pełniąc rolę doradcy dla swoich Klientów Grupa opracowuje programy edukacyjne, skierowane do przedsiębiorstw MSP oraz kadry zarządzającej dużych firm, dotyczące m.in. uniijnych standardów prowadzenia działalności gospodarczej czy najnowszych trendów w prowadzeniu biznesu w Polsce.

Grupa angażuje się w różnorodne przedsięwzięcia służące ogólnie pojętemu dobru społecznemu. Za swoje wsparcie okazane Warszawskiej Filharmonii Narodowej Jednostka Dominująca została w sezonie 2009/2010 uhonorowana tytułem Mecenas Roku. Kolejny rok z rządu Jednostka Dominująca była sponsorem programu stypendialnego "Moja przyszłość" organizowanego we współpracy z Towarzystwem Nasz Dom. Celem programu stypendialnego dla dzieci z domów dziecka jest udzielenie im stałej pomocy na pokrycie kosztów reedukacji (korepetycji), zajęć wyrównawczych oraz rozwijających wiedzę, dzieci starających się o wejście w następny etap edukacji (nauka w liceum ogólnokształcącym, studia itd.) lub rozwijających swoje przygotowanie do zawodu.

Grupa zaangażowała się również w pomoc osobom poszkodowanym podczas trzęsienia ziemi na Haiti oraz podczas powodzi, które nawiedziły Polskę w 2010.

Wierząc w siłę nowoczesnej filantropii, Grupa będzie rozwijała w roku 2011 działania służące budowie postaw odpowiedzialności społecznej. Jednocześnie Grupa wzmacnia świadomość ekologiczną swoich pracowników, propagując z pozytywnym skutkiem cyfrowe metody pracy oraz model świadomego gospodarowania energią elektryczną, wodą i ograniczania zużycia papieru.

PERSPEKTYWY ROZWOJU, PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

W roku 2011 Grupa będzie kontynuowała działania, które doprowadziły do umocnienia pozycji Grupy, wypracowanej z poczuciem odpowiedzialności za bezpieczeństwo powierzonych środków i rygorystycznym podejściem do kwestii ryzyka. W nadchodzącym roku Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A. planuje poszerzenie bazy Klientów, wzrosty akcji kredytowej we wszystkich segmentach Klientów przy zachowaniu na bezpiecznym poziomie wskaźników płynności i poprawie wskaźników ryzyka. W roku 2011 Grupa będzie kontynuowała rozwój w obszarach bankowości osobistej, przedsiębiorców mikro i małych przedsiębiorstw, realizując strategię umacniania pozycji lidera środka rynku w tych segmentach i specjalizacji w obsłudze Klientów zamożnych oraz w leasingu i faktoringu.

W 2011 roku Grupa zamierza dalej wspierać polskie małe, średnie i duże przedsiębiorstwa zapewniając finansowanie ich rozwoju. Naszą ambicją, jest aby firmy mogły uzyskać finansowanie w sposób szybki i nieskomplikowany w banku nastawionym proaktywnie do małych i średnich firm. Grupa będzie konsekwentnie dążyć do zwiększenia udziału w segmencie zamożnych Klientów indywidualnych oraz poprawy efektywności działania i jakości obsługi w placówkach Grupy, stawiając równolegle na konsekwentny rozwój elektronicznych kanałów dostępu. Jednocześnie Grupa będzie utrzymywała właściwą płynność i skutecznie zarządzała ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym. Grupa będzie kontynuowała także dywersyfikację źródeł przychodów, co powinno dać fundamenty pod stabilny wzrost wyniku finansowego w kolejnych latach.

Zarząd Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. pragnie podziękować Klientom i Partnerom za zaufanie i owocną współpracę w wyjątkowym 2010 roku. Jesteśmy dumni z faktu, że strategia zapewniania najwyższej jakości usług zyskuje Państwa uznanie, czego wyrazem jest rosnąca liczba Klientów i systematyczny wzrost wyników finansowych. Zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, aby również w przyszłości być dla Państwa najlepszym partnerem biznesowym.

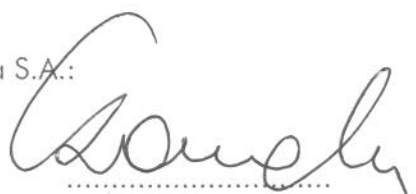
Warszawa, 15 marca 2011 roku.

W imieniu Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A.:

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja


.....
podpis

Jan Czeremcha

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja


.....
podpis

Ryszard Drużyński

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/funkcja


.....
podpis

Łukasz Januszewski

imię i nazwisko

Członek Zarządu

stanowisko/funkcja


.....
podpis

Marek Patuła

imię i nazwisko

Członek Zarządu

stanowisko/funkcja


.....
podpis

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Raiffeisen Bank Polska S.A.**

Niniejszy raport zawiera 40 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

| | Strona |
|--|--------|
| I. Ogólna charakterystyka Grupy..... | 2 |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania | 6 |
| III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy..... | 7 |
| IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 11 |
| V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta..... | 38 |
| VI. Informacje i uwagi końcowe | 40 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

1. Informacje ogólne

W skład Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziły następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|--|---|---------------------|---|----------------|--|
| Raiffeisen Bank Polska S.A. | Podmiot dominujący | Nie dotyczy | Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2010 r. |
| Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | Spółka zależna (50%) | Pełna | Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2010 r. |
| Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. | Spółka pośrednio zależna (100% udział Raiffeisen-Leasing Polska S.A.) | Pełna | Pricewaterhouse-Coopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2010 r. |

Jednostki wchodzące w skład Grupy:

- Raiffeisen Bank Polska S.A. („Bank”) – podmiot dominujący. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).
- Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („Raiffeisen-Leasing”) – podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną. Udział Banku w głosach na WZA Raiffeisen-Leasing na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 50%. Spółka klasyfikowana jest jako zależna ze względu na posiadanie przez Bank kontroli nad polityką finansową i operacyjną jednostki zależnej. Znajduje to odzwierciedlenie między innymi we ścisłej współpracy w procesie zarządzania ryzykiem, powiązania kanałów dystrybucji, ustalaniu wspólnej oferty produktowej oraz ustaleniu wspólnej polityki rachunkowości i polityki podatkowej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Raiffeisen-Leasing sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE.
- Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. („Raiffeisen Insurance Agency”) – podmiot pośrednio zależny. Udział Raiffeisen-Leasing w głosach na WZA Raiffeisen Insurance Agency na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 100%. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Raiffeisen Insurance Agency sporządzała jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Ponadto Raiffeisen Bank Polska S.A. posiadał udziały w Spółce Raiffeisen Financial Services Polska Sp. z o.o. (100%) oraz akcje w Spółce Telpol 3 S.A. (100%). Spółki te nie były objęte konsolidacją zgodnie z MSR 8 par. 8. W sprawozdaniu finansowym Grupy są one wykazywane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w ramach pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe”.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

1. Informacje ogólne (cd.)

Jednostka dominująca będąca bankiem w związku z art. 55 pkt. 6 Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Przedmiotem działania Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. („Grupa”) było świadczenie usług finansowych obejmujących głównie bankowość korporacyjną, detaliczną oraz działalność leasingową.

Najważniejsze dane finansowe spółek objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2010 r. i za 2010 r. przedstawiono poniżej:

| Nazwa jednostki | Suma bilansowa tys. zł | Suma przychodów tys. zł | Kapitały własne tys. zł | Wynik netto tys. zł |
|---|---------------------------------------|--|--|------------------------------------|
| Raiffeisen Bank Polska S.A. | 22.757.274 | 1.706.456 | 2.704.920 | 238.216 |
| Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | 5.120.573 | 368.972 | 474.128 | 38.306 |
| Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. | 30.240 | 18.393 | 9.401 | 9.201 |
| Eliminacje/korekty konsolidacyjne | (387.915) | (43.043) | (112.889) | (18.603) |
| Razem | 27.520.172 | 2.050.778 | 3.075.560 | 267.120 |

2. Raiffeisen Bank Polska S.A. – jednostka dominująca

- (a) Bank został utworzony na podstawie decyzji Nr 2 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 21 września 1990 r.

Bank rozpoczął działalność w 1991 r. Akt założycielski Banku sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 31 stycznia 1991 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A III 2357/91. W dniu 30 maja 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Banku do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000014540.

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano dnia 11 czerwca 1993 r. numer NIP 526-020-58-71. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 5 sierpnia 2003 r. numer REGON 010000854.

- (b) Zarejestrowany kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 1.218.687 tys. zł i składał się z 134.069 akcji zwykłych o wartości nominalnej 9.090 zł każda.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

2. Raiffeisen Bank Polska S.A. – jednostka dominująca (cd.)

(c) W badanym roku przedmiotem działalności było m.in:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- dokonywanie terminowych operacji finansowych;
- świadczenie usług faktoringowych.

(d) W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

| | | |
|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Piotr Czarnecki | Prezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Jan Czeremcha | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Ryszard Drużyński | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Łukasz Januszewski | Członek Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Marek Patuła | Członek Zarządu | przez cały rok obrotowy |

3. Raiffeisen-Leasing Polska S.A. - podmiot zależny

- (a) Raiffeisen-Leasing Polska S.A. (jednostka zależna) - Spółka znajduje się w portfelu Banku od 1998 r. i jest objęta konsolidacją metodą pełną od 2001 r. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank posiadał 50% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na WZA Spółki (na dzień 31 grudnia 2009 r. – również 50%).
- (b) W dniu 1 sierpnia 2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XIX Wydział Gospodarczy Sekcja Rejonowa pod numerem KRS 0000032423. Od 2006 r. w związku ze zmianą właściwości miejscowej Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy akta rejestrowe Spółki prowadzi XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- (c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 18 marca 1998 r. numer NIP 525-20-14-760. Dla celów statystycznych Spółka otrzymała numer REGON 012960825.
- (d) Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 150.004 tys. zł i składał się z 1.500.038 akcji zwykłych o wartości nominalnej 100 zł każda.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

3. Raiffeisen-Leasing Polska S.A. - podmiot zależny (cd.)

(e) W badanym roku przedmiotem działalności Spółki był przede wszystkim leasing nieruchomości i rzeczy ruchomych.

