

Raiffeisen Bank Polska S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A.

**Raport z badania 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.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Raiffeisen Bank Polska S.A.

Sprawozdanie Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A.

przygotowane przez Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A.

Raport z badania 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 sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank Polska S.A. (zwanej dalej „Bankiem”) z siedzibą główną w Warszawie przy ulicy Pięknej 20, obejmującego:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 22.757.274 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 238.216 tys. zł;
- (c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 238.216 tys. zł;
- (d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 238.216 tys. zł;
- (e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 702.968 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Banku.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby 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 sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- (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.

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

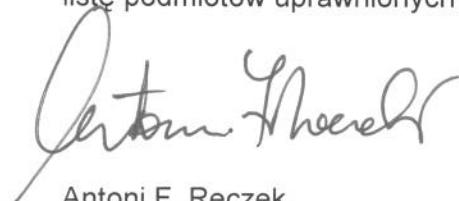
**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Raiffeisen Bank Polska S.A. (cd.)**

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

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa oraz statutem Banku;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku 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 oraz interpretacją Komisji Europejskiej opisaną w sprawozdaniu finansowym w Nocie "Informacje o Banku".

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



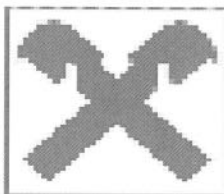
Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011



PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Warszawa, 3 marca 2011 r.

Sprawozdanie finansowe
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej



RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.

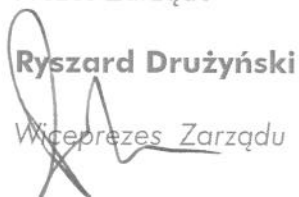
ul. Piękna 20

00 – 549 Warszawa

Zarząd Banku przedstawia 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

03 marca 2011 roku

1.27	Zmiany dotyczące udziałowców Banku	32
2.	Noty do sprawozdania finansowego	33
2.1	Wynik z tytułu odsetek	33
2.2	Wynik z tytułu prowizji i opłat	33
2.3	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	34
2.4	Wynik dotyczący instrumentów finansowych zabezpieczających	35
2.5	Wynik dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	35
2.6	Wynik dotyczący inwestycyjnych papierów wartościowych	36
2.7	Wynik dotyczący kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom	36
2.8	Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ...	36
2.9	Pozostałe przychody operacyjne	36
2.10	Pozostałe koszty operacyjne	37
2.11	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności	37
2.12	Koszty działania Banku	38
2.13	Obciążenie rachunku zysków i strat podatkiem dochodowym	38
2.14	Kasa i środki w Banku Centralnym	39
2.15	Należności od banków	39
2.16	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40
2.17	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	40
2.18	Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	41
2.19	Inwestycyjne papiery wartościowe	43
2.20	Inwestycje w jednostce zależnej	44
2.21	Wartości niematerialne	45
2.22	Rzeczowe aktywa trwałe	47
2.23	Inne aktywa	49
2.24	Zobowiązania wobec banków	49
2.25	Zobowiązania wobec klientów	49
2.26	Zobowiązania podporządkowane	50
2.27	Inne zobowiązania	50
2.28	Pozostałe rezerwy	51
2.29	Odroczony podatek dochodowy	52
2.30	Kapitały Banku	55
2.31	Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane	56
2.32	Rachunkowość zabezpieczeń	58
2.33	Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	59

2.34	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	59
2.35	Działalność powiernicza	62
2.36	Zobowiązania warunkowe	63
2.37	Aktywa na których ustanowiono zabezpieczenia	63
2.38	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
2.39	Istotne transakcje	66
2.40	Sekurytyzacja oraz sprzedaż należności Banku	66
2.41	Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego	67
2.42	Zdarzenia po dniu bilansowym	67
2.43	Ważniejsze oszacowania w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	68
3.	Zarządzanie ryzykiem.....	70
3.1	Charakter i zakres ryzyka związanego z instrumentami finansowymi	70
3.2	Ryzyko kredytowe	74
3.3	Ryzyko rynkowe.....	97
3.4	Ryzyko walutowe.....	97
3.5	Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej	99
3.6	Ryzyko utraty płynności	105
3.7	Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	109

Rachunek zysków i strat

(w tys. PLN)

			Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia	
		Nota	2010	2009
I.	Przychody z tytułu odsetek	2.1	1 129 183	1 137 456
II.	Koszty odsetek	2.1	-487 079	-687 644
III.	Wynik z tytułu odsetek (I-II)		642 104	449 812
IV.	Przychody z tytułu prowizji i opłat	2.2	244 318	238 782
V.	Koszty z tytułu prowizji i opłat	2.2	-54 950	-59 925
VI.	Wynik z tytułu prowizji i opłat (IV-V)		189 368	178 857
VII.	Przychody z tytułu dywidend		6 812	8 527
VIII.	Wynik na aktywach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	2.3	305 048	351 902
IX.	Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	2.4	391	333
X.	Pozostałe przychody operacyjne	2.9	20 704	22 453
XI.	Pozostałe koszty operacyjne	2.10	-43 550	-11 472
XII.	Odpisy netto z tytułu utraty wartości	2.11	-195 949	-285 144
XIII.	Ogólne koszty administracyjne	2.12	-623 770	-567 780
XIV.	Zysk brutto		301 158	147 488
XV.	Podatek dochodowy	2.13	-62 942	-29 755
	Zysk netto		238 216	117 733
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych		131 280	121 332
	Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)		1 814,57	970,34
	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		131 280	121 332
	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)		1 814,57	970,34

Noty przedstawione na stronach 11-111 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. PLN)

		Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia	
		2010	2009
I.	Wynik finansowy netto	238 216	117 733
II.	Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu w tym:	0	0
	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto</i>	0	0
	Dochody całkowite netto	238 216	117 733

Noty przedstawione na stronach 11-111 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w tys. PLN)

			Na dzień 31 grudnia	
	Aktywa	Nota	2010	2009
I.	Kasa i środki w Banku Centralnym	2.14	1 864 048	1 359 470
II.	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom	2.15	219 054	507 316
III.	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2.16	4 612 869	3 200 358
IV.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2.17, 2.18	15 306 902	14 933 230
V.	Inwestycyjne papiery wartościowe	2.19	228 179	458 024
VI.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	2.20	112 687	112 687
VII.	Wartości niematerialne	2.21	188 178	175 953
VIII.	Rzeczowe aktywa trwałe	2.22	76 792	90 278
IX.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.29	35 527	65 499
X.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		34 824	5 421
XI.	Inne aktywa	2.23	78 214	90 618
	Aktywa razem:		22 757 274	20 998 854

	Kapitały i zobowiązania	Nota	2010	2009
I.	Zobowiązania wobec banków	2.24	3 471 147	2 658 769
II.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.31	324 866	335 320
III.	Zobowiązania wobec klientów	2.25	15 576 241	14 923 676
IV.	Inne zobowiązania	2.27	231 336	192 371
V.	Pozostałe rezerwy	2.28	44 004	16 518
VI.	Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
VII.	Zobowiązania podporządkowane	2.26	404 760	405 496
	Zobowiązania razem:		20 052 354	18 532 150
VIII.	Kapitały Banku:		2 704 920	2 466 704
1.	Kapitał zakładowy	2.30	1 218 687	1 168 928
2.	Kapitał zapasowy	2.30	448 863	389 215
3.	Kapitał rezerwowy	2.30	799 154	790 828
4.	Niepodzielony wynik finansowy	2.30	238 216	117 733
	Kapitały i zobowiązania razem:		22 757 274	20 998 854

Noty przedstawione na stronach 11-111 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w kapitałach własnych

(w tys. PLN)

		Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy i zysk netto z roku bieżącego	Razem:
I.	Stan na 1 stycznia 2010 roku		1 168 928	389 215	790 828	117 733	2 466 704
2.	Emisja akcji (według wartości nominalnej)	2.30	49 759	0	0	0	49 759
3.	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	2.30	0	50 229	0	0	50 229
4.	Całkowite dochody za rok 2010		0	0	0	238 216	238 216
5.	Dywidendy wypłacone	2.30	0	0	0	-99 988	-99 988
6.	Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	2.30	0	0	8 326	-8 326	0
7.	Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2.30	0	9 419	0	-9 419	0
II.	Stan na 31 grudnia 2010 roku		1 218 687	448 863	799 154	238 216	2 704 920

		Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony y wynik finansowy i zysk netto z roku bieżącego	Razem:
I.	Stan na 1 stycznia 2009 roku		998 018	191 471	683 986	315 231	2 188 706
2.	Emisja akcji (według wartości nominalnej)	2.30	170 910	0	0	0	170 910
3.	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	2.30	0	172 527	0	0	172 527
4.	Całkowite dochody za rok 2009		0	0	0	117 733	117 733
5.	Dywidendy wypłacone	2.30	0	0	0	-183 172	-183 172
6.	Przeniesienie zysku netto na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	2.30	0	0	106 842	-106 842	0
7.	Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo	2.30	0	25 217	0	-25 217	0
II.	Stan na 31 grudnia 2009 roku		1 168 928	389 215	790 828	117 733	2 466 704

Noty przedstawione na stronach 11-111 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w tys. PLN)

			Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia	
		Nota	2010	2009
Działalność operacyjna				
I.	Zysk brutto		301 158	147 488
II.	Korekty o pozycje:		103 584	94 251
1.	Amortyzacja	2.12	57 829	49 781
2.	Straty z tytułu trwałej utraty wartości	2.7	0	12 200
3.	Niezrealizowane różnice kursowe dodatnie / (ujemne)		-44 962	-19 517
4.	Zmiana stanu rezerw		27 486	-168
5.	Zysk ze zbycia inwestycji oraz składników rzeczowego majątku trwałego		5 157	-523
6.	Przeniesienie odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej		58 074	52 478
III.	Zmiany stanu aktywów i pasywów operacyjnych :		-2 692 474	771 620
1.	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-1 775 505	-585 569
2.	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		-33 952	46 062
3.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom		-373 672	1 698 487
4.	Obligacje		-532 790	-213 987
5.	Inne aktywa operacyjne		17 306	46 858
6.	Zobowiązania wobec banków		-652 420	143 116
7.	Zobowiązania wobec klientów		652 565	-92 872
8.	Inne pasywa operacyjne		38 965	-173 339
9.	Podatek dochodowy zapłacony		-32 971	-97 136
IV.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-2 287 732	1 013 359
Działalność inwestycyjna				
1.	Wpływy ze zbycia inwestycji		238 523	142 448
2.	Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		5 626	20 082
3.	Wydatki z tytułu nabycia inwestycji		0	-969
4.	Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego		-59 398	-76 854