(f) W roku obrotowym członkami Zarządu jednostki zależnej byli:

| | | |
|---------------------|--------------------|-------------------------|
| Arkadiusz Etryk | Prezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Przemysław Stańczyk | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |

4. Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. - podmiot pośrednio zależny

(a) Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. (jednostka pośrednio zależna) - Spółka jest spółką bezpośrednio zależną od Raiffeisen-Leasing Polska S.A. od 2006 r. i jest objęta konsolidacją metodą pełną od 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Raiffeisen-Leasing Polska S.A. posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na WZA Spółki (na dzień 31 grudnia 2009 r. – również 100%).

(b) W dniu 22 listopada 2006 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000268273.

(c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 15 stycznia 2007 r. numer NIP 107-000-57-76. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 3 listopada 2006 r. numer REGON 140740441.

(d) Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 200 tys. zł i składał się z 4.000 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 50 zł każdy.

W badanym roku podstawowym przedmiotem działalności była działalność pomocnicza związana z pośrednictwem w sprzedaży ubezpieczeń.

(e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

| | | |
|----------------------|--------------------|-------------------------|
| Anna Grajkowska | Prezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |
| Wojciech Kazimierski | Wiceprezes Zarządu | przez cały rok obrotowy |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 28 października 2010 r. na podstawie paragrafu 27 ustęp 2 punkt 7 Statutu.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 4 listopada 2010 r. w okresie:
- badanie wstępne od 9 listopada do 17 grudnia 2010 r.;
 - badanie końcowe od 3 stycznia do 15 marca 2011 r.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,1% (3,5% w 2009 r.).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Na dzień 31 grudnia 2010 r. suma bilansowa uległa zwiększeniu o 1.878.756 tys. zł (tj. 7%) w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2009 r., osiągając poziom 27.520.172 tys. zł. Wzrost ten był spowodowany głównie zwiększeniem salda zobowiązań wobec klientów (o 1.173.473 tys. zł, tj. 8%) oraz salda zobowiązań wobec banków (o 382.266 tys. zł, tj. 6%).
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów w 2010 r. były zobowiązania wobec klientów (podobnie jak w roku ubiegłym). Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło na dzień bilansowy 16.142.066 tys. zł i stanowiło 59% sumy bilansowej (wzrost o 1 p.p. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.). W 2010 r. znacząco wzrosło saldo zobowiązań wobec klientów indywidualnych (wzrost o 669.635 tys. zł, tj. 19%, do 4.194.778 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.) oraz klientów klasyfikowanych jako MIKRO oraz z sektora małych i średnich przedsiębiorstw (wzrost o 964.593 tys. zł, tj. 47%, do 3.038.655 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.). Jednocześnie zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw spadły w stosunku do końca 2009 r. o 511.206 tys. zł, tj. 5% (komentarz 11).
- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 7.203.241 tys. zł na dzień bilansowy wobec 6.820.975 tys. zł na koniec 2009 r. i składało się głównie (tj. w 78%) ze środków od innych banków z Grupy Raiffeisen (łącznie 5.597.466 tys. zł na 31 grudnia 2010 r. wobec 4.020.574 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.) (komentarz 9).
- Wartość kapitałów własnych na 31 grudnia 2010 r. wyniosła 3.075.560 tys. zł (2.815.250 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.). Na wzrost salda tej pozycji o 260.310 tys. zł (tj. 9%) wpłynęło przede wszystkim podwyższenie kapitału akcyjnego Banku w 2010 r. o kwotę 49.759 tys. zł oraz zasilenie kapitału zapasowego nadwyżką wartości emisyjnej nadnominalną (50.229 tys. zł). Jednocześnie podjęto decyzję o przeznaczeniu 99.988 tys. zł z zysku 2009 r. na wypłatę dywidendy przez Bank oraz 6.810 tys. zł przez Raiffeisen-Leasing Polska. Pozostała część zysku została przeznaczona na podniesienie kapitału rezerwowego i zapasowego (odpowiednio o 8.326 tys. zł i 22.322 tys. zł) (komentarz 15).
- Wartość skonsolidowanych funduszy własnych liczona na bazie regulacyjnej wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 r. 2.774.071 tys. zł (2.725.737 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i była wyższa o 980.096 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (1.793.975 tys. zł na koniec 2010 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 12,37% i uległ zwiększeniu w porównaniu do końca poprzedniego roku o 0,13 p.p.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy (cd.)

- Finansowanie pozyskane z Grupy oraz od klientów ulokowane zostało przede wszystkim w polskie papiery rządowe oraz bony NBP - wzrost salda aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 1.412.108 tys. zł (tj. 44%). W 2010 r. nie zanotowano już spadku portfela kredytowego netto jak to miało miejsce w 2009 r., ale rósł on znacznie wolniej niż w 2008 r. czy 2007 r. Tempo wzrostu wyniosło 2% (zwiększenie salda o 406.306 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.).
- Saldo aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosło 4.615.861 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Główną przyczyną wzrostu salda był zakup krótkoterminowych bonów NBP o wartości nominalnej 3.170.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa posiadała bony NBP o wartości nominalnej 1.300.000 tys. zł), przy jednoczesnym spadku obligacji i bonów wyemitowanych przez Skarb Państwa (spadek salda o 320.507 tys. zł, tj. 23%, do poziomu 1.079.525 tys. zł) (komentarz 3).
- Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki udzielone klientom stanowiły 71% wartości sumy bilansowej (spadek o 4 p.p. w porównaniu do końca 2009 roku). Wartość brutto portfela kredytowego i leasingowego na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 20.398.604 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o 504.148 tys. zł (tj. 3%). Wzrost salda nastąpił przede wszystkim w wyniku zwiększenia finansowania przez Grupę klientów indywidualnych (wzrost w ciągu roku o 593.523 tys. zł, tj. 20%) oraz klasyfikowanych jako MIKRO (wzrost salda o 533.236 tys. zł, tj. 18%) (komentarz 4).
- Wzrostowi salda portfela kredytowego towarzyszył spadek jego jakości. Na dzień 31 grudnia 2010 r. udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda kredytów i pożyczek wzrósł o 1,2 p.p. i wyniósł 7,0%. Jednocześnie wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 50,7% na 31 grudnia 2010 r. i spadł w porównaniu do końca poprzedzającego go roku obrotowego o 5,3 p.p, głównie ze względu na działania rozpoczęte w 2009 roku, mające na celu poprawę zabezpieczeń udzielonych kredytów. Spadek jakości portfela kredytowego spowodowany był przede wszystkim zwiększeniem udziału kredytów zagrożonych w portfelu należności od klientów z segmentu MIKRO oraz od dużych przedsiębiorstw (komentarz 4).
- Na dzień bilansowy nastąpiło również przesunięcie środków płynnych oraz inwestycyjnych – z rynku międzybankowego (spadek salda o 284.025 tys. zł, tj. 56%) i z inwestycyjnych papierów wartościowych (spadek salda o 229.800 tys. zł, tj. 50%) na rzecz lokat w NBP – wzrost salda 477.159 tys. zł, tj. 44%).
- Spadek salda należności od banków do kwoty 227.167 tys. zł na dzień bilansowy był spowodowany przede wszystkim zmniejszeniem środków przechowywanych na lokatach w innych bankach z 416.071 tys. zł do 125.500 tys. zł (komentarz 2).
- Spadek salda inwestycyjnych papierów wartościowych do poziomu 228.230 tys. zł wynikał głównie z niedokonywania przez Grupę nowych inwestycji w obligacje skarbowe, po wykupie przez Skarb Państwa obligacji o wartości nominalnej 225.000 tys. zł (komentarz 5).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy (cd.)

- Współczynnik płynności do 1 miesiąca na dzień bilansowy wyniósł 2,21 (1,94 na dzień 31 grudnia 2009 r.). Analogiczne wartości dla współczynnika płynności do 3 miesięcy wyniosły odpowiednio 1,81 i 1,70.
- Wynik brutto wyniósł w 2010 roku 356.107 tys. zł i był wyższy od wyniku roku 2009 o 161.051 tys. zł, tj. 83%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 768.995 tys. zł, wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 257.766 tys. zł i wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 314.320 tys. zł. Jednocześnie, wynik na działalności operacyjnej pomniejszyły ogólne koszty administracyjne w kwocie 706.796 tys. zł oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 253.250 tys. zł.
- Wynik odsetkowy w 2010 r. był o 207.263 tys. zł (tj. 37%) wyższy od wyniku osiągniętego w 2009 r. Główną przyczyną wzrostu wyniku były niższe koszty odsetkowe od depozytów klientów, spowodowane spadkiem średniego wolumenu depozytów oraz zmniejszeniem oprocentowania - w związku z polepszeniem sytuacji płynnościowej dzięki środkom pozyskanym z Grupy. W 2010 r. marża odsetkowa, liczona jako stosunek wyniku odsetkowego do przychodów odsetkowych, wzrosła o 15,3 p.p. w porównaniu do 2009 r. i wyniosła 56,0%. W porównaniu do 2009 r. rozpiętość odsetkowa stanowiąca różnicę pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a ceną środków obcych była wyższa i wyniosła w 2010 r. 2,8% (wzrost o 0,9 p.p.) (komentarz 17).
- Wynik z tytułu prowizji i opłat kształtował się na poziomie zbliżonym do wyniku osiągniętego w 2009 r. (spadek o 6.270 tys. zł, tj. 2%, do poziomu 257.766 tys. zł). W stosunku do 2009 r. przychody z tytułu prowizji i opłat były niższe o 13.115 tys. zł (spadek o 4% do kwoty 305.583 tys. zł). Jednocześnie nastąpił spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat o 6.845 tys. zł, tj. 13%, do kwoty 47.817 tys. zł (komentarz 18).
- Niższy o 65.129 tys. zł (tj. 17%) wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany był rezultatem głównie niskiej zmienności kursów walutowych w 2010 r. (komentarz 19).
- Spadek odpisów netto do kwoty 253.250 tys. zł dotyczył głównie kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym (odpisy netto dla tego segmentu wyniosły w 2010 r. 108.502 tys. zł, co oznaczało spadek o 134.198 tys. zł, tj. 55%) (komentarz 20).
- W 2010 r. ogólne koszty administracyjne były o 62.362 tys. zł (tj. 10%) wyższe niż w roku poprzednim. Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze zwiększenia kosztów pracowniczych o 52.298 tys. zł (tj. 17%). Mimo wzrostu kosztów, ogólna efektywność działania, liczona jako iloraz kosztów do przychodów (wskaźnik C/I), uległa w 2010 r. polepszeniu (spadek wskaźnika o 0,6 p.p. do 53,7%). Pozytywna zmiana wskaźnika spowodowana głównie była niższymi niż w 2009 r. kosztami z tytułu odsetek.
- Obciążenie podatkowe w 2010 r. wyniosło 88.987 tys. zł. Efektywna stopa opodatkowania wyniosła 25,0% i była wyższa o 0,3 p.p. w porównaniu do 2009 r.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy (cd.)

- W rezultacie w 2010 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 267.120 tys. zł, który był wyższy od wyniku za 2009 r. o kwotę 120.338 tys. zł (tj. 82%).
- Rentowność brutto (liczona jako zysk brutto do przychodów ogółem) wyniosła w badanym roku 17,4% i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 8,2 p.p.
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2010 r. 1,0% i w porównaniu do 2009 r. wzrósł o 0,5 p.p. Zwrot z kapitału wyniósł 9,1% i był o 3,6 p.p. wyższy niż w 2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2010 r.

| AKTYWA | Komentarz | 31.12.2010 r. | | 31.12.2009 r. | | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) | 31.12.2010 r. | | 31.12.2009 r. | |
|---|-----------|-------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|--|
| | | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | | | Struktura (%) | Struktura (%) | | |
| Kasa i środki w Banku Centralnym | 1. | 1.864.048 | 1.359.470 | 504.578 | 37 | 7 | 5 | | | | |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom | 2. | 227.167 | 511.192 | (284.025) | (56) | 1 | 2 | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 3. | 4.615.861 | 3.203.753 | 1.412.108 | 44 | 17 | 13 | | | | |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 4. | 19.611.365 | 19.205.059 | 406.306 | 2 | 71 | 75 | | | | |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 5. | 228.230 | 458.030 | (229.800) | (50) | 1 | 2 | | | | |
| Wartości niematerialne | 6. | 202.326 | 187.132 | 15.194 | 8 | 1 | 1 | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7. | 136.668 | 121.661 | 15.007 | 12 | - | - | | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 22. | 241.189 | 257.420 | (16.231) | (6) | 1 | 1 | | | | |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 34.824 | 34.591 | 233 | 1 | - | - | | | | |
| Inne aktywa | 8. | 358.494 | 303.108 | 55.386 | 18 | 1 | 1 | | | | |
| Aktywa razem | | 27.520.172 | 25.641.416 | 1.878.756 | 7 | 100 | 100 | | | | |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.

Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2010 r. (cd.)

| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE | Komentarz | 31.12.2010 r. tys. zł | 31.12.2009 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) | 31.12.2010 r. Struktura (%) | 31.12.2009 r. Struktura (%) |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 9. Zobowiązania wobec banków | | 7.203.241 | 6.820.975 | 382.266 | 6 | 26 | 27 |
| 10. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | 328.972 | 335.593 | (6.621) | (2) | 1 | 1 |
| 11. Zobowiązania wobec klientów | | 16.142.066 | 14.968.593 | 1.173.473 | 8 | 59 | 58 |
| 12. Inne zobowiązania | | 304.704 | 242.624 | 62.080 | 26 | 1 | 1 |
| 13. Pozostałe rezerwy | | 45.927 | 52.885 | (6.958) | (13) | - | - |
| Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 14.942 | - | 14.942 | - | - | - |
| Zobowiązania podporządkowane | | 404.760 | 405.496 | (736) | - | 1 | 2 |
| Zobowiązania razem | | 24.444.612 | 22.826.166 | 1.618.446 | 7 | 88 | 89 |
| Kapitał zakładowy | | 1.218.687 | 1.168.928 | 49.759 | 4 | 5 | 5 |
| Kapitał zapasowy | | 554.087 | 481.536 | 72.551 | 15 | 2 | 2 |
| Kapitał rezerwowy | | 799.154 | 790.828 | 8.326 | 1 | 3 | 3 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 261.967 | 143.339 | 118.628 | 83 | 1 | - |
| Kapitał mniejszości | | 241.665 | 230.619 | 11.046 | 5 | 1 | 1 |
| Kapitały własne | | 3.075.560 | 2.815.250 | 260.310 | 9 | 12 | 11 |
| Zobowiązania i kapitały własne razem | | 27.520.172 | 25.641.416 | 1.878.756 | 7 | 100 | 100 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.

Raport niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

| Komentarz | 2010 r. | | 2009 r. | | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) | 2010 r. | | 2009 r. | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------|-------------------|---------------|------------------|------------------|---------|--|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | | | Struktura (%) | Struktura (%) | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 1.373.235 | 1.380.283 | (7.048) | | (1) | | 67 | | 65 | |
| Koszty odsetek | (604.240) | (818.551) | 214.311 | | (26) | | 36 | | 43 | |
| Wynik z tytułu odsetek | 768.995 | 561.732 | 207.263 | | 37 | | | | | |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat | 305.583 | 318.698 | (13.115) | | (4) | | 15 | | 15 | |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat | (47.817) | (54.662) | 6.845 | | (13) | | 3 | | 3 | |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | 257.766 | 264.036 | (6.270) | | (2) | | | | | |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 314.320 | 379.449 | (65.129) | | (17) | | 15 | | 18 | |
| Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających | 391 | 333 | 58 | | 17 | | - | | - | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 57.249 | 36.869 | 20.380 | | 55 | | 3 | | 2 | |
| Pozostałe koszty operacyjne | (82.568) | (54.797) | (27.771) | | 51 | | 5 | | 3 | |
| Odpisy netto z tytułu utraty wartości | (253.250) | (348.132) | 94.882 | | (27) | | 15 | | 18 | |
| Ogólne koszty administracyjne | (706.796) | (644.434) | (62.362) | | 10 | | 41 | | 33 | |
| Wynik na działalności operacyjnej / Zysk brutto | 356.107 | 195.056 | 161.051 | | 83 | | | | | |
| Podatek dochodowy | (88.987) | (48.274) | (40.713) | | 84 | | | | | |
| Zysk netto, z tego: | 267.120 | 146.782 | 120.338 | | 82 | | | | | |
| zysk przypadający akcjonariuszom Banku | 243.367 | 127.992 | 115.375 | | 90 | | | | | |
| zysk przypadający udziałowcom mniejszościowym | 23.753 | 18.790 | 4.963 | | 26 | | | | | |
| Przychody ogółem | 2.050.778 | 2.115.632 | (64.854) | | (3) | | 100 | | 100 | |
| Koszty ogółem | (1.694.671) | (1.920.576) | 225.905 | | (12) | | 100 | | 100 | |
| Zysk brutto | 356.107 | 195.056 | 161.051 | | 83 | | | | | |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku ubiegłego charakteryzują następujące wskaźniki (1):

| | 2010 r. | 2009 r. |
|---|-----------|-----------|
| Wskaźniki rentowności | | |
| Rentowność brutto (zysk brutto / przychody ogółem) | 17,4% | 9,2% |
| Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (2) | 9,1% | 5,5% |
| Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średnie aktywa ogółem) (2) | 1,0% | 0,5% |
| Stoпа przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (2) | 5,4% | 5,2% |
| Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (3) | 53,7% | 54,3% |
| Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (2) | 2,6% | 3,3% |
| Marża odsetkowa (wynik z tytułu odsetek / przychody z tytułu odsetek) | 56,0% | 40,7% |
| Wskaźniki jakości aktywów | | |
| Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (4) | 95,4% | 95,7% |
| Udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w kredytach dla klientów brutto ogółem | 7,0% | 5,8% |
| Pokrycie odpisami aktualizującymi kredytów dla klientów z utratą wartości | 50,7% | 56,0% |
| Wskaźniki płynności | | |
| Płynność do 1 miesiąca (5) | 2,21 | 1,94 |
| Płynność do 3 miesięcy (5) | 1,81 | 1,70 |
| Inne wskaźniki | | |
| Współczynnik wypłacalności | 12,37% | 12,24% |
| Skonsolidowane fundusze własne (tys. zł) – kalkulowane na bazie regulacyjnej | 2.774.071 | 2.725.737 |
| Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł) (6) | 1.793.975 | 1.781.136 |

(1) Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji.

(2) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego.

(3) Wynik na działalności bankowej rozumiany jako wynik na działalności operacyjnej pomniejszony o ogólne koszty administracyjne oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności

(4) Aktywa pracujące definiowane są jako środki w banku centralnym (bez kasy), należności od banków i klientów, inwestycyjne oraz przeznaczane do obrotu papiery wartościowe.

(5) Wskaźniki płynności rozumiane są jako stosunek aktywów do zobowiązań wg ich wartości bilansowej do 1 miesiąca i do 3 miesięcy odpowiednio.

(6) Kalkulacja wymogu kapitałowego w 2010 r. różni się od kalkulacji przeprowadzonej w 2009 r. ze względu na zmianę przepisów.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r.

1. Kasa i środki w Banku Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo pozycji „Kasa i środki w Banku Centralnym” wynosiło 1.864.048 tys. zł (1.359.470 tys. zł na koniec 2009 r.), z czego 1.557.210 tys. zł stanowiły środki utrzymywane przez Bank na rachunku w Narodowym Banku Polskim (1.080.051 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Całość salda dotyczyła należności Banku.

Na dzień bilansowy Bank naliczał i utrzymywał rezerwę obowiązkową zgodnie z Uchwałą Nr 15/2004 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 13 kwietnia 2004 r. w sprawie zasad i trybu naliczania oraz utrzymywania przez banki rezerwy obowiązkowej. Deklarowana rezerwa obowiązkowa w NBP do utrzymywania w grudniu 2010 r. wynosiła 521.582 tys. zł (456.014 tys. zł w grudniu 2009 r.).

2. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom

Saldo lokat w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom na poszczególne daty bilansowe oraz ich dynamikę zaprezentowano w poniższej tabeli:

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Lokaty w innych bankach | 125.500 | 416.071 | (290.571) | (70) |
| Środki na rachunkach bieżących | 51.303 | 77.520 | (26.217) | (34) |
| Kredyty i pożyczki udzielone bankom | 50.364 | 17.601 | 32.763 | 186 |
| Razem | 227.167 | 511.192 | (284.025) | (56) |

W 2010 r. nastąpił spadek salda lokat w innych bankach (spadek o 290.571 tys. zł, tj. 70%, do 125.500 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.). Jednocześnie wzrosło saldo kredytów i pożyczek udzielonych bankom (wzrost o 32.763 tys. zł, tj. 186%, do kwoty 50.364 tys. zł). Większość salda lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych bankom, tj. 96% (99% na dzień 31 grudnia 2009 r.), stanowiły należności Banku.