5.	Dywidendy otrzymane		6 812	8 527
V.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		191 563	93 234
	Działalność finansowa			
1.	Wzrost wartości zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		1 464 798	0
2.	Spadek wartości zobowiązań podporządkowanych i długoterminowych kredytów bankowych		0	-834 993
2.	Wpływy z emisji akcji		99 988	343 436
3.	Dywidendy zapłacone		-99 988	-183 172
4.	Inne wpływy/wydatki finansowe		-71 597	-98 510
VI.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		1 393 201	-773 239
VII.	Zmiana stanu środków pieniężnych netto		-702 968	333 354
VIII.	Środki pieniężne na 1 stycznia		2 741 928	2 408 574
	Środki pieniężne na 31 grudnia		2 038 960	2 741 928

	Środki pieniężne zawierają:		2 038 960	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	44 232	112 385
	Lokaty w innych bankach (do 3 miesięcy)		125 500	379 563
	Dłużne skarbowe papiery wartościowe (do 3 miesięcy)		5 180	890 510

	Odsetki otrzymane		1 138 300	1 108 081
	Odsetki zapłacone		520 808	698 292

Noty przedstawione na stronach 11-111 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

Informacje o Banku

Niniejsze sprawozdanie finansowe 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.

Jednostką sporządzającą jest **Raiffeisen Bank Polska S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20, wpisany jest do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego jako Spółka Akcyjna pod numerem KRS 0000014540.

Bank prowadzi działalność w zakresie bankowości detalicznej, korporacyjnej oraz inwestycyjnej na terenie Polski, zatrudniając 2 658 osób na koniec 2009 roku oraz 2 699 osób na koniec 2010 roku.

Bank sporządził niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe w celu przedłożenia go do publikacji w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”, zgodnie z artykułami 64 i 70 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

Na dzień podpisania niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Bank nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (sprawozdanie finansowe „Grupy”) wedle wymagań MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” Bank zastosował interpretację zawartą w agendzie wydanej przez Europejską Komisję ds. Rynku Wewnętrznego i Usług (European Commission Directorate –General for Internal Market and Services) sporządzonej na spotkanie Komitetu Regulacyjnego Rachunkowości (Accounting Regulatory Committee) (dokument ARC/08/2007), omawiającej powiązanie pomiędzy Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a IV i VII Dyrektywą Prawa Spółek (Company Law Directives). W opinii Departamentu ds. Usług Komisji Europejskiej, jeśli podmiot postanawia sporządzić roczne sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości zatwierdzonych przez Unię Europejską lub jest do tego zobligowany, to może on sporządzić i złożyć je niezależnie od sporządzenia i złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależne – to znaczy takie, w których Grupa posiada, pośrednio lub bezpośrednio, ponad 50% udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu, lub wobec których Grupa sprawuje kontrolę nad ich działalnością operacyjną, są skonsolidowane metodą pełną.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy za rok 2010, jak tylko zostanie ono udostępnione, w celu uzyskania pełnej informacji na temat sytuacji finansowej, wyników i przepływów pieniężnych Grupy jako całości.

Zarząd Banku dokonał zatwierdzenia sprawozdania finansowego w dniu 03 marca 2011 roku. Sprawozdanie finansowe po zatwierdzeniu go przez Zarząd Banku 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) odnośnie do sporządzania jednostkowych 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 Banku 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. Bank 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. Bank 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. Bank 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. Bank 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. Bank 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. Bank 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, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Bank stosuje KIMSF 18 od 1 stycznia 2010 r.

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

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” 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 zabezpieczaną. 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. Bank 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 będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Bank 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. Bank 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. Bank stosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r.

1.2.2 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. Bank 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. Bank 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 amortyzowanego 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 niezmienionym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Bank zastosuje 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. Bank 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. Bank zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 r. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego 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.

Bank zastosuje 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. Bank 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.

Bank 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 w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Bank 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 renegocjacji 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. Bank stosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r.

Bank nie zaprezentował 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 sprawozdaniu finansowym Banku 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 sprawozdań finansowych Banku.

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. Bank 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.

Bank 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 Banku oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji oraz charakter zabezpieczanego ryzyka. Bank dokumentuje również w momencie ustanowienia zabezpieczenia i na bieżąco ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

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.

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. Bank zalicza do takich instrumentów lokaty dwuwalutowe 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

Bank 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 w 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 Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności 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 w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Do tej grupy aktywów Bank 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 Banku nie występuje możliwość „zarażenia” portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności w wyniku sprzedaży istotnej części aktywów zakwalifikowanych do tego portfela. Gdyby jednak Bank dokonał 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 w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Bank klasyfikuje do tej kategorii: zobowiązania wobec banków i klientów, wyemitowane certyfikaty depozytowe. Zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Ujmowanie

Standardową transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 Bank 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, Bank wycenia aktywa finansowe, lub zobowiązania finansowe w tym instrumenty pochodne będące aktywami lub pasywami, do 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, Bank 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) Bank dokonuje oceny, w jakim stopniu ryzyko i korzyści związane z aktywem pozostają w Banku.

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 Bank 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 Bank 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 Bank informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- niewypłacalność kredytobiorcy związana z pogorszeniem się jego sytuacji finansowo-ekonomicznej,
- umorzenie przez Bank 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,
- zmiana warunków umowy taka jak: wypowiedzenie umowy, wydłużenie okresu umowy, restrukturyzacja zadłużenia,
- stwierdzone przypadki defraudacji,
- uzyskanie informacji o wszczęciu postępowania upadłościowego lub bankructwa klienta.

Ponadto mogą to być również, dające się zaobserwować czynniki 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.

Bank 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 Bank 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 Bank zostaje zmuszony do umorzenia materialnej (istotnej) części roszczenia Banku wobec klienta oraz związanych z nim wszelkich opłat i prowizji, klient natomiast 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 Bank 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 Bank 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 Bank 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 wyksięgowuje 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 Banku 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 Banku.

Koszty związane z etapem prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia lub koszty związane z bieżącym utrzymaniem programów komputerowych spisywane 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 Bank we własnym zakresie dających się zidentyfikować unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Bank, 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 niepodlegający 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 Bank, 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 Banku, w odniesieniu do nabytego lub wytworzonego oprogramowania wskazanego w ramach danego projektu IT, poniesione wyłącznie w związku z jego dostosowaniem do wymogów Banku 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 Banku 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 Banku, który podlega okresowym ulepszeniom, co powoduje wydłużenie okresu ekonomicznej użyteczności powyżej 8 lat. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową 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 Banku wynajmowanych lokali z przeznaczeniem na placówki bankowe. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub ujmują jako odrębny składnik, tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi dodatkowy wpływ korzyści ekonomicznych dla Banku, 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>

Przeгляdu 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 Inwestycje w jednostkach zależnych

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu, do których Bank ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Bank kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane są według kosztu pomniejszonego o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

1.11 Leasing

Umowy leasingowe zawarte przez Bank to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W przypadku rozwiązania umowy leasingu operacyjnego przed upływem okresu jej obowiązywania, ewentualna płatność, wymagana na rzecz leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

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

Bank 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. Bank tworzy w szczególności rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wynikające ze stosunku pracy.

Bank 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 Banku.

Wartość utworzonych rezerw powinna być dyskontowana, jeżeli wpływ czynnika czasu byłby istotny. Stopa użyta do dyskonta powinna odzwierciedlać koszt pieniądza dla Banku, 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. Bank 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 ujmuje się 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.

Bank 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.

Bank 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 Banku związany jest bezpośrednio z emisją nowych akcji, koszty emisji pomniejszają ujęte w kapitale własnym wpływy z emisji. Kapitał zakładowy wykazany 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, Bank 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 bankowych.

Prowizje otrzymywane lub płacone z tytułu wykonania 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 ich 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 wynikające ze sprzedaży wierzytelności Banku. W odniesieniu do przychodów w pozycji tej prezentowane są: przychody dotyczące sprzedaży usług związanych z działalnością uboczną Banku oraz przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności Banku.

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 Bank tworzy rezerwę oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Przy ustalaniu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się wartość aktywa i rezerwy na odroczony 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 odroczony podatek dochodowy.

Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony 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.

Bank może dokonać kompensaty aktywów i rezerw na odroczony 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 odroczony 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 Banku 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 Bank 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 Bank ma możliwość ujmowania transakcji w dacie jej zawarcia lub też w dacie rozliczenia. Ujmowanie transakcji w księgach Banku, 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 Bank dokonał 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.

1.27 Zmiany dotyczące udziałowców Banku

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 Banku.