Należności Banku z tytułu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych bankom wynosiły 219.054 tys. zł (spadek o 288.262 tys. zł, tj. 57%). Zarówno na dzień bilansowy, jak i 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiła potrzeba tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Spadek salda na dzień bilansowy spowodowany był głównie z deponowaniem przez Bank środków z lokat w innych bankach komercyjnych na lokatach w Narodowym Banku Polskim.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

3. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Saldo „Aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” w porównaniu do końca roku 2009 wzrosło o 1.412.108 tys. zł (tj. 44%) i na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 4.615.861 tys. zł. Udział Banku na dzień bilansowy był zbliżony do 100% (podobnie na 31 grudnia 2009 r.). Na pozycję tę składały się następujące aktywa:

| | 31.12.2010 r. tys. zł | 31.12.2009 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) |
|--|--|--|---------------------------------|-----------------------------|
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 4.328.308 | 2.781.212 | 1.547.096 | 56 |
| obligacje i bony skarbowe | 1.079.525 | 1.400.032 | (320.507) | (23) |
| bony pieniężne | 3.168.152 | 1.299.016 | 1.869.136 | 144 |
| obligacje zamienne na akcje | 80.631 | 82.164 | (1.533) | (2) |
| Pochodne instrumenty finansowe - przeznaczone do obrotu | 225.742 | 384.834 | (159.092) | (41) |
| walutowe transakcje terminowe (w tym CIRS) | 175.510 | 345.058 | (169.548) | (49) |
| swapy procentowe (IRS) | 47.656 | 26.403 | 21.253 | 80 |
| opcje walutowe | 2.576 | 13.373 | (10.797) | (81) |
| Wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 61.811 | 37.707 | 24.104 | 64 |
| obligacje korporacyjne | 61.811 | 37.707 | 24.104 | 64 |
| Razem | 4.615.861 | 3.203.753 | 1.412.108 | 44 |

Główną przyczyną wzrostu salda był zakup krótkoterminowego bonu NBP o wartości nominalnej 3.170.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa posiadała bony NBP o wartości nominalnej 1.300.000 tys. zł). Jednocześnie niższe, w porównaniu do końca 2009 roku było saldo obligacji i bonów wyemitowanych przez Skarb Państwa (spadek salda o 320.507 tys. zł, tj. 23%, do poziomu 1.079.525 tys. zł). Niższe o 159.092 tys. zł (tj. 41%) saldo pochodnych instrumentów finansowych jest efektem mniejszej zmienności kursów walutowych i stóp procentowych, a także niższego wolumenu otwartych transakcji pochodnych na dzień bilansowy w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. W 31 grudnia 2010 r. część portfela aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 3.319.603 tys. zł służyła zarządzaniu płynnością Banku (2.631.826 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

3. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (cd.)

Obligacje zamienne na akcje stanowią złożony instrument finansowy, którego wartości godziwej nie można na dzień bilansowy rzetelnie określić. Instrument pochodny wbudowany w obligację oparty jest na nienotowanym instrumencie kapitałowym, którego wartość godziwa również nie jest możliwa do rzetelnego ustalenia. W związku z powyższym, zgodnie z pkt. C11 Wskazówek implementacyjnych MSR39, cały instrument jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu i wyceniany po koszcie pomniejszonym o utratę wartości. Na dzień bilansowy nie rozpoznano utraty wartości instrumentu. Spadek wartości obligacji wynika z przeliczenia kosztu nabycia po kursie waluty z dnia bilansowego.

W ramach aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu znajdują się bony skarbowe wydzielone, jako zabezpieczenie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wartości bilansowej 60.575 tys. zł na 31 grudnia 2010 r. (66.751 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.).

4. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Na dzień bilansowy saldo pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom” wynosiło 19.611.365 tys. zł, co w porównaniu z kwotą 19.205.059 tys. zł na koniec 2009 r. stanowi wzrost o 406.306 tys. zł (tj. 2%). Udział Banku w wartości netto salda na dzień bilansowy wyniósł 78% i nie zmienił się w stosunku do roku ubiegłego. Analizę struktury i jakości portfela kredytowego zaprezentowano w punktach poniżej.

a) Struktura rodzajowa portfela kredytowego i leasingowego Grupy

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Kredyty i pożyczki brutto | 20.398.604 | 19.894.456 | 504.148 | 3 |
| Duże przedsiębiorstwa | 11.654.366 | 12.079.161 | (424.795) | (4) |
| Klienci indywidualni | 3.622.338 | 3.028.815 | 593.523 | 20 |
| Klienci MIKRO | 3.431.202 | 2.897.966 | 533.236 | 18 |
| Małe i średnie przedsiębiorstwa | 1.504.237 | 1.495.503 | 8.734 | 1 |
| Sektor publiczny | 186.461 | 393.011 | (206.550) | (53) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | (787.239) | (689.397) | (97.842) | 14 |
| Kredyty i pożyczki netto | 19.611.365 | 19.205.059 | 406.306 | 2 |

Saldo kredytów i pożyczek brutto wzrosło o 504.148 tys. zł (tj. 3%) osiągając poziom 20.398.604 tys. zł. Zmiana ta jest spowodowana w głównej mierze wzrostem salda kredytów udzielonych klientom indywidualnym (wzrost o 593.523 tys. zł, tj. 20%) oraz klientom klasyfikowanym jako MIKRO (wzrost o 533.236 tys. zł, tj. 18%). Jednocześnie nastąpił spadek kredytów i pożyczek udzielanych dużym przedsiębiorstwom (spadek o 424.795 tys. zł, tj. 4%).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

Na dzień bilansowy 775.203 tys. zł należności leasingowych (dotyczy w całości Raiffeisen-Leasing) było objęte umową sekurytyzacji aktywów – z wykorzystaniem spółki celowej ROOF Poland Sp. z o.o. (541.093 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.). Jednocześnie, na dzień bilansowy, część portfela kredytowego (dotyczy w całości Banku) w kwocie 1.015.502 tys. zł brutto (1.058.237 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) była przedmiotem sekurytyzacji syntetycznej. W obu przypadkach należności objęte sekurytyzacją ujmowane są przez Grupę w saldzie kredytów i pożyczek udzielonych klientom – zgodnie z odpowiednio SKI-12 „Konsolidacja jednostek specjalnego przeznaczenia” oraz MSR 39.17.

Na dzień bilansowy, w ramach kredytów i pożyczek brutto kwota 4.348.017 tys. zł dotyczyła należności z tytułu leasingu finansowego (4.406.992 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.). Kwota ta została objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości w kwocie 164.824 tys. zł (143.836 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.). Oznacza to 1% spadek wartości portfela leasingowego brutto, przy jednoczesnym wzroście odpisów z tytułu utraty wartości o 15% na 31 grudnia 2010 r.

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego i leasingowego Grupy

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | tys. zł | tys. zł | Struktura % | Struktura % |
| Kredyty i pożyczki brutto razem | 20.398.604 | 19.894.456 | 100 | 100 |
| Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości brutto | 1.426.508 | 1.147.603 | 7,0 | 5,8 |
| Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości brutto | 18.972.096 | 18.746.853 | 93,0 | 94,2 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem | (787.239) | (689.397) | 100 | 100 |
| Odpisy na zidentyfikowaną utratę wartości | (723.649) | (642.756) | 91,9 | 93,2 |
| Odpisy na poniesioną ale niezidentyfikowaną utratę wartości (IBNI) | (63.590) | (46.641) | 8,1 | 6,8 |
| Kredyty i pożyczki netto razem | 19.611.365 | 19.205.059 | | |

Odpisy aktualizujące w wysokości 610.050 tys. zł dotyczyły należności z tytułu udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek (77% całości salda), podczas gdy 177.189 tys. zł dotyczyło należności Raiffeisen-Leasing (23% całości salda), w tym 164.824 tys. zł dotyczyło należności z tytułu leasingu finansowego.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

Jakość portfela na dzień bilansowy była niższa niż na koniec poprzedniego roku. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda wyniósł 7,0% (5,8% na 31 grudnia 2009 r.), natomiast pokrycie tych kredytów odpisami wyniosło 50,7% (56,0% na 31 grudnia 2009 r.). Spadek jakości portfela wynikał przede wszystkim z dalszego pogorszenia sytuacji finansowo-ekonomicznej przedsiębiorstw oraz wyższych niż w latach ubiegłych odpisów na należności od klientów indywidualnych.

Spadek pokrycia należności z rozpoznaną utratą wartości brutto rezerwami wynikał ze wzmocnienia zabezpieczeń kredytów zagrożonych oraz opisanej powyżej sprzedaży części portfela. Wyższy niż przed rokiem był udział odpisów z tytułu poniesionej ale niezidentyfikowanej straty (IBNI) – na dzień bilansowy wyniósł on 8,1% (6,8% na 31 grudnia 2009 r.).

5. Inwestycyjne papiery wartościowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe” wynosiło 228.230 tys. zł (458.030 tys. zł na koniec roku ubiegłego), co stanowiło spadek w porównaniu do dnia 31 grudnia 2009 r. o 229.800 tys. zł, tj. 50%. Udział Banku na dzień bilansowy wyniósł niemal 100% salda (podobnie na 31 grudnia 2009 r.).

| | <u>31.12.2010 r.</u> | <u>31.12.2009 r.</u> | <u>Zmiana</u> | <u>Zmiana</u> |
|---|----------------------|----------------------|------------------|---------------|
| | <u>tys. zł</u> | <u>tys. zł</u> | <u>tys. zł</u> | <u>(%)</u> |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności: | | | | |
| obligacje skarbowe | 199.260 | 429.096 | (229.836) | (54) |
| | 199.260 | 429.096 | (229.836) | (54) |
| Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży: | | | | |
| wartość przed odpisem | 28.970 | 28.934 | 36 | - |
| | 41.170 | 41.134 | 36 | - |
| odpis aktualizujący | (12.200) | (12.200) | - | - |
| | (12.200) | (12.200) | - | - |
| Razem | 228.230 | 458.030 | (229.800) | (50) |
| | 228.230 | 458.030 | (229.800) | (50) |

Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie z nie dokonywania przez Grupę zakupu nowych papierów wartościowych oraz upłynięcia terminu zapadalności pięcioletnich obligacji skarbowych o wartości nominalnej 225.000 tys. zł.