2. Noty do sprawozdania finansowego

2.1 Wynik z tytułu odsetek

	2010	2009
Przychody odsetkowe:		
Kredyty i pożyczki dla banków	25 588	49 428
Kredyty i pożyczki dla klientów	931 093	964 131
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	158 630	86 554
Instrumenty pochodne zabezpieczające	837	1 767
Instrumenty reverse repo oraz buy sell back	335	6 196
Inwestycyjne papiery wartościowe	12 700	29 380
Razem:	1 129 183	1 137 456
Koszty odsetek:		
Depozyty bankowe	-18 675	-16 850
Depozyty klientów	-382 336	-579 010
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-5 845	-6 599
Instrumenty repo oraz sell buy back	-5 028	-1 367
Kredyty i pożyczki otrzymane (w tym podporządkowane)	-75 195	-83 818
Razem:	-487 079	-687 644
Przychody odsetkowe netto (w tym):	642 104	449 812
Całkowite przychody odsetkowe dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	969 716	1 049 135
Całkowite koszty odsetkowe dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-481 234	-681 045

2.2 Wynik z tytułu prowizji i opłat

	2010	2009
Przychody z tytułu prowizji i opłat:		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	13 850	24 293
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	83 385	64 734
Razem:	244 318	238 782

Koszty z tytułu prowizji i opłat:		
Uiszczone opłaty maklerskie (w tym z tytułu działalności powierniczej)	-2 900	-2 706
Opłaty i prowizje dotyczące kredytów otrzymanych	-4 771	-1 066
Opłaty i prowizje od zobowiązań gwarancyjnych	0	-2 908
Opłaty i prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów bankowych	-7 746	-11 516
Uiszczone pozostałe opłaty	-39 533	-41 729
Razem:	-54 950	-59 925
Wynik z tytułu prowizji i opłat (w tym):	189 368	178 857
Całkowite przychody prowizyjne dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	233 626	227 871
Całkowite koszty prowizyjne dotyczące aktywów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-52 050	-57 219

2.3 Wynik na instrumentach 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)	52 336	81 601
Razem:	305 048	351 902

„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 w 2010 roku 128 600 tys. PLN oraz 130 820 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 Bank nie odnotował 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, Bank odnotował 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	22 584
Razem:	12 700	29 380

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	956 681	1 013 559
Przychody z tytułu prowizji	13 850	24 293
Koszty dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych	-7 746	-11 516
Koszty dotyczące sekurytyzacji należności kredytowych	-1 095	-1 193
Razem:	961 690	1 025 143

2.8 Wynik dotyczący zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	2010	2009
Koszty z tytułu odsetek	-481 234	-681 045
Koszty z tytułu prowizji	-4 771	-1 066
Razem:	-486 005	-682 111

2.9 Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
Przychody ze sprzedaży na działalności niebankowej	3 891	1 922
Przychody z tytułu rozwiązania pozostałych rezerw	898	831
Przychody z tytułu sprzedaży i rewaluacji składników majątku trwałego, w tym odwrócenie utraty wartości	83	1 434
Przychody z tytułu windykacji wierzytelności Banku	531	685
Przychody uzyskane ze sprzedaży wierzytelności Banku	5 887	10 930
Pozostałe przychody operacyjne – inne	9 414	6 651
Razem:	20 704	22 453

2.10 Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
Koszty z tytułu działalności niebankowej	-258	-862
Koszty z tytułu zawiązania pozostałych rezerw	-12 972	-162
Koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-6 472	-911
Koszty windykacji	-7 530	-5 591
Pozostałe koszty operacyjne	-16 318	-3 946
Razem:	-43 550	-11 472

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	-222 573	-250 520
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	-125 074	-135 533
Pozycje pozabilansowe	-5 291	-7 192
Razem:	-352 938	-405 445
Odwrócenie odpisów aktualizujących na:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	123 185	41 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	31 789	70 557
Pozycje pozabilansowe	2 015	7 796
Razem:	156 989	120 301
Koszty netto z tytułu odpisów aktualizujących:	-195 949	-285 144

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 Koszty działania Banku

	2010	2009
Koszty pracownicze, w tym:	-301 322	-252 267
Wynagrodzenia	-254 303	-216 925
Koszty ubezpieczeń społecznych	-35 797	-28 287
Pozostałe świadczenia pracownicze	-11 222	-7 055
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	-264 619	-265 732
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-79 070	-82 847
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	-66 768	-64 161
Koszty marketingu	-26 894	-21 990
Koszty szkoleń	-8 264	-7 984
Pozostałe koszty rzeczowe	-53 720	-55 415
Koszty rat leasingowych	-9 084	-9 861
Konsulting	-12 811	-14 525
Składka i wpłaty na rzecz BFG	-8 008	-8 949
Amortyzacja, w tym:	-57 829	-49 781
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-24 664	-21 889
Amortyzacja wartości niematerialnych	-33 165	-27 892
Razem:	-623 770	-567 780

2.13 Obciążenie rachunku zysków i strat podatkiem dochodowym

Odniesiony do rachunku zysków i strat

	2010	2009
Podatek dochodowy bieżący	-76 438	-7 770
Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych	43 468	715
Podatek odroczony:	-29 972	-22 700
<i>Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych</i>	-29 972	-22 700
Razem obciążenie podatkiem dochodowym odniesione do rachunku zysków i strat:	-62 942	-29 755

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	2010	2009
Zysk brutto	301 158	147 488
Podatek dochodowy bieżący według krajowej stawki podatku od zysku brutto (19%)	57 220	28 023
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	7 685	4 110
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	-1 963	-1 663
Korekty podatku dochodowego dotyczącego lat ubiegłych	0	-715
Całkowite obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	62 942	29 755

2.14 Kasa i środki w Banku Centralnym

	2010	2009
Środki pieniężne w kasie	306 838	279 419
Środki w banku centralnym poza rezerwami obowiązkowymi	1 035 628	624 037
Rezerwy obowiązkowe w banku centralnym	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	44 232	112 385
Lokaty w innych bankach	125 500	379 563
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	49 322	15 368
Razem:	219 054	507 316

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 do 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	222 750	381 439
Aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	61 811	37 707
Obligacje wyemitowane przez pozostałe podmioty - obligacje korporacyjne	61 811	37 707
Razem:	4 612 869	3 200 358

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 Banku.

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	3 608 813	3 017 084
Klienci MIKRO	719 292	577 594
Duże przedsiębiorstwa	10 332 441	10 656 502
Małe i średnie przedsiębiorstwa	1 069 945	824 152
Sektor publiczny	186 461	393 011
Kredyty i pożyczki brutto:	15 916 952	15 468 343
Odpisy z tytułu utraty wartości	-610 050	-535 113
Kredyty i pożyczki netto:	15 306 902	14 933 230

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

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	92 291	80 641	-16 184	-22 349	2	134 401
Należności od klientów mikro	39 869	41 617		-9 440	-2	72 044
Należności od dużych przedsiębiorstw	313 980	199 664	-101 552	-92 389	-3 074	316 629
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	49 257	13 027		-30 796	3 074	34 562
Należności od sektora publicznego	0	0				0
Razem:	495 397	334 949	-117 736	-154 974	0	557 636
Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI)						
Należności od klientów indywidualnych i mikro	15 436	2 816	0	0	0	18 252
Należności od klientów korporacyjnych i sektora publicznego	24 280	9 882	0	0	0	34 162
Razem:	39 716	12 698	0	0	0	52 414
Odpisy razem:	535 113	347 647	-117 736	-154 974	0	610 050

2009	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	97 308	103 018	-49 130	-60 467	1 562	92 291
Należności od klientów mikro	13 952	31 096	0	-3 617	-1 562	39 869
Należności od dużych przedsiębiorstw	173 166	206 906	-29 290	-36 802	0	313 980
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	16 002	38 140	0	-4 885	0	49 257
Należności od sektora publicznego	80	0	0	-80	0	0
Razem:	300 508	379 160	-78 420	-105 851	0	495 397
Odpisy na należności oceniane grupowo (IBNI)						
Należności od klientów indywidualnych i mikro	20 490	1 419	0	-6 473	0	15 436
Należności od klientów korporacyjnych i sektora publicznego	18 987	5 474	0	-181	0	24 280
Razem:	39 477	6 893	0	-6 654	0	39 716
Odpisy razem:	339 985	386 053	-78 420	-112 505	0	535 113

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:	28 919	28 928
Udziały kapitałowe	28 919	28 928
Razem inwestycyjne papiery wartościowe:	228 179	458 024

	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:	28 919	28 928
Nienotowane na aktywnym rynku	28 919	28 928
Razem inwestycyjne papiery wartościowe:	228 179	458 024

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

Utrzymywane do terminu zapadalności:	
Stan na 1 stycznia 2010 roku	458 024
Zwiększenia (zakupy)	0
Zmniejszenia (umorzenie)	258 764
Stan na 31 grudnia 2010 roku	199 260
Dostępne do sprzedaży:	
Stan na 1 stycznia 2010 roku	28 928
Zwiększenia (zakupy)	0
Zmniejszenia (umorzenie)	0
Utrata wartości	0
Różnice kursowe	-9
Stan na 31 grudnia 2010 roku	28 919
Razem stan na 31 grudnia 2010 roku	228 179

Informacje na temat wartości godziwej inwestycyjnych papierów wartościowych prezentuje nota 2.34. Szczegółowe informacje na temat dokonanych w 2010 roku zakupów i sprzedaży dotyczących aktywów dostępnych do sprzedaży prezentuje nota 2.39.

2.20 Inwestycje w jednostce zależnej

	2010	2009
Inwestycje w jednostce zależnej	112 687	112 687
Razem:	112 687	112 687

Całość salda stanowiły udziały w Raiffeisen Leasing Polska S.A. Bank posiada 50 % udziałów w spółce. 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,
- ustalaniu wspólnych kanałów dystrybucji dla produktów oferowanych przez Grupę,
- ustalaniu oferty produktowej skierowanej do klientów zarówno Banku jak i Spółki,
- ustaleniu wspólnej polityki rachunkowości i polityki podatkowej szczególnie w odniesieniu do znaczących transakcji finansowych.

W sprawozdaniu skonsolidowanym spółka Raiffeisen Leasing Polska S.A. objęta jest konsolidacją metodą pełną.

Najważniejsze informacje na temat jednostki zależnej podlegającej konsolidacji prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki zależnej	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk netto	Udział (%)
2010						
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Polska	5 120 573	4 646 445	368 987	38 306	50
2009						
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	Polska	5 298 633	4 849 187	393 730	39 429	50

2.21 Wartości niematerialne

2010	Wartość brutto na 01.01.2010	Zwiększenia stanu w ciągu roku		Zmniejszenia stanu w ciągu roku	Wartość brutto na 31.12.2010
		Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	Przyjęcie do użytkowania		
Oprogramowanie komputerowe	254 506	10 255	38 203	-12 350	290 614
Oprogramowanie komputerowe w budowie	38 704	37 530	-38 203	-109	37 922
Zaliczki na wartości niematerialne	517	3 277	0	0	3 794
Razem:	293 727	51 062	0	-12 459	332 330

Umorzenie	Wartość umorzenia na 01.01.2010	Amortyzacja okresu	Zmniejszenia w ciągu roku	Wartość umorzenia na 31.12.2010
Oprogramowanie komputerowe	117 774	34 675	-8 297	144 152
Razem:	117 774	34 675	-8 297	144 152

Wartość bilansowa na 31 grudnia	2010
Oprogramowanie komputerowe	146 462
Oprogramowanie komputerowe w budowie	37 922
Zaliczki na wartości niematerialne	3 794
Razem:	188 178

Bank posiada istotną wartość niematerialną w postaci głównego systemu operacyjnego. Wartość początkowa inwestycji wynosiła 103 491 tys. PLN, bieżąca wartość inwestycji wynosi 34 402 tys. PLN, 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 na 31.12.2009
		Zwiększenia bezpośrednie w ciągu roku	Przyjęcie do użytkowania		
Oprogramowanie komputerowe	204 068	9 210	46 063	-4 835	254 506
Oprogramowanie komputerowe w budowie	46 136	39 130	-46 369	-193	38 704
Zaliczki na wartości niematerialne	3 751	0	0	-3 234	517
Razem:	253 955	48 340	-306	-8 262	293 727

Umorzenie	Wartość umorzenia na 01.01.2009	Amortyzacja okresu	Zmniejszenia w ciągu roku	Wartość umorzenia na 31.12.2009
Oprogramowanie komputerowe	94 725	27 884	-4 835	117 774
Razem:	94 725	27 884	-4 835	117 774

Wartość bilansowa na 31 grudnia	2009
Oprogramowanie komputerowe	136 732
Oprogramowanie komputerowe w budowie	38 704
Zaliczki na wartości niematerialne	517
Razem:	175 953

2.22 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	125 105	3 850	1 266	-3 686	126 535
Urządzenia techniczne i maszyny	132 252	4 703	3 294	-7 588	132 661
Środki transportu	101	0	0	0	101
Inne środki trwałe	8 771	775	34	-1 186	8 394
Środki trwałe w budowie	3 900	2 892	-4 594	-58	2 140
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	147	0	0	-113	34
Razem:	270 276	12 220	0	-12 631	269 865

Umorzenie	Wartość umorzenia na 01.01.2010	Amortyzacja okresu	Zmniejszenia stanu w ciągu roku	Wartość umorzenia na 31.12.2010
Ulepszenia w obcych obiektach	67 533	14 772	-3 646	78 659
Urządzenia techniczne i maszyny	105 912	8 858	-6 325	108 445
Środki transportu	100	0	0	100
Inne środki trwałe	6 453	521	-1 105	5 869
Razem:	179 998	24 151	-11 076	193 073

Wartość bilansowa na 31 grudnia	2010
Ulepszenia w obcych obiektach	47 876
Urządzenia techniczne i maszyny	24 216
Środki transportu	1
Inne środki trwałe	2 525
Środki trwałe w budowie	2 140
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	34
Razem:	76 792

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		
Ulepszenia w obcych obiektach	105 476	15 251	15 281	-10 903	125 105
Urządzenia techniczne i maszyny	157 114	4 010	4 650	-33 522	132 252
Środki transportu	434	0	0	-333	101
Inne środki trwałe	8 197	1 626	111	-1 163	8 771
Środki trwałe w budowie	7 909	15 655	-19 625	-39	3 900
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	4 546	0	0	-4 399	147
Razem:	283 676	36 542	417	-50 359	270 276

Umorzenie	Wartość umorzenia na 01.01.2009	Amortyzacja okresu	Zmniejszenia stanu w ciągu roku	Wartość umorzenia na 31.12.2009
Ulepszenia w obcych obiektach	65 877	12 496	-10 840	67 533
Urządzenia techniczne i maszyny	130 223	9 043	-33 354	105 912
Środki transportu	433	0	-333	100
Inne środki trwałe	7 260	347	-1 154	6 453
Razem:	203 793	21 886	-45 681	179 998

Wartość bilansowa na 31 grudnia	2009
Ulepszenia w obcych obiektach	57 572
Urządzenia techniczne i maszyny	26 340
Środki transportu	1
Inne środki trwałe	2 318
Środki trwałe w budowie	3 900
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	147
Razem:	90 278

2.23 Inne aktywa

	2010	2009
Inkaso weksli i czeków	1 487	1 155
Dłużnicy różni	12 146	14 203
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – należności	18 278	27 531
Koszty zapłacone z góry	45 228	47 561
Przychody do otrzymania	991	168
Aktywa przejęte za wierzytelności	84	0
Razem:	78 214	90 618

Kwota należności długoterminowych z tytułu dostaw i usług wynosi 590 tys. PLN. Wartość odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości innych aktywów wynosiła według stanu na: koniec grudnia 2010 roku 1 008 tys. PLN, na koniec grudnia 2009 roku 855 tys. PLN.

2.24 Zobowiązania wobec banków

	2010	2009
Rachunki bieżące	416 313	230 182
Depozyty terminowe	192 765	983 612
Kredyty otrzymane	2 862 069	1 442 496
Transakcje repo	0	2 479
Razem:	3 471 147	2 658 769

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	678 902
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	8 290 325	9 275 000
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	1 889 409	1 412 079
Zobowiązania wobec sektora publicznego	83 003	32 552
Zobowiązania wobec klientów razem:	15 576 241	14 923 676

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 Bank w terminie zapadalności. W 2010 roku Bank nie odnotował 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, Bank może zaliczać zobowiązania podporządkowane do kapitałów Banku. Na użytek wyliczenia funduszy własnych Banku, 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	1 359	1 373
Rozrachunki międzybankowe	64 013	40 628
Rozrachunki z biurami maklerskimi	67	43
Rozrachunki publiczno-prawne	10 964	20 001
Wierzyciele różni	27 378	40 485
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych – zobowiązania	197	233
Pozostałe	80	549
Przychody pobierane z góry	46 602	43 791
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	80 676	45 268
Razem:	231 336	192 371

Kwota zobowiązań długoterminowych z tytułu dostaw i usług wyniosła na 31 grudnia 2010 r. 9 469 tys. PLN (8 508 tys. PLN na 31 grudnia 2009 r.).

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	5 006	2 361	-1 054	6 313
Razem:	14 322	5 291	-2 015	17 598
Rezerwy na sprawy sporne	61	11 631	-61	11 631
Inne rezerwy	2 135	12 640	0	14 775
Rezerwy razem:	16 518	29 562	-2 076	44 004

2009	Stan na 1 stycznia	Utworzenie rezerwy lub odpisu	Odwrócenie 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	10 128	0	-5 122	5 006
Razem:	14 926	7 192	-7 796	14 322
Rezerwy na sprawy sporne	119	0	-58	61
Inne rezerwy	1 640	2 135	-1 640	2 135
Rezerwy razem:	16 685	9 327	-9 494	16 518

W 2010 roku Bank utworzył dwie istotne rezerwy na sprawy sporne. Rezerwa w kwocie 2 431 tys. PLN dotyczy ewentualnej kary nałożonej na Bank 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 Banku kwoty 7 500 tys. PLN plus odsetki. Sprawa dotyczy pobrania przez Bank wyżej wymienionej kwoty w związku z umową zamiany stóp procentowych. Wyrok sądu jest prawomocny. W styczniu 2011 roku Bank uregulował zobowiązanie wobec klienta. W pozycji „Pozostałe rezerwy” zarówno w 2010, jak i 2009 roku zaprezentowano rezerwę dotyczącą reorganizacji jednostek operacyjnych Banku. Koszty poniesione w związku z tworzeniem tej rezerwy zaprezentowano, w nocie 2.10 w pozycji: „Pozostałe koszty operacyjne”.

2.29 Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	2010	2009
Odsetki naliczone do zapłacenia (koszt) z tego:	-44 409	-77 211
Odsetki od depozytów	-42 120	-75 927
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	-2 289	-409
Dyskonto od papierów wartościowych	0	-875
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	-354 163	-555 854
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	-77 246	-76 646
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nie uznane za koszty uzyskania przychodów	-187 065	-152 228
Pozostałe rezerwy	-8 508	-916
Koszty do zapłacenia	-95 962	-46 822
Pozostałe aktywa	-8 397	-7 868
Razem różnice ujemne:	-775 750	-917 545
Podatek dochodowy odroczonego od różnic ujemnych (19%):	-147 393	-174 334

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	2010	2009
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	42 184	40 037
Odsetki od kredytów	18 414	16 559
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	12 897	23 478
Dyskonto od papierów wartościowych	10 873	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	367 689	372 630
Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	41 635	40 781
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	137 258	119 370
Pozostałe rezerwy	0	0
Razem różnice dodatnie:	588 766	572 818
Podatek dochodowy odroczonego od różnic dodatnich (19%):	111 866	108 835

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 zapłacenia (koszt), z tego:	-77 211	32 802	-44 409
Odsetki od depozytów	-75 927	33 807	-42 120
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	-409	-1 880	-2 289
Dyskonto od papierów wartościowych	-875	875	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	-555 854	201 691	-354 163
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	-76 646	-600	-77 246
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nieuznane za k.u.p.	-152 228	-34 837	-187 065
Pozostałe rezerwy	-916	-7 592	-8 508
Koszty do zapłacenia	-46 822	-49 140	-95 962
Pozostałe aktywa	-7 868	-529	-8 397
Razem różnice ujemne:	-917 545	141 795	-775 750
Podatek dochodowy odroczony:	-174 334	26 941	-147 393
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	40 037	2 147	42 184
Odsetki od kredytów	16 559	1 855	18 414
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 (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	372 630	-4 941	367 689
Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	40 781	854	41 635
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	119 370	17 888	137 258
Razem różnice dodatnie:	572 818	15 948	588 766
Podatek dochodowy odroczony:	108 835	3 031	111 866
Saldo odroczonego podatku dochodowego:	-65 499	29 972	-35 527