Na dzień bilansowy w skład salda papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wchodziły akcje spółki nienotowanej w kwocie netto 26.017 tys. zł, nabytej łącznie z obligacjami zamiennymi na akcje (komentarz 3). Grupa nie była w stanie rzetelnie określić wartości godziwej tych akcji. Stąd, zgodnie z MSR 39.46 są one wykazywane po koszcie, pomniejszonym o odpis aktualizujący z tytułu rozpoznanej utraty wartości (12.200 tys. zł – utworzony w 2009 r.).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

6. Wartości niematerialne

Saldo wartości niematerialnych na dzień bilansowy wzrosło o 15.194 tys. zł (tj. 8%) i wyniosło 202.326 tys. zł. Na dzień bilansowy 93% salda dotyczyło Banku (94% na 31 grudnia 2009 r.). Saldo wartości niematerialnych składało się z następujących pozycji:

| | <u>31.12.2010 r.</u> tys. zł | <u>31.12.2009 r.</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> (%) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Wartości niematerialne brutto | 354.005 | 310.861 | 43.144 | 14 |
| Oprogramowanie komputerowe | 303.022 | 263.722 | 39.300 | 15 |
| Oprogramowanie komputerowe w budowie i zaliczki na poczet oprogramowania | 50.919 | 47.120 | 3.799 | 8 |
| Prawa użytkowane przez Grupę | 64 | 19 | 45 | 237 |
| Umorzenie | (151.679) | (123.729) | (27.950) | 23 |
| Wartości niematerialne netto | 202.326 | 187.132 | 15.194 | 8 |

W 2010 r. Grupa dokonała zwiększeń stanu wartości niematerialnych w kwocie 55.603 tys. zł oraz zmniejszeń w kwocie 12.459 tys. zł. Najbardziej istotnym zwiększeniem wartości niematerialnych było rozbudowanie (upgrade) głównego systemu wspierającego zarządzanie ryzykami bankowymi – „Fermat”.

Zużycie wartości niematerialnych, mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 43% (40% na 31 grudnia 2009 r.).

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość netto salda pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 136.668 tys. zł i w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. wzrosła o 15.007 tys. zł (tj. 12%). Na dzień bilansowy 56% salda dotyczyło Banku (74% na 31 grudnia 2009 r.).

| | <u>31.12.2010 r.</u> tys. zł | <u>31.12.2009 r.</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> (%) |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Środki trwałe brutto | 358.603 | 326.181 | 32.422 | 10 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 140.150 | 141.545 | (1.395) | (1) |
| Ulepszenia w obcych obiektach | 128.460 | 126.872 | 1.588 | 1 |
| Środki transportu | 76.608 | 42.457 | 34.151 | 80 |
| Środki trwałe w budowie | 2.160 | 4.033 | (1.873) | (46) |
| Inne środki trwałe | 11.225 | 11.274 | (49) | - |
| Umorzenie | (221.935) | (204.520) | (17.415) | 9 |
| Środki trwałe netto | 136.668 | 121.661 | 15.007 | 12 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

7. Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wzrosła w porównaniu do końca poprzedniego roku o 32.422 tys. zł. Na wzrost salda pozycji złożyły się nabycia środków trwałych w kwocie 54.315 tys. zł oraz zbycia w kwocie 21.893 tys. zł.

Wzrost wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych spowodowany był głównie zakupem przez Raiffeisen-Leasing Polska S.A. środków transportu oddanych w użytkowanie na podstawie umów leasingu operacyjnego o wartości brutto 40.303 tys. zł.

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 62% (63% na 31 grudnia 2009 r.).

8. Inne aktywa

Wartość innych aktywów wzrosła o 55.386 tys. zł (tj. 18%) i na dzień bilansowy wyniosła 358.494 tys. zł. Na dzień bilansowy 22% salda dotyczyło Banku (30% na 31 grudnia 2009 r.). Saldo składało się z następujących pozycji:

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Inne aktywa brutto | 378.111 | 322.194 | 55.917 | 17 |
| Koszty zapłacone z góry | 207.913 | 214.325 | (6.412) | (3) |
| Rozrachunki publiczno-prawne | 63.076 | 5.077 | 57.999 | 1.142 |
| Dłużnicy różni | 53.901 | 41.085 | 12.816 | 31 |
| Aktywa przejęte za długi | 24.226 | 25.382 | (1.156) | (5) |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 18.278 | 27.531 | (9.253) | (34) |
| Inne | 10.717 | 8.794 | 1.923 | 22 |
| Odpisy aktualizujące | (19.617) | (19.086) | (531) | 3 |
| Inne aktywa netto | 358.494 | 303.108 | 55.386 | 18 |

Na wzrost salda innych aktywów miał wpływ przede wszystkim wzrost salda brutto rozrachunków publicznoprawnych oraz dłużników różnych, odpowiednio o 57.999 tys. zł (tj. 1.142%) i 12.816 tys. zł (tj. 31%). W pozycji rozrachunki publicznoprawne wykazane zostały na dzień 31 grudnia 2010 r. głównie należności Raiffeisen-Leasing z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 62.948 tys. zł (4.959 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) prezentowane łącznie z rezerwą (komentarz 13).

Aktywa przejęte za długi wykazywane są w wartości godziwej i są to przede wszystkim przedmioty leasingu, które będą podlegały sprzedaży bądź ponownemu leasingowi.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

9. Zobowiązania wobec banków

Saldo pozycji zobowiązania wobec banków wzrosło na dzień bilansowy o 382.266 tys. zł (tj. 6%) i wyniosło 7.203.241 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Na dzień bilansowy 48% salda dotyczyło Banku (39% na 31 grudnia 2009 r.). Saldo składało się z następujących pozycji:

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|--------------------|----------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Kredyty otrzymane | 6.594.156 | 5.604.702 | 989.454 | 18 |
| Depozyty terminowe | 192.765 | 983.612 | (790.847) | (80) |
| Rachunki bieżące | 416.320 | 230.182 | 186.138 | 81 |
| Transakcje repo | - | 2.479 | (2.479) | (100) |
| Razem | 7.203.241 | 6.820.975 | 382.266 | 6 |

Wzrost wartości salda na 31 grudnia 2010 r. nastąpił głównie na skutek zwiększenia wartości kredytów otrzymanych o 989.454 tys. zł (18%). Wyższe saldo zobowiązań wobec banków z tytułu kredytów otrzymanych było spowodowane przede wszystkim wzrostem wartości kredytów otrzymanych od jednostek z Grupy Raiffeisen, głównie przez Bank.

Jednocześnie na 31 grudnia 2010 r. odnotowano spadek salda depozytów terminowych o 790.847 tys. zł (tj. 80%) pochodzących głównie od banków lokalnych spoza Grupy Raiffeisen oraz innych instytucji finansowych.

10. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień bilansowy saldo zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosło 328.972 tys. zł i w porównaniu do końca 2009 r. uległo zmniejszeniu o 6.621 tys. zł (tj. 2%). Udział Banku na 31 grudnia 2010 r. wyniósł 99% salda (podobnie na 31 grudnia 2009 r.).

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|--|----------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Walutowe transakcje terminowe (w tym CIRS) | 266.979 | 295.319 | (28.340) | (10) |
| Swapy procentowe (IRS) | 59.416 | 26.878 | 32.538 | 121 |
| Opcje walutowe | 2.577 | 13.396 | (10.819) | (81) |
| Razem | 328.972 | 335.593 | (6.621) | (2) |

Spadek salda był przede wszystkim rezultatem zmniejszenia wartości nominalnej transakcji pochodnych otwartych na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

11. Zobowiązania wobec klientów

Wartość zobowiązań wobec klientów na dzień bilansowy uległa zwiększeniu w stosunku do końca 2009 r. o 1.173.473 tys. zł (tj. 8%). Na dzień bilansowy 96% salda dotyczyło Banku (blisko 100% na 31 grudnia 2009 r.).

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|--|----------------------|----------------------|------------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw | 8.825.630 | 9.336.836 | (511.206) | (5) |
| Zobowiązania wobec klientów indywidualnych | 4.194.778 | 3.525.143 | 669.635 | 19 |
| Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw | 1.919.929 | 1.384.717 | 535.212 | 39 |
| Zobowiązania wobec klientów MIKRO | 1.118.726 | 689.345 | 429.381 | 62 |
| Zobowiązania wobec sektora publicznego | 83.003 | 32.552 | 50.451 | 155 |
| Razem | 16.142.066 | 14.968.593 | 1.173.473 | 8 |

Na dzień bilansowy, wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 1.173.473 tys. zł, tj. 8%, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2009 r. Zmiana ta była spowodowana wzrostem salda zobowiązań wobec klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów mikro odpowiednio o 669.635 tys. zł (tj. 19%), 535.212 tys. zł (tj. 39%) oraz 429.381 tys. zł (tj. 62%). Jednocześnie nastąpił spadek zobowiązań wobec dużych przedsiębiorstw o 511.206 tys. zł (tj. 5%, do poziomu 8.825.630 tys. zł).

Na dzień bilansowy w saldzie zobowiązań wobec klientów zawarta jest kwota 775.203 tys. zł (541.093 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.) zobowiązań z tytułu sekurytyzacji należności leasingowych. Wzrost zobowiązań z tytułu sekurytyzacji o 43% był spowodowany rozpoczęciem w styczniu 2010 r. nowego okresu rewolwingowego, w którym Raiffeisen-Leasing Polska S.A. był uprawniony do sprzedaży nowych wierzytelności z umów leasingowych.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

12. Inne zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2010 r. na saldzie innych zobowiązań zanotowano wzrost w stosunku do końca 2009 r. o 62.080 tys. zł (tj. 26%). Na dzień bilansowy 76% salda dotyczyło Banku (79% na 31 grudnia 2009 r.). Na saldo składały się następujące pozycje:

| | <u>31.12.2010 r.</u> tys. zł | <u>31.12.2009 r.</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> (%) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 102.684 | 64.828 | 37.856 | 58 |
| rezerwa na wynagrodzenia | 66.016 | 38.943 | 27.073 | 70 |
| rezerwy na koszty administracyjne | 36.668 | 25.885 | 10.783 | 42 |
| Wierzyciele różni | 75.978 | 68.641 | 7.337 | 11 |
| Rozrachunki międzybankowe | 64.013 | 40.628 | 23.385 | 58 |
| Przychody pobierane z góry | 47.875 | 44.461 | 3.414 | 8 |
| Rozrachunki publiczno-prawne | 12.273 | 21.498 | (9.225) | (43) |
| Pozostałe zobowiązania | 1.881 | 2.568 | (687) | (27) |
| Razem | <u>304.704</u> | <u>242.624</u> | <u>62.080</u> | <u>26</u> |

Wzrost salda rozliczeń międzyokresowych kosztów o 37.856 tys. zł, tj. 58%, był spowodowany przede wszystkim decyzją o przyznaniu za 2010 nagrody rocznej dla pracowników Banku w kwocie 28.433 tys. zł. W 2009 roku Bank podjął decyzję o niewypłacaniu nagrody rocznej.