2009	Saldo na 1 stycznia 2009	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Saldo na 31 grudnia 2009
Odsetki naliczone do zapłacenienia (koszt), z tego:	-99 951	22 740	-77 211
Odsetki od depozytów	-93 178	17 251	-75 927
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	-6 773	6 364	-409
Dyskonto od papierów wartościowych	0	-875	-875
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	-2 728 026	2 172 172	-555 854
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	-78 549	1 903	-76 646
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nieuznane za k.u.p.	-82 532	-69 696	-152 228
Pozostałe rezerwy	-1 642	726	-916
Koszty do zapłacenienia	-91 695	44 873	-46 822
Pozostałe aktywa	-12 579	4 711	-7 868
Razem różnice ujemne:	-3 094 974	2 177 429	-917 545
Podatek dochodowy odroczony:	-588 045	413 711	-174 334
Odsetki naliczone do otrzymania (przychód), z tego:	59 593	-19 556	40 037
Odsetki od kredytów	28 209	-11 650	16 559
Odsetki od papierów wartościowych i instrumentów pochodnych	31 314	-7 836	23 478
Dyskonto od papierów wartościowych	70	-70	0
Wartość godziwa instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego), papierów wartościowych	2 454 186	-2 081 556	372 630
Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	42 531	-1 750	40 781
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	74 461	44 909	119 370
Razem różnice dodatnie:	2 630 771	-2 057 953	572 818
Podatek dochodowy odroczony:	499 846	-391 011	108 835
Saldo odroczonego podatku dochodowego:	-88 199	22 700	-65 499

2.30 Kapitały Banku

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 Banku jest **Raiffeisen Bank International AG**.

Kapitał zapasowy	2010	2009
Stan na 1 stycznia:	389 215	191 471
Przeniesienie z zysków lat ubiegłych	9 419	25 217
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	50 229	172 527
Stan na 31 grudnia:	448 863	389 215

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

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

Poniższa tabela przedstawia zmiany 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 Banku 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:	117 733	315 231
Przeniesienie zysku za rok obrotowy	238 216	117 733
Przeniesienie na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-8 326	-106 842
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-9 419	-25 217
Wyplacone dywidendy	-99 988	-183 172
Stan na 31 grudnia:	238 216	117 733

Dywidendy

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. planuje wypłatę dywidendy z zysku za rok 2010 w kwocie 188 216 tys. PLN, co stanowi kwotę 1 403,87 PLN zysku na jedną akcję zwykłą. Dywidenda z zysku za rok 2009, w kwocie 99 988 tys. PLN została wypłacona jednemu akcjonariuszowi Banku, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia, w dniu 29 marca 2010 roku. Dywidenda wypłacana przez Bank na rzecz jedynego udziałowca Raiffeisen Bank International AG korzysta ze zwolnienia z opodatkowania w Polsce na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2.31 Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty wbudowane

Bank zawiera następujące instrumenty pochodne, w tym również na potrzeby rachunkowości 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 Banku 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 Bank 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 Bankiem a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Bank jest narażony 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 Banku 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	13 362 492	172 518	-256 022
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	337 718	2 576	-2 577
Razem:	13 700 210	175 094	-258 599
Instrumenty pochodne dla stóp procentowych:			
Kontrakty swap dla stóp procentowych	2 435 584	47 656	-59 414
Razem:	2 435 584	47 656	-59 414

2009	Wartość nominalna	Wartości godziwe	
		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne:			
Walutowe kontrakty swap	16 640 989	341 663	-295 052
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	470 933	13 373	-13 396
Razem:	17 111 922	355 036	-308 448
Instrumenty pochodne dla stóp procentowych:			
Kontrakty swap dla stóp procentowych	2 859 615	26 403	-26 872
Razem:	2 859 615	26 403	-26 872

Około 80% transakcji dokonywanych przez Bank 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 Bank 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.

2.32 Rachunkowość zabezpieczeń

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

Pod koniec grudnia 2005 roku Bank udzielił 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	Wycena	
		Aktywa	Zobowiązania
Instrument zabezpieczony	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 prezentowane są w nocie 2.24.

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 Banku 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	219 054	507 316	219 054	507 316
Kredyty i pożyczki udzielone klientom w tym:	15 306 902	14 933 230	15 306 902	14 933 230
<i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym</i>	4 103 408	3 447 082	4 103 408	3 447 082
<i>Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorcom</i>	11 203 494	11 486 148	11 203 494	11 486 148
Inwestycyjne papiery wartościowe w tym:	228 179	429 096	230 187	431 598
<i>Papiery notowane na aktywnym rynku</i>	228 179	429 096	230 187	431 598
Inne aktywa	12 146	14 203	12 146	14 203

Zobowiązania:				
Zobowiązania wobec banków	3 471 147	2 658 769	3 471 147	2 658 769
Zobowiązania wobec klientów	15 576 241	14 923 676	15 576 241	14 923 676
Zobowiązania podporządkowane	404 760	405 496	404 760	405 496
Inne zobowiązania	27 378	40 485	27 378	40 485

Poniżej zaprezentowano główne założenia i metody wykorzystane przez Bank 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 - wykazuje się 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 kapitałowych instrumentów nienotowanych Bank nie był w stanie sporządzić wiarygodnego oszacowania wartości godziwej i dla potrzeb wyceny bilansowej przyjął 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. Bank przyjął, 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, niepłynne 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)	3 452 713	1 718 162
	instrumenty pochodne	222 750	381 439
	papiery dłużne	3 229 963	1 336 723
	Razem aktywa:	3 452 713	1 718 162
2.2	Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	318 013	332 316
	instrumenty pochodne	318 013	332 316
2.3	Instrumenty pochodne zabezpieczające	6 853	3 004
	Razem zobowiązania:	324 866	335 320
3.	Kategoria III:		
	Razem aktywa:	0	0
	Razem zobowiązania:	0	0
	Razem wszystkie kategorie - aktywa:	4 532 238	3 118 194
	Razem wszystkie kategorie - zobowiązania:	324 866	335 320

2.35 Działalność powiernicza

Bank 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 Banku. 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 Bank współpracował z kilkoma biurami maklerskimi. Bank pełni funkcję depozytariusza dla klientów i dla portfela własnego, a 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	1 302 174
Akredytywy i akcepty bankowe	186 668	112 320
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4 016 703	3 678 469
Z terminem zapadalności do 1 roku	2 221 211	2 732 701
Z terminem zapadalności powyżej 1 roku	1 795 492	945 768
Inne zobowiązania pozabilansowe	12 858	104
Razem:	5 786 316	5 093 067

Wszystkie zobowiązania Banku 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 Banku dwie kontrole podatkowe, w wyniku których organy podatkowe wyraziły odmienną od Zarządu Banku opinię co do podatkowego ujęcia wyniku na inwestycjach dokonywanych w latach 2004 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 Bank 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).

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 Bank, co może skutkować dążeniem organów podatkowych do ustalenia innego wymiaru podatku od tego, który został zapłacony przez Bank. 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 Banku, ryzyko wypływu środków z tego tytułu nie jest istotne.

2.37 Aktywa na których ustanowiono zabezpieczenia

Jako zabezpieczenie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego Bank wydzielił 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 Bank nie posiadał tego typu papierów.

Bank utrzymuje również w Banku Centralnym środki stanowiące rezerwę obowiązkową zgodnie z wymogami przepisów prawnych.

2.38 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostki powiązane z Bankiem 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., Raiffeisen Leasing Polska S.A., Telpol 3 S.A.

Pozostałe jednostki - pozostałe jednostki powiązane – podmioty kontrolowane przez Raiffeisen Bank International oraz Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązаныmi. Obejmują one przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 oparte są o warunki i zasady rynkowe.

	Członkowie organu zarządzającego	
	2010	2009
Wynagrodzenie krótkoterminowe organu zarządzającego	6 663	8 682

Listę Członków Zarządu Banku 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 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 wobec Banku		Jednostki zależne		Pozostałe jednostki	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Kredyty i pożyczki	0	0	0	35 064	0	0
Lokaty międzybankowe	0	200 894	0	0	0	49 406
Rachunki Nostro i inne rachunki bieżące	19 274	29 138	1	21 930	1 590	33 710
Pochodne instrumenty finansowe – aktywa	70 683	195 557	0	0	542	689
Depozyty międzybankowe	2 023 436	1 109 216	152 256	481 659	0	17 954
Rachunki Loro i inne rachunki bieżące	86 628	2 857	87 636	7 190	14 918	34 291
Pochodne instrumenty finansowe – pasywa	92 182	129 851	0	708	2 641	4 335
Pożyczki podporządkowane	405 103	405 496	0	0	0	0
Przychody odsetkowe	3 756	12 129	996	1 840	1 688	1 094
Koszty odsetkowe	-53 995	-82 033	-7 616	-21 796	-418	-1 911
Przychody prowizyjne	1 650	1 314	101	104	2 745	3 253
Koszty prowizyjne	-599	-689	-5 994	-8 686	-34	-49
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej oraz wynik z pozycji wymiany	39 075	24 886	0	-354	-2 099	-1 810
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	1	0	0	0	1
Ogólne koszty administracyjne	-13 214	-13 393	-7 312	-4 991	-4 050	-4 674
Gwarancje i akredytywy	147 645	196 045	249	40	66 050	64 274
Linie kredytowe	0	0	199	200	0	0

2.39 Istotne transakcje

W lipcu 2007 roku Bank zakupił 29 850 sztuk akcji Polish Real Estate Investment Ltd., w cenie 335 EUR za 1 akcję. W grudniu 2009 roku Bank nabył 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 11,19% udziału w kapitale Spółki. Dodatkowo w ramach tej transakcji Bank nabył 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 Bank 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, Bank zrealizował dochód w postaci odsetek w kwocie 4 238 116,94 EUR.

Bank 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 Bank zaewidencjonował 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 Banku

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

Typ aktywów objętych transakcją sekurytyzacji	Rodzaj transakcji	Wartość transakcji 2010	Wartość transakcji 2009	Kwota ryzyka pozostająca w Banku 2010	Kwota ryzyka pozostająca w Banku 2009
Należności kredytowe	Syntetyczna	1 015 502	1 058 237	0	0

2.40.2 Sprzedaż należności

W 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. zbył 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 Bankiem niestandardyzowany sekurytyzacyjny fundusz inwestycyjny zamknięty. Transakcja była oparta o konstrukcję przelewu wierzytelności oraz właściwe przepisy prawa bankowego. W 2009 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. zbył na podobnych zasadach trzy portfele wierzytelności nieregularnych o łącznej wartości nominalnej 67 615 tys. PLN.

2.41 Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim, umów najmu powierzchni bankowej, lokali pod placówki bankowe oraz biura bankowe regionalne i centralne. Minimalne przyszłe płatności z tytułu leasingu w ramach niezbywalnych umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	2010	2009
Poniżej 1 roku	72 759	58 878
Od roku do 5 lat	208 772	186 506
Powyżej 5 lat	24 329	79 269
Razem:	305 860	324 653

2.42 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, mające wpływ na sprawozdanie finansowe Banku.

2.43 Ważniejsze oszacowania w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank 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

Bank 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, Bank 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. Bank 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, są 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.

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

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 finansowy, 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 Banku nie może wiarygodnie określić wpływu zmienności na rynku walutowym oraz giełdowym na sytuację finansową Banku. Zarząd podejmuje wszelkie niezbędne kroki, mające na celu zapewnienie stabilności i dalszego rozwoju Banku.

Płynność

W 2010 roku kontynuowane były przez Bank działania mające na celu utrzymanie ryzyka płynności na bezpiecznym poziomie. Ze względu na niepewność co do rozwoju sytuacji na rynku międzynarodowym i krajowym Bank kształtował 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 Banku, 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 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 testu odzwierciedlają panujące warunki finansowe w dacie pomiaru, co może jednak nie być reprezentatywną charakterystyką rynku, albo przed albo też po dacie, na którą przeprowadzono taki test. Na dzień bilansowy Zarząd 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

Raiffeisen Bank Polska S.A. stosuje w swojej działalności aktywne podejście do zarządzania ryzykiem polegające na jego identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu i ograniczaniu. Bank 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 i kontroli ryzyka,
- metodach monitoringu, pomiaru i szacowania ryzyka – stanowiących warunek prawidłowej identyfikacji przez Bank ponoszonego ryzyka,
- działaniach skoncentrowanych na wykorzystaniu nowoczesnych technik zabezpieczania i transferu ryzyka w celu dostosowania rodzaju i profilu ryzyka podejmowanego przez Bank 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 Raiffeisen Bank Polska S.A.

Zarządzanie i kontrola ryzyka stanowi w Banku proces, który przebiega na trzech zasadniczych poziomach:

1. Decyzji podejmowanych przez Radę Nadzorczą Banku oraz Zarząd Banku 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 Banku do podejmowania ryzyka,
 - alokację kapitału do poszczególnych obszarów ryzyka,
 - monitorowanie realizacji przyjętej strategii zarządzania aktywami i pasywami Banku,
 - b) Komitet Sterujący Zarządzaniem 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 banku 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 Banku ma na celu utrzymywanie kapitału na poziomie adekwatnym do profilu ryzyka działalności Banku oraz zwiększanie rentowności Banku i jego wartości dla akcjonariuszy.

Bank ustala minimalną wartość współczynnika wypłacalności, którą zobowiązany 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 Banku.

Bank 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	1 272 192	1 258 010
Ryzyko Rynkowe	20 944	12 824
Ryzyko Operacyjne	164 474	152 786
Suma regulacyjnych wymogów kapitałowych	1 457 610	1 423 620
Suma wymogów kapitałowych wyznaczonych z wykorzystaniem modelu wewnętrznego	0	0
Łączny wymóg kapitałowy	1 457 610	1 423 620
Wartość funduszy własnych	2 352 042	2 326 534
Współczynnik adekwatności kapitałowej	12,91%	13,07%

Podstawowym źródłem kapitału na pokrycie wymogów kapitałowych jest kapitał pierwszej kategorii wspomagany przez zobowiązania podporządkowane.

Kapitał pierwszej kategorii wynosił na koniec 2010 roku 2 221 mln PLN (2 116 mln PLN na koniec 2009 roku), a kapitał drugiej kategorii 131 mln PLN (211 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 17,7 mln PLN, amortyzacja pożyczek podporządkowanych w wysokości 26 mln PLN oraz 54 mln PLN, podniesienie kapitału podstawowego łącznie o 49,7 mln PLN oraz podniesienie kapitału zapasowego o 50,2 mln PLN.

W ciągu 2010 roku Bank spełniał wymogi regulacyjne dotyczące współczynnika adekwatności kapitałowej.

Kalkulacja kapitału ekonomicznego

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 Banku.

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 Banku.

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

- 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 1 447 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 1 331 mln PLN).

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

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:

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	15 779	1 262
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	53 580	4 286
Banki wielostronnego rozwoju	50	4
Organizacje międzynarodowe	0	0
Instytucje - banki	245 645	19 652
Przedsiębiorstwa	9 023 009	721 841
Detaliczne	1 939 320	155 146
Zabezpieczenie na nieruchomościach	4 051 311	324 105
Przeterminowane	337 429	26 994
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	197 225	15 778
Razem:	15 902 406	1 272 192

2009	Aktywa wazone ryzykiem (RWA)	Wymogi kapitalowe 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	339 438	27 155
Przedsiębiorstwa	8 524 025	681 922
Detaliczne	1 623 180	129 854
Zabezpieczenie na nieruchomościach	4 183 271	334 662
Przeterminowane	746 029	59 682
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	211 364	16 910
Razem:	15 725 120	1 258 010

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest zwiększenie bezpieczeństwa prowadzonej przez Bank 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 Banku. 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 Banku zapewniających identyfikację niekorzystnych tendencji i koncentracji oraz wykonywanie doraźnych przeglądów tego portfela związanych przede wszystkim ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

Stosowane przez Bank procedury monitorowania ryzyka kredytowego obejmują również zasady monitorowania ustanowionych zabezpieczeń. W ramach monitoringu przeprowadzane są okresowe przeglądy zabezpieczeń. Zakres i częstotliwość tych przeglądów uzależnione są od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i obejmują: 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 Banku 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 Banku oraz na rachunek klientów Banku.

Bank 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.

Bank 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 Banku 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 Banku i w ramach swoich zadań realizują między innymi następujące funkcje:

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

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

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 Banku.

Bank 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. Bank udziela kredytów klientom charakteryzującym się wysoką wiarygodnością kredytową.

Jednakże mając na względzie ograniczenia potencjalnej straty w sytuacji braku obsługi długu, Bank dąży do zawierania umów zabezpieczeń, w szczególności w odniesieniu do długoterminowych umów kredytowych.

Ocena zdolności kredytowej klienta detalicznego dokonywana jest przy wykorzystaniu kart scoringowych. Bank 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 Banku, 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 Banku.

Przyjmowane przez Bank 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.

W celu kontroli ryzyka portfela kredytowego w zakresie oczekiwanych i nieoczekiwanych strat (kapitału i poziomu odpisów z tytułu utraty wartości), Bank 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 Bank poziomu ryzyka kredytowego są zatwierdzane przez Zarząd Banku.

Struktura limitów obowiązująca w Banku przedstawia się następująco:

Limity walutowe i płynnościowe:

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

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	17 977 264	17 317 196
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	1 557 210	1 080 051
Ekspozycje wobec instytucji finansowych (banków)	219 054	507 316
Ekspozycje wobec przedsiębiorców, w tym:	12 308 139	12 451 259
<i>Ekspozycje z tytułu kredytowania specjalistycznego</i>	<i>3 164 815</i>	<i>3 879 865</i>
<i>Ekspozycje wobec małych i średnich przedsiębiorstw</i>	<i>1 069 945</i>	<i>824 152</i>
Ekspozycje detaliczne ogółem	3 608 813	3 017 084

i w podziale wg kategorii ekspozycji:		
<i>Odnawialne ekspozycje detaliczne</i>	393 883	398 129
<i>Pozostałe ekspozycje detaliczne</i>	3 214 930	2 618 955
Ekspozycje kapitałowe	141 606	141 615
Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi (obligacje korporacyjne)	142 442	119 871
Łączna kwota ekspozycji pozabilansowych brutto, w tym:	5 786 316	5 093 067
Ekspozycje z tytułu gwarancji finansowych	1 570 087	1 302 174

*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 Banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć limitu koncentracji wierzytelności, który wynosi:

- 20% funduszy własnych Banku - w przypadku, gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do Banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec Banku, z zastrzeżeniem art. 79 ust. 3,
- 25% funduszy własnych Banku - w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z Bankiem, 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 Bankiem (25%):	588 011	581 633
Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z Bankiem (20%):	470 408	465 307

Bank nie posiada zaangażowań przekraczających powyższe poziomy.

Wartość kapitału regulacyjnego do wyliczenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 2 352 042 tys. PLN.

Kwota wymogu kapitałowego w tys. PLN	2010	2009
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	1 272 192	1 258 010
Ryzyko rynkowe	20 944	12 824
Ryzyko operacyjne	164 474	152 786
Razem:	1 457 610	1 423 620

Zestawienie klientów Banku, których suma zaangażowań przekroczyła 10% funduszy własnych Banku

Ekspozycje przekraczające wartość 10% funduszy własnych Banku 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 Banku.