Spadek salda rozrachunków publiczno-prawnych z 21.498 tys. zł do 12.273 tys. zł (tj. o 9.225 tys. zł) wynikał głównie ze spadku zobowiązań z tytułu podatku VAT o 6.556 tys. zł.

13. Pozostałe rezerwy

Saldo pozostałych rezerw na dzień bilansowy wyniosło 45.927 tys. zł na 31 grudnia 2010 r. Na dzień bilansowy 96% salda dotyczyło Banku (31% na 31 grudnia 2009 r.).

| | <u>31.12.2010 r.</u> tys. zł | <u>31.12.2009 r.</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> tys. zł | <u>Zmiana</u> (%) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe oraz gwarancje, w tym: | 18.510 | 15.234 | 3.276 | 22 |
| oceniane indywidualnie | 11.285 | 9.316 | 1.969 | 21 |
| oceniane grupowo IBNI | 7.225 | 5.918 | 1.307 | 22 |
| Sprawy sporne | 12.086 | 1.516 | 10.570 | 697 |
| Pozostałe rezerwy | 15.331 | 36.135 | (20.804) | (58) |
| Razem | <u>45.927</u> | <u>52.885</u> | <u>(6.958)</u> | <u>(13)</u> |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

13. Pozostałe rezerwy (cd.)

Wzrost rezerw na sprawy sporne z 1.516 tys. zł do 12.086 tys. zł wynikał przede wszystkim z negatywnego dla Banku wyroku sądu w sprawie dotyczącej warunków rozliczenia transakcji instrumentem pochodnym typu swap (utworzenia rezerwy w wysokości 9.200 tys. zł).

Na zmianę salda pozostałych rezerw wpływ miała przede wszystkim decyzja o likwidacji 13 nierentownych placówek Banku. Z tego tytułu na dzień bilansowy została utworzona rezerwa restrukturyzacyjna w kwocie 14.775 tys. zł zgodnie z MSR37.

W 2009 r. Raiffeisen-Leasing Polska utworzyła rezerwę na zobowiązania podatkowe w wysokości 34.000 tys. zł - będącej szacunkiem Zarządu możliwego wpływu środków pieniężnych w przypadku realizacji ryzyka podatkowego. W roku 2010 Raiffeisen-Leasing Polska dotworzyła 38.150 tys. zł rezerwy na zobowiązania podatkowe. Utworzona rezerwa dotyczy podatku VAT w zakresie refakturowania na leasingobiorców kosztów ubezpieczenia przedmiotów leasingu. Zarząd jak i zewnętrzni doradcy podatkowi stoją na stanowisku, że obecna praktyka stosowana przez Raiffeisen-Leasing Polska (ww. faktury nie są opodatkowane VAT) jest poprawna, jednakże ze względu na niekorzystne interpretacje organów podatkowych oraz orzecznictwo sądów w tym zakresie Zarząd kierując się zasadą ostrożności zdecydował o utworzeniu rezerwy w wyżej wymienionej kwocie. Na dzień 31 grudnia 2010 r. rezerwa ta została zaprezentowana łącznie z należnościami Grupy z tytułu podatku od towarów i usług.

Na dzień bilansowy, wartość rezerw na zobowiązania pozabilansowe oraz gwarancje wzrosła o 3.276 tys. zł (tj. 22%) do poziomu 18.510 tys. zł.

14. Zobowiązania podporządkowane

Podobnie jak na koniec poprzedniego roku sprawozdawczego, na 31 grudnia 2010 r. Bank posiadał dwie pożyczki podporządkowane odpowiednio o wartości kapitału 130.000 tys. zł oraz 270.000 tys. zł. Zmiana wartości salda o 736 tys. zł była spowodowana niższą wartością odsetek naliczonych niezapadłych na dzień 31 grudnia 2009 r. ze względu na obniżenie poziomu stopy bazowej.

| | Termin spłaty | 31.12.2010 r. tys. zł | 31.12.2009 r. tys. zł |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pożyczka o wartości 270 mln zł | 2013 | 272.838 | 273.399 |
| Pożyczka o wartości 130 mln zł | 2011 | 131.922 | 132.097 |
| Razem | | 404.760 | 405.496 |

Do wyliczenia wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 r., zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego nr 571/2006 z dnia 14 listopada 2006 r. Bank zaliczał na dzień bilansowy do funduszy własnych 162.000 tys. zł z pożyczki w wysokości 270.000 tys. zł. Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Bankowego nr 148/2004 z dnia 21 czerwca 2004 r. Bank zaliczał na dzień bilansowy do funduszy własnych 26.000 tys. zł z pożyczki w wysokości 130.000 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

15. Kapitały własne

| | 31.12.2009 r. | Emisja akcji (według wartości nominalnej) | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną | Zysk netto za 2009 | Dywidendy wyplacone | Zysk netto przeniesiony na fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo | 31.12.2010 r. |
|---|------------------|--|---|--------------------------|------------------------|--|---|------------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Kapitał zakładowy | 1.168.928 | 49.759 | - | - | - | - | - | 1.218.687 |
| Kapitał zapasowy | 481.536 | - | 50.229 | - | - | - | 22.322 ¹ | 554.087 |
| Kapitał rezerwowy | 790.828 | - | - | - | - | 8.326 | - | 799.154 |
| Niepodzielony wynik finansowy i zysk netto roku bieżącego | 143.339 | - | - | 243.367 | (94.091) | (8.326) | (22.322) | 261.967 |
| Kapitały mniejszości | 230.619 | - | - | 23.753 ² | (12.707) | - | - | 241.665 |
| Razem | 2.815.250 | 49.759 | 50.229 | 267.120 | (106.798) | - | - | 3.075.560 |

¹ Raiffeisen-Leasing jest podmiotem zależnym objętym konsolidacją metodą pełną. Udział Banku w głosach na WZA Raiffeisen-Leasing na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 50%. Kwota jest sumą 12.903 tys. zł, czyli 50% kwoty podwyższenia kapitału zapasowego Raiffeisen-Leasing w wyniku podziału zysku netto za 2009 r. oraz 9.419 tys. zł będących podwyższeniem kapitału zapasowego Banku w wyniku podziału zysku netto za 2009 r.

² Kwota 23.753 tys. zł stanowi 50% skonsolidowanego zysku netto Raiffeisen-Leasing za 2010 r. pomniejszonego o dywidendę za 2009 r. wypłaconą przez Raiffeisen Insurance Agency

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

15. Kapitały własne (cd.)

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 26 marca 2010 r. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku za 2009 rok w wysokości 117.733 tys. zł przeznaczając 99.988 tys. zł na wypłatę dywidendy, 8.326 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka bankowego oraz 9.419 tys. zł na podwyższenie kapitału zapasowego.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Raiffeisen-Leasing w dniu 26 marca 2010 r. podjęło uchwałę dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku za rok 2009 w kwocie 13.624 tys. zł. Pozostała część wyniku finansowego w kwocie 25.805 tys. zł została przeznaczona na podwyższenie kapitału zapasowego.

W 2010 r. Bank przeprowadził operację podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenia dokonano zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 marca 2010 r. o emisji 5.474 akcji zwykłych o wartości nominalnej 9.090 zł za akcją i cenie emisyjnej równej 18.266 zł za akcją. Emisja została zarejestrowana 29 marca 2010 r. Wartość nominalna zarejestrowanych akcji (49.759 tys. zł) zasilila kapitał zakładowy Banku, a nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną w kwocie 50.229 tys. zł powiększyła kapitał zapasowy.

Skonsolidowane fundusze własne Grupy, wyliczone na bazie regulacyjnej, wynosiły na dzień bilansowy 2.774.071 tys. zł (2.725.737 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i były wyższe o 980.096 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (1.793.975 tys. zł na koniec 2010 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy wyniósł 12,37% (12,24% na 31 grudnia 2009 r.)

16. Uzgodnienie aktywów netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi aktywami netto

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitałów własnych konsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi kapitałami własnymi Grupy na dzień bilansowy:

| | 31.12.2010 r. tys. zł | 31.12.2009 r. tys. zł |
|---|--|--|
| Aktywa netto spółek: | | |
| - Raiffeisen Bank Polska S.A. | 2.704.920 | 2.466.704 |
| - Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | 474.128 | 449.446 |
| - Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. | 9.401 | 11.991 |
| Razem aktywa netto | 3.188.449 | 2.928.141 |
| Eliminacje: | | |
| - kapitałów podstawowych spółek zależnych | (75.202) | (75.202) |
| - pozostałych kapitałów spółek zależnych | (37.687) | (37.689) |
| Razem eliminacje | 112.889 | 112.891 |
| Skonsolidowane aktywa netto: | 3.075.560 | 2.815.250 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

17. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wyniósł 768.995 tys. zł w 2010 r. i był wyższy o 207.263 tys. zł (tj. o 37%) od wyniku osiągniętego w 2009 r. W 2010 r. 83% salda pozycji dotyczyło Banku (80% w 2009 r.).

| | 2010 r. | 2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Przychody odsetkowe: | 1.373.235 | 1.380.283 | (7.048) | (1) |
| Kredyty i pożyczki dla klientów | 1.166.977 | 1.207.954 | (40.977) | (3) |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 158.630 | 86.554 | 72.076 | 83 |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 33.756 | 48.412 | (14.656) | (30) |
| Inwestycyjne papiery wartościowe | 12.700 | 29.400 | (16.700) | (57) |
| Instrumenty reverse-repo | 335 | 6.196 | (5.861) | (95) |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 837 | 1.767 | (930) | (53) |
| Koszty odsetek: | (604.240) | (818.551) | 214.311 | (26) |
| Depozyty klientów | (376.781) | (559.934) | 183.153 | (33) |
| Kredyty i pożyczki otrzymane (w tym podporządkowane) | (197.911) | (233.801) | 35.890 | (15) |
| Depozyty bankowe | (18.675) | (16.850) | (1.825) | 11 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | (5.845) | (6.599) | 754 | (11) |
| Instrumenty repo | (5.028) | (1.367) | (3.661) | 268 |
| Wynik z tytułu odsetek | 768.995 | 561.732 | 207.263 | 37 |

Niższe o kwotę 7.048 tys. zł (tj. 1%) przychody odsetkowe w 2010 r. wynikały przede wszystkim ze spadku przychodów od kredytów i pożyczek udzielonych klientom (spadek o 40.977 tys. zł, tj. 3%). Główną przyczyną były niższe, w stosunku do 2009 r., średnie wolumeny kredytów udzielonych klientom oraz bankom. Zmniejszenie salda przychodów odsetkowych zostało częściowo skompensowane wyższymi niż w roku ubiegłym przychodami od aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o 72.076 tys. zł, tj. 83%). Był to rezultat przede wszystkim zwiększenia portfela bonów pieniężnych o 1.869.136 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego (wzrost o 144% do poziomu 3.168.152 tys. zł) (komentarz 3).

Koszty odsetkowe w 2010 r. spadły o 214.311 tys. zł (tj. 26%). Główną przyczyną tej zmiany były niższe niż w 2009 r. koszty odsetek płatnych od depozytów klientów, co było spowodowane spadkiem średniego wolumenu depozytów, spadkiem rynkowych stóp procentowych oraz obniżeniem oprocentowania depozytów klientów w stosunku do 2009 r.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

17. Wynik z tytułu odsetek (cd.)

Marża odsetkowa liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek wyniosła w 2010 r. 56,0% (40,7% w 2009 r.). Wzrost marży wynikał głównie z obniżenia oprocentowania oferowanego klientom z tytułu złożonych depozytów, co było rezultatem mniejszej konkurencji rynkowej w tym zakresie, w porównaniu z 2009 r. oraz spowolnieniem akcji kredytowej Grupy, co pozwoliło na optymalizację bilansu i rezygnację z najdroższych i najbardziej skoncentrowanych pasywów.

18. Wynik z tytułu prowizji i opłat

W porównaniu do 2009 r. wynik z tytułu opłat i prowizji spadł o 6.270 tys. zł (tj. 2%) i wyniósł 257.766 tys. zł w bieżącym roku obrotowym. W 2010 r. 73% salda dotyczyło Banku (68% w 2009 r.).

| | 2010 r. tys. zł | 2009 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Przychody z tytułu prowizji i opłat: | 305.583 | 318.698 | (13.115) | (4) |
| Opłaty za przelewy i inne transakcje płatnicze | 85.006 | 91.304 | (6.298) | (7) |
| Prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego | 56.187 | 78.440 | (22.253) | (28) |
| Prowizje za zarządzanie środkami pieniężnymi klientów | 23.798 | 23.072 | 726 | 3 |
| Opłaty i prowizje od zobowiązań gwarancyjnych | 19.854 | 17.332 | 2.522 | 15 |
| Opłaty i prowizje od wpłat gotówkowych | 15.782 | 15.036 | 746 | 5 |
| Opłaty związane z obsługą środków pieniężnych | 15.749 | 15.172 | 577 | 4 |
| Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej | 14.052 | 24.352 | (10.300) | (42) |
| Opłaty za transakcje związane z papierami wartościowymi i podobne opłaty | 10.692 | 10.911 | (219) | (2) |
| Opłaty związane z wyciągami bankowymi | 8.907 | 6.734 | 2.173 | 32 |
| Prowizje z tytułu akredytyw i inkasa | 6.159 | 5.335 | 824 | 15 |
| Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek OFI | 5.932 | 4.860 | 1.072 | 22 |
| Opłata za monity | 4.657 | - | 4.657 | - |
| Prowizje za obroty debetowe i kredytowe na rachunku | 3.783 | 4.535 | (752) | (17) |
| Prowizja z tytułu ubezpieczeń pomostowych | 3.656 | 464 | 3.192 | 688 |
| Prowizje z tytułu ubezpieczeń kart płatniczych | 2.655 | 2.951 | (296) | (10) |
| Pozostałe | 28.714 | 18.200 | 10.514 | 58 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

18. Wynik z tytułu prowizji i opłat (cd.)

| | 2010 r. tys. zł | 2009 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Koszty z tytułu prowizji i opłat: | (47.817) | (54.662) | 6.845 | (13) |
| Transport środków pieniężnych oraz koszty związane z transakcjami kantorowymi | (13.371) | (13.723) | 352 | (3) |
| Koszty obsługi kart płatniczych | (7.523) | (7.697) | 174 | (2) |
| Ubezpieczenie kart kredytowych i koszty ubezpieczeń kredytów | (4.593) | (838) | (3.755) | 448 |
| Uiszczone opłaty maklerskie | (2.900) | (2.706) | (194) | 7 |
| Na rzecz instytucji finansowych (m.in. z tyt. prowadzenia rachunków loro) | (2.562) | (2.317) | (245) | 11 |
| Koszty płacone KIR | (1.404) | (1.510) | 106 | (7) |
| Prowizje z tytułu sekurytyzacji | (1.095) | (1.193) | 98 | (8) |
| Opłaty i prowizje od zobowiązań gwarancyjnych | - | (2.908) | 2.908 | (100) |
| Pozostałe opłaty zapłacone | (14.369) | (21.770) | 7.401 | (34) |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat | <u>257.766</u> | <u>264.036</u> | <u>(6.270)</u> | <u>(2)</u> |

Przychody z tytułu opłat i prowizji w 2010 roku spadły o 13.115 tys. zł, tj. 4% w porównaniu do roku ubiegłego. Podobnie jak w 2009 r. najbardziej istotnymi elementami przychodów prowizyjnych były opłaty za przelewy i inne transakcje płatnicze (28% salda w 2010 r. oraz 29% w 2009 r.) i prowizje z tytułu pośrednictwa ubezpieczeniowego (18% salda w 2010r. oraz 25% w 2010 r.).

Spadek salda kosztów z tytułu opłat i prowizji w 2010 r. o 6.845 tys. zł, tj. 13%, wynikał przede wszystkim niewystępowania w 2010 r. kosztów z tytułu zobowiązań gwarancyjnych (2.908 tys. zł w 2009 r.) – w związku z wygaśnięciem w maju 2009 roku gwarancji stand-by w wysokości 200 mln EUR, udzielonej Grupie przez Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

19. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 314.320 tys. zł w 2010 r. i spadł o 65.129 tys. zł (tj. 17%). W 2010 r. 97% salda dotyczyło Banku (93% w 2009 r.).

| | <u>2010 r.</u> <u>tys. zł</u> | <u>2009 r.</u> <u>tys. zł</u> | <u>Zmiana</u> <u>tys. zł</u> | <u>Zmiana</u> <u>(%)</u> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany (bez komponentu walutowego) na walutowych instrumentach pochodnych | 267.345 | 245.376 | 21.969 | 9 |
| Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane (wraz z komponentem walutowym z wyceny instrumentów pochodnych) | 61.608 | 109.148 | (47.540) | (44) |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową | (11.713) | 7.826 | (19.539) | (250) |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych | (3.014) | 16.415 | (19.429) | (118) |
| Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach kapitałowych | 94 | 684 | (590) | (86) |
| Razem | <u>314.320</u> | <u>379.449</u> | <u>(65.129)</u> | <u>(17)</u> |

Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane (wraz z komponentem walutowym z wyceny instrumentów pochodnych) zawierają zyski i straty z rewaluacji aktywów i zobowiązań w walucie obcej, zrealizowany wynik na transakcjach spot oraz różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych instrumentów pochodnych. Komponent walutowy wyniósł 128.600 tys. zł w 2010 r. (strata w 2009 r. wyniosła 49.219 tys. zł).

Na sprzedaży papierów dłużnych w 2010 r. Grupa zrealizowała 1.197 tys. zł zysku (18.091 tys. zł w 2009 r.).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

20. Odpisy netto z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości był w 2010 r. ujemny (nadwyżka utworzonych odpisów nad rozwiązaniem) i wyniósł 253.250 tys. zł (w 2009 r. Grupa osiągnęła wynik ujemny w wysokości 348.132 tys. zł). W 2010 r. 77% salda dotyczyło Banku (82% w 2009 r.).

| | 2010 r. | 2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (445.842) | (614.902) | 169.060 | 27 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | (252.877) | (350.952) | 98.075 | 28 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | (187.674) | (244.542) | 56.868 | 23 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | (12.200) | 12.200 | - |
| Pozycje pozabilansowe | (5.291) | (7.208) | 1.917 | (27) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | 192.592 | 266.770 | (74.178) | (28) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym | 144.375 | 108.252 | 36.123 | 33 |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym | 46.202 | 150.722 | (104.520) | (69) |
| Pozycje pozabilansowe | 2.015 | 7.796 | (5.781) | (74) |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących | (253.250) | (348.132) | 94.882 | (27) |

W 2010 r. istotnie spadły (o ponad połowę) odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym - wyniosły one 108.502 tys. zł (242.700 tys. zł w 2009 r.). Odpisy netto dokonane na kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym wyniosły 141.472 tys. zł w badanym roku (wzrost o 47.652 tys. zł, tj. 51% w 2009 r.).