2010				
Nr klienta	Nazwa kredytobiorcy	Wartość zaangażowania w tys. PLN	Podmiot/Grupa	Udział procentowy
1	Kredytobiorca 1	391 585	Grupa	16,65%
2	Kredytobiorca 2	328 086	Grupa	13,95%
3	Kredytobiorca 3	311 790	Grupa	13,26%
4	Kredytobiorca 4	274 856	Grupa	11,69%

2009				
Nr klienta	Nazwa kredytobiorcy	Wartość zaangażowania w tys. PLN	Podmiot/Grupa	Udział procentowy
1	Kredytobiorca 1	408 174	Grupa	17,54%
2	Kredytobiorca 2	360 701	Grupa	15,50%
3	Kredytobiorca 3	320 019	Grupa	13,76%
4	Kredytobiorca 4	299 448	Grupa	12,87%
5	Kredytobiorca 5	276 026	Podmiot	11,86%
6	Kredytobiorca 6	234 908	Grupa	10,10%

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	940 971	0	940 971
Klienci indywidualni	162 922	0	162 922
Klienci MIKRO	89 982	0	89 982
Duże przedsiębiorstwa	635 700	0	635 700
Małe i średnie przedsiębiorstwa	52 367	0	52 367
Sektor publiczny	0	0	0
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	704 146	13 184 138	13 888 284
Klienci indywidualni	46	3 052 252	3 052 298
Klienci MIKRO	0	572 269	572 269
Duże przedsiębiorstwa	668 278	8 466 410	9 134 688
Małe i średnie przedsiębiorstwa	34 108	928 632	962 740
Sektor publiczny	1 714	164 575	166 289
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	266 040	821 657	1 087 697
Klienci indywidualni	7 059	386 534	393 593
Klienci MIKRO	147	56 894	57 041
Duże przedsiębiorstwa	243 066	318 987	562 053
Małe i średnie przedsiębiorstwa	15 119	39 719	54 838
Sektor publiczny	649	19 523	20 172
Razem:	1 911 157	14 005 795	15 916 952

2009	Należności analizowane indywidualnie wartość ekspozycji	Należności analizowane grupowo wartość ekspozycji	Należności razem wg wartości bilansowej
Należności z rozpoznaną utratą wartości	662 452	0	662 452
Klienci indywidualni	105 589	0	105 589
Klienci MIKRO	53 239	0	53 239
Duże przedsiębiorstwa	448 996	0	448 996
Małe i średnie przedsiębiorstwa	54 628	0	54 628
Sektor publiczny	0	0	0
Należności nieprzeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	900 851	12 888 407	13 789 258
Klienci indywidualni	0	2 638 439	2 638 439
Klienci MIKRO	0	482 039	482 039
Duże przedsiębiorstwa	863 660	8 726 577	9 590 237
Małe i średnie przedsiębiorstwa	37 158	682 111	719 269
Sektor publiczny	33	359 241	359 274
Należności przeterminowane bez rozpoznanej utraty wartości	303 360	713 273	1 016 633
Klienci indywidualni	2 105	270 951	273 056
Klienci MIKRO	202	42 113	42 315
Duże przedsiębiorstwa	251 164	366 106	617 270
Małe i średnie przedsiębiorstwa	25 261	24 994	50 255
Sektor publiczny	24 628	9 109	33 737
Razem:	1 866 663	13 601 680	15 468 343

Dodatkowo do należności nieprzeterminowanych, bez rozpoznanej utraty wartości, Bank 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 Bank.

Bank 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).

Bank 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 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*	1 557 210	219 054	12 592 187	3 164 815	1 069 945	3 608 813	2 062 177	393 883	17 977 264
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	155 079	0	87 110	0	0	0	155 079
1,5	0	0	1 093 925	0	178 214	0	0	0	1 093 925
2	0	0	1 518 323	0	180 024	0	0	0	1 518 323
2,5	0	0	1 591 061	0	174 976	2	0	2	1 591 063
3	0	0	1 392 585	0	144 758	0	0	0	1 392 585
3,5	0	0	1 229 301	0	146 952	0	0	0	1 229 301
4	0	0	396 734	0	41 168	0	0	0	396 734
4,5	0	0	229 901	0	57 117	0	0	0	229 901
5	0	0	628 042	0	52 945	0	0	0	628 042
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	0	0	0	0	0	0	0	0
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	3 608 789	2 062 177	393 859	4 615 048

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	507 316	12 712 745	3 879 865	824 152	3 017 084	1 556 388	398 129	17 317 196
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	72 440	0	48 851	0	0	0	72 440
1,5	0	435	1 330 402	0	212 518	0	0	0	1 330 837
2	0	0	1 496 006	0	109 998	0	0	0	1 496 006
2,5	0	0	1 952 346	0	114 266	2	0	2	1 952 348
3	0	0	948 238	0	86 523	0	0	0	948 238
3,5	0	0	784 317	0	91 410	0	0	0	784 317
4	0	0	308 357	0	39 532	0	0	0	308 357
4,5	0	0	361 501	0	45 333	0	0	0	361 501
5	0	0	614 788	0	65 851	0	0	0	614 788
6,1	0	0	370 130	662 898	0	0	0	0	370 130
6,2	0	0	1 996 525	1 996 473	0	5	0	5	1 996 530
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	0	0	0	0	0	0	0	0
A2	0	1 816	0	0	0	0	0	0	1 816
A3	0	365 577	23 469	0	0	0	0	0	389 046
B1	1 080 051	110 415	83 743	0	0	0	0	0	1 274 209
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	803	1 065 376	0	9 870	3 017 063	1 556 388	398 108	4 083 242

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	3 669 901	1 145 253
Ekspozycje detaliczne	0	0
Ekspozycje kapitałowe	0	0
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0
Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi	0	0

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

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	3 691 069	1 368 946
Ekspozycje detaliczne	0	0
Ekspozycje kapitałowe	0	0
Pozycje sekurytyzacyjne	0	0
Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi	0	0

Analizę aktywów bilansowych, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości oraz rynkowej wartości wszystkich przyjętych przez Bank zabezpieczeń 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 klientów indywidualnych	382 904	8 699	1 543	211	236	393 593	760 954
Należności od klientów mikro	45 543	8 098	2 228	613	559	57 041	12 598
Należności od dużych przedsiębiorstw	560 156	1 863	5	8	21	562 053	827 918
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	54 168	616	19	26	9	54 838	96 206
Należności od sektora publicznego	1 039	19 133	0	0	0	20 172	0
Razem:	1 043 810	38 409	3 795	858	825	1 087 697	1 697 676

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 klientów indywidualnych	259 811	10 433	1 938	507	366	273 055	416 926
Należności od klientów mikro	28 554	11 273	2 464	18	6	42 315	8 198
Należności od dużych przedsiębiorstw	616 183	984	88	13	2	617 270	106 313
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	46 469	3 612	44	31	100	50 256	15 016
Należności od sektora publicznego	33 737	0	0	0	0	33 737	0
Razem:	984 754	26 302	4 534	569	474	1 016 633	546 453

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

Rodzaj aktywów	Zabezpieczenia				
	Aktywa bilansowe	Rezerwy na utratę wartości	Wartość przyjętych zabezpieczeń	Zabezpieczenia sprzedawalne	Zabezpieczenia niesprzedawalne
2010					
Należności od banków	0	0	0	0	0
Należności od klientów indywidualnych	162 922	134 401	76 427	76 427	0
Należności od klientów mikro	89 982	72 044	4 636	4 636	0
Należności od dużych przedsiębiorstw	635 700	316 629	531 678	522 128	9 550
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	52 367	34 562	33 964	33 964	0
Należności od sektora publicznego	0	0	0	0	0
Razem:	940 971	557 636	646 705	637 155	9 550

Rodzaj aktywów	Zabezpieczenia				
	Aktywa bilansowe	Rezerwy na utratę wartości	Wartość przyjętych zabezpieczeń	Zabezpieczenia sprzedawalne	Zabezpieczenia niesprzedawalne
2009					
Należności od banków	0	0	0	0	0
Należności od klientów indywidualnych	105 589	92 291	34 542	32 062	2 480
Należności od klientów mikro	53 239	39 869	434	434	0
Należności od dużych przedsiębiorstw	448 996	313 980	291 028	290 605	423
Należności od małych i średnich przedsiębiorstw	54 628	49 257	42 611	42 274	337
Należności od sektora publicznego	0	0	0	0	0
Razem:	662 452	495 397	368 615	365 375	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 Banku 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. Bank, 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 korporacyjnych i 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 korporacyjnych i mikro	28
Kredyty i pożyczki przeterminowane w trakcie procesu restrukturyzacji, w tym:	141 659
Należności od klientów indywidualnych	137 483
Należności od klientów korporacyjnych i mikro	4 176
Razem:	141 687

Geograficzna koncentracja ryzyka kredytowego w Banku 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	23 986 330	940 971	1 087 697	627 648
POLSKA:	23 170 323	937 377	1 079 476	624 312
Województwo dolnośląskie	1 767 423	41 629	182 509	29 110
Województwo kujawsko-pomorskie	377 290	26 193	18 985	22 383
Województwo lubelskie	1 186 835	31 739	16 002	21 313
Województwo lubuskie	725 809	56 112	49 448	48 546
Województwo łódzkie	1 125 082	77 399	85 230	38 784
Województwo małopolskie	1 498 450	70 011	39 406	36 945
Województwo mazowieckie	7 163 102	214 501	352 301	139 415
województwo opolskie	115 111	5 056	9 841	4 508
Województwo podkarpackie	112 429	4 383	4 644	4 014
Województwo podlaskie	160 390	22 599	4 976	13 102
Województwo pomorskie	1 965 275	61 725	50 872	54 672
Województwo śląskie	2 258 087	145 088	40 287	108 870
Województwo świętokrzyskie	693 026	99 473	76 666	30 715
Województwo warmińsko-mazurskie	114 927	3 790	4 392	3 882
Województwo wielkopolskie	3 277 144	57 478	119 824	52 716
Województwo zachodniopomorskie	629 943	20 201	24 093	15 337
ZAGRANICA	816 007	3 594	8 221	3 336