W 2009 r. Grupa utworzyła odpis w kwocie 12.200 tys. zł z tytułu stwierdzonej utraty wartości akcji spółki nienotowanej (komentarz 5). Szczegółowe informacje na temat jakości portfela kredytowego zamieszczono w komentarzu 4.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

21. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne poniesione przez Grupę w 2010 r. wyniosły 706.796 tys. zł i były wyższe od kosztów roku 2009 o 62.362 tys. zł (tj. 10%). Udział Banku w saldzie 2010 r. wyniósł 88% (88% w 2009 r.).

| | 2010 r. tys. zł | 2009 r. tys. zł | Zmiana tys. zł | Zmiana (%) |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Koszty pracownicze | (352.804) | (300.506) | (52.298) | 17 |
| Pozostałe koszty administracyjne, w tym: | (282.956) | (281.828) | (1.128) | - |
| Koszty utrzymania i wynajmu budynków | (80.874) | (84.973) | 4.099 | (5) |
| Koszty informatyczne i telekomunikacyjne | (72.677) | (67.188) | (5.489) | 8 |
| Koszty marketingu | (30.020) | (23.018) | (7.002) | 30 |
| Konsulting | (14.671) | (15.842) | 1.171 | (7) |
| Koszty dzierżawy i wynajmu | (6.575) | (10.685) | 4.110 | (38) |
| Składka i wpłaty na rzecz BFG | (8.008) | (8.949) | 941 | (11) |
| Koszty szkoleń | (8.782) | (8.018) | (764) | 10 |
| Pozostałe koszty rzeczowe | (61.349) | (63.155) | 1.806 | (3) |
| Amortyzacja | (71.036) | (62.100) | (8.936) | 14 |
| Razem | (706.796) | (644.434) | (62.362) | 10 |

Na saldo pozycji „Koszty pracownicze” składały się z koszty wynagrodzeń, obowiązkowych świadczeń pracowniczych oraz innych świadczeń na rzecz pracowników. Wzrost salda o 52.298 tys. zł wynikał przede wszystkim ze zwiększenia kosztów związanych z programami bonusowymi dla pracowników Banku (47.138 tys. zł w 2010 r., wobec 20.775 tys. zł w 2009 r.).

Spadek salda kosztów wynajmu i utrzymania budynków o 4.099 tys. zł (do kwoty 80.874 tys. zł) wynikał z niższego kursu EUR/PLN w 2010 r. (czynsz za wynajem dla większości placówek płacony jest w EUR). Koszty informatyczne i telekomunikacyjne wzrosły w 2010 r. o 5.489 tys. zł., głównie z powodu prac konsultantów nad utrzymaniem systemu głównego. Wzrost kosztów marketingu o 7.002 tys. zł w 2010 r. wynikał z intensyfikacji działań reklamowych.

Wskaźniki efektywności Grupy kształtowały się w badanym roku w sposób następujący:

| | 2010 r. tys. zł | 2009 r. tys. zł |
|---|--------------------|--------------------|
| Ogólne koszty administracyjne | 706.796 | 644.434 |
| Średnioroczne zatrudnienie (w osobach) | 3.084 | 3.012 |
| Ogólne koszty administracyjne przypadające na 1 zatrudnionego | 229 | 214 |
| Zysk netto na 1 zatrudnionego | 87 | 49 |

Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł za badany rok 53,7% (54,3% za 2009 r.). Polepszenie wskaźnika C/I spowodowane jest przede wszystkim spadkiem kosztów z tytułu odsetek (komentarz 17).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

22. Podatek dochodowy

Całkowite obciążenie podatkowe w badanym roku wyniosło 88.987 tys. zł (48.274 tys. zł w 2009 r.) :

| | 2010 r. | 2009 r. | Zmiana |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Podatek dochodowy odroczony (a) | (16.232) | 8.077 | (24.309) |
| Podatek dochodowy bieżący | (116.203) | (61.232) | (54.971) |
| Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych (c) | 43.448 | 4.881 | 38.567 |
| Całkowite obciążenie podatkowe (b) | (88.987) | (48.274) | (40.713) |

Efektywna stopa opodatkowania wyniosła w 2010 r. 25,0% i była wyższa w porównaniu do roku ubiegłego o 0,3 p.p.

(a) Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony stanowi różnicę między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Na saldo podatku odroczonego składały się różnice przejściowe ujemne i dodatnie:

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana |
|---|----------------------|----------------------|-----------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Razem różnice dodatnie: | (962.020) | (897.944) | (64.076) |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego) i papierów wartościowych | (370.681) | (376.025) | 5.344 |
| Odsetki naliczone do otrzymania (przychód) | (184.367) | (122.103) | (62.264) |
| Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową | (137.312) | (119.400) | (17.912) |
| Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej | (254.741) | (253.887) | (854) |
| Pozostałe rezerwy | (14.919) | (26.529) | 11.610 |
| Podatek odroczony od różnic dodatnich (19%) | (182.783) | (170.609) | (12.174) |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

22. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł |
| Razem różnice ujemne: | 2.231.432 | 2.252.785 | (21.353) |
| Różnice z tytułu wyceny bilansowej i podatkowej umów leasingowych | 1.012.064 | 946.529 | 65.535 |
| Pozostałe aktywa | 10.235 | 359.639 | (349.404) |
| Wartość godziwa instrumentów pochodnych (bez komponentu walutowego) i papierów wartościowych | 744.010 | 556.127 | 187.883 |
| Odpisy aktualizujące wartość kredytów nie uznane za koszty uzyskania przychodów | 199.402 | 156.120 | 43.282 |
| Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt) | 45.919 | 81.925 | (36.006) |
| Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej | 77.919 | 77.319 | 600 |
| Koszty do zapłacenia | 133.375 | 74.210 | 59.165 |
| Pozostałe rezerwy | 8.508 | 916 | 7.592 |
| Podatek odroczony od różnic ujemnych (19%) | 423.972 | 428.029 | (4.057) |
| Podatek odroczony netto | 241.189 | 257.420 | (16.231) |

W związku z wystąpieniem nadwyżki różnic ujemnych nad dodatnimi Grupa na koniec 2010 r. rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 241.189 tys. zł. Na koniec 2009 r. Grupa również wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i wynosiły one 257.420 tys. zł (spadek o 16.231 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

22. Podatek dochodowy (cd.)

(b) Podatek dochodowy ogółem

W bieżącym roku obrotowym podatek dochodowy kalkulowany był według stawki 19% w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów MSSF zatwierdzonych przez UE, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu.

| | 2010 r. | 2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Zysk brutto | 356.107 | 195.056 | 161.051 | 83 |
| Podatek dochodowy bieżący według stawki podatku od zysku brutto (19%) | (67.660) | (37.061) | (30.599) | 83 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | (21.995) | (16.137) | (5.858) | 36 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | 4.203 | 4.255 | (52) | (1) |
| Przychody z tytułu dywidend | (3.535) | (4.212) | 677 | (16) |
| Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych | - | 4.881 | (4.881) | (100) |
| Całkowite obciążenie podatkowe | (88.987) | (48.274) | (40.713) | 84 |

Podatek dochodowy za dany rok obrotowy stanowi sumę podatku dochodowego kalkulowanego przez jednostki wchodzące w skład Grupy (w tym Bank 62.942 tys. zł oraz jednostki zależne 26.045 tys. zł).

23. Uzgodnienie wyniku finansowego netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem netto Grupy

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zysku netto konsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem finansowym netto Grupy na dzień bilansowy:

| | 2010 r. | 2009 r. |
|---|----------------|----------------|
| | tys. zł | tys. zł |
| Zysk netto: | | |
| - Raiffeisen Bank Polska S.A. | 238.216 | 117.733 |
| - Raiffeisen-Leasing Polska S.A. | 38.306 | 39.429 |
| - Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o. | 9.201 | 11.791 |
| Razem zysk netto według sprawozdań finansowych skonsolidowanych spółek | 285.723 | 168.953 |
| Eliminacja udziału w zyskach netto jednostek zależnych | (18.603) | (22.171) |
| Zysk netto Grupy Kapitałowej | 267.120 | 146.782 |

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

24. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy wartość pozycji pozabilansowych wzrosła w stosunku do salda na koniec poprzedniego roku o 594.363 tys. zł (tj. 11%).

| | 31.12.2010 r. | 31.12.2009 r. | Zmiana | Zmiana |
|---|----------------------|----------------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. zł | tys. zł | (%) |
| Gwarancje bankowe | 1.570.087 | 1.460.092 | 109.995 | 8 |
| Akredytywy i akcepty bankowe | 186.668 | 112.320 | 74.348 | 66 |
| Zobowiązania do udzielenia kredytu: | 4.142.317 | 3.745.051 | 397.266 | 11 |
| z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku | 2.346.825 | 2.799.283 | (452.458) | (16) |
| z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 1 roku | 1.795.492 | 945.768 | 849.724 | 90 |
| Inne zobowiązania pozabilansowe | 12.858 | 104 | 12.754 | 12.263 |
| Razem | 5.911.930 | 5.317.567 | 594.363 | 11 |

Gwarancje bankowe wykazane w ramach pozycji pozabilansowych stanowią maksymalną ekspozycję na ryzyko. Ich wycena, zgodnie z MSR 39, jest dokonana w bilansie (komentarz 13).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. najbardziej istotną pozycję stanowiły zobowiązania do udzielenia kredytu (70% wartości salda).

W ramach innych zobowiązań pozabilansowych Grupa posiadała zobowiązania do złożenia depozytów z datą przyszłą.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (f) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 26 marca 2010 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 9 kwietnia 2010 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 973 w dniu 16 czerwca 2010 r.
- (i) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości skonsolidowanego sprawozdania finansowego i prawidłowości stanowiących podstawę ksiąg rachunkowych, nie być korygowane, gdyż zaniechanie takich korekt nie spowoduje wprowadzenia w błąd czytelnika sprawozdania finansowego. Istotność wyraża cechy ilościowe, jak i jakościowe badanych pozycji i dlatego też różni się ona w stosunku do różnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat. Ze względu na złożoność i liczbę przyjętych przy badaniu wskaźników istotności zawarte są one w dokumentacji z badania.

Grupa Kapitałowa Raiffeisen Bank Polska S.A.
Raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (k) Podczas badania nie stwierdzono żadnych istotnych przypadków naruszenia prawa, które mogłyby mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także żadnych istotnych naruszeń statutu Jednostki dominującej.
- (l) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (m) Sprawozdanie z działalności Grupy uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- (n) Całkowity wymóg regulacyjny wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 1.793.975 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniósł 12,37%. Na dzień bilansowy Grupa stosowała się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A., w której jednostką dominującą jest Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pięknej 20. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 27.520.172 tys. zł;
- (b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 267.120 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 267.120 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 260.310 tys. zł;
- (e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 695.897 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 15 marca 2011 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 15 marca 2011 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011



PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Warszawa, 15 marca 2011 r.