Nazwa	Ekspozycje ogółem	W tym:		Kwoty korekt wartości i rezerw
		Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Ekspozycje przeterminowane	
2009				
Łączna kwota ekspozycji bilansowych i pozabilansowych	22 530 217	662 452	1 016 633	549 435
POLSKA:	21 124 469	661 388	1 010 466	548 452
Województwo dolnośląskie	1 583 126	63 384	170 433	57 388
Województwo kujawsko-pomorskie	322 840	13 079	16 540	16 712
Województwo lubelskie	855 590	24 231	20 335	19 818
Województwo lubuskie	674 885	57 542	53 574	50 473
Województwo łódzkie	1 054 501	47 988	23 413	27 534
Województwo małopolskie	1 349 453	40 487	82 647	22 076
Województwo mazowieckie	6 495 671	88 043	304 529	89 837
Województwo opolskie	89 192	4 191	9 142	3 523
Województwo podkarpackie	94 694	2 503	5 917	2 616
Województwo podlaskie	154 408	25 266	8 783	22 035
Województwo pomorskie	1 938 636	64 827	94 240	54 260
Województwo śląskie	2 135 852	141 102	42 989	105 546
Województwo świętokrzyskie	658 894	25 837	55 150	27 520
Województwo warmińsko-mazurskie	104 085	2 594	5 371	2 766
Województwo wielkopolskie	3 029 657	47 757	94 425	34 251
Województwo zachodniopomorskie	582 985	12 557	22 978	12 097
ZAGRANICA	1 405 748	1 064	6 167	983

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 oraz sektora publicznego	Ekspozycje detaliczne	Ekspozycje kapitałowe	Pozycje sekurytyzacyjne	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi			
2010													
A	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	155 130	0	0	154 536	594	0	0	0	0	5 039	0	5 276
B	Rybnictwo	11	0	0	11	0	0	0	0	0	6	0	6
C	Górnictwo	5 630	0	0	5 630	0	0	0	0	0	2 771	0	1 279
D	Przetwórstwo przemysłowe	3 556 575	0	0	3 556 411	164	0	0	0	0	344 566	0	178 558
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	64 354	0	0	64 354	0	0	0	0	0	1 635	0	1 297
F	Budownictwo	1 043 424	0	0	1 043 381	43	0	0	0	0	49 725	0	31 001
G	Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	3 226 305	0	0	3 222 096	4 209	0	0	0	0	185 240	0	140 594
H	Hotele i restauracje	165 338	0	0	165 290	48	0	0	0	0	1 821	0	1 573
I	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	340 470	0	0	340 403	67	0	0	0	0	32 725	0	21 540
J	Pośrednictwo	1 985 373	1 557 210	219 054	93 520	0	115 589	0	0	0	998	0	990

Wykaz wydatków budżetowych na realizację zadań z wydziału 1000 (miejscowość) – rok 2010

K	finansowe																
	Obsługa nieruchomości, wynajmem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	3 538 431	0	0	3 512 282	132	26 017	0	152 518	0	71 299						
L	Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	19 933	0	0	19 933	0	0	0	0	0	24						
M	Edukacja	11 727	0	0	11 727	0	0	0	561	0	559						
N	Ochrona zdrowia i pomoc społeczna	148 493	0	0	148 493	0	0	0	529	0	918						
O	Działalność usługowa komunalna	89 083	0	0	89 083	0	0	0	1 315	0	1 411						
P	Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników	3 626 987	0	0	23 431	3 603 556	0	0	161 522	0	153 725						
Q	Organizacje i zespoły eksterytorialne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
	Razem:	17 977 264	1 557 210	219 054	12 450 581	3 608 813	141 606	0	940 971	0	610 050						

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 oraz sektora publicznego	Ekspozycje detaliczne	Ekspozycje kapitałowe	Pozycje sekurytyzacyjne	Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości		Inne aktywa niebędące ekspozycjami kredytowymi									
2009																				
A	Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	64 766	0	0	64 190	576	0	0	0	0	0	0	4 622	0	0	0	0	0	0	4 671
B	Rybacktvo	54	0	0	54	0	0	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	4
C	Górnictwo	9 233	0	0	9 233	0	0	0	0	0	0	0	2 680	0	0	0	0	0	0	1 291
D	Przetwórstwo przemysłowe	3 563 526	0	0	3 563 526	0	0	0	0	0	0	0	297 358	0	0	0	0	0	0	213 015
E	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, wodę	156 058	0	0	156 058	0	0	0	0	0	0	0	102	0	0	0	0	0	0	1 375
F	Budownictwo	828 377	0	0	828 325	52	0	0	0	0	0	0	17 563	0	0	0	0	0	0	13 134
G	Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów samochodowych, motocykli oraz artykułów użytku osobistego i domowego	2 735 579	0	0	2 735 546	33	0	0	0	0	0	0	175 765	0	0	0	0	0	0	134 241
H	Hotele i restauracje	118 263	0	0	118 263	0	0	0	0	0	0	0	888	0	0	0	0	0	0	928
I	Transport, gospodarka magazynowa i łączność	323 574	0	0	323 547	27	0	0	0	0	0	0	38 567	0	0	0	0	0	0	29 968
J	Posrednictwo finansowe	1 851 333	1 080 051	507 316	148 368	0	115 598	0	0	0	0	0	741	0	0	0	0	0	0	5 522

Wykaz wydatków budżetowych

K	Obsługa nieruchomości, wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	4 081 428	0	0	4 055 219	192	26 017	0	16 541	0	18 675
L	Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i powszechne ubezpieczenie zdrowotne	204 648	0	0	204 648	0	0	0	0	0	0
M	Edukacja	9 789	0	0	9 789	0	0	0	329	0	350
N	Ochrona zdrowia i pomoc społeczną	162 642	0	0	162 642	0	0	0	305	0	381
O	Działalność usługowa komunalna	182 405	0	0	182 405	0	0	0	1 353	0	1 384
P	Gospodarstwa domowe zatrudniające pracowników	3 025 521	0	0	9 317	3 016 204	0	0	105 633	0	110 174
Q	Organizacje i zespoły eksterytorialne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem:		17 317 196	1 080 051	507 316	12 571 130	3 017 084	141 615	0	662 452	0	535 113

Instrumenty pochodne

Bank 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 Bank wymaga od kontrahentów depozytów zabezpieczających.

Stosowane przez Bank 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, Bank 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 Bank 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 list kredytowy (CLC), które są pisemnymi zobowiązaniami Banku wydanymi na rzecz klienta, upoważniającymi osoby trzecie do wypisywania czeków na Bank 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, Bank jest potencjalnie narażony 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. Bank 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 stopy procentowej, walutowych i kapitałowych, które narażone są na zmiany wartości na rynku. Bank 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 Bank narażony 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 Bank rozmiarów.

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

Polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym zakłada posiadanie zamkniętej pozycji walutowej. Bank 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 Bank 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 wariancji-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 Banku.

Raporty dzienne dotyczące pozycji walutowej Banku 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 nadzorującemu pion gospodarki pieniężnej.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Banku 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	407	17 564	2 328	3 362	446	13 227	2 261	1 596
Value-at-Risk	15	983	143	120	17	692	137	150

Na dzień 31.12.2010 pozycja walutowa netto krótka Banku wynosiła 3 362 tys. PLN, co stanowi 0,14 % funduszy własnych Banku. W związku z powyższym Bank nie utrzymywał wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.

Pozycja walutowa Banku w trzech podstawowych walutach była następująca:

USD 149 tys. PLN,
 EUR 2 023 tys. PLN,
 CHF -520 tys. PLN.

Poniższa tabela przedstawia podział pozycji bilansowych i pozabilansowych Banku 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	4 406 568	477 350	1 840 354	117 709	6 841 981
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	5 363 861	689 855	55 969	133 809	6 243 494
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	4 876 237	2 730 232	205 113	228 376	8 039 958
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	3 916 920	2 517 577	1 990 018	211 283	8 635 798
Pozycja walutowa netto długa (+)	2 023	149	0	1 190	3 362
Pozycja walutowa netto krótka (-)	0	0	-520	-196	-716

2009	EUR	USD	CHF	Pozostałe	Razem:
Składniki pozycji walutowej bilansowe - aktywa	4 575 443	412 626	1 747 842	197 359	6 933 270
Składniki pozycji walutowej bilansowe - pasywa	4 170 423	667 128	27 934	135 930	5 001 415
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do otrzymania	4 641 990	3 893 970	130 926	422 800	9 089 686
Składniki pozycji walutowej pozabilansowe - kwoty do wydania	5 046 628	3 639 853	1 851 808	483 823	11 022 112
Pozycja walutowa netto długa (+)	382	0	0	406	788
Pozycja walutowa netto krótka (-)	0	-385	-974	0	-1 359

3.5 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Cele i zasady zarządzania ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wynika z wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na przyszłe przepływy pieniężne lub też na wartość godziwą posiadanych przez Bank instrumentów finansowych.

Identyfikacja obszarów, w których Bank jest narażony 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.

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

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 godziwej 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 Banku 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 Banku.

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 Bank jest narażony i w razie konieczności zobowiązuje właściwe jednostki do podjęcia odpowiednich kroków w celu jego ograniczenia.

Bank prowadzi wyodrębnione portfele bankowy oraz handlowy. Zgodnie z Zarządzeniem Zarządu Banku 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 Bank stosuje metodę średniego, zaktualizowanego okresu zwrotu. Operacje niezakwalifikowane do portfela handlowego, zawierają się w portfelu bankowym.

Poniższa tabela prezentuje poziom narażenia Banku 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 Banku 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

Bank 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 Banku na wartość tej zmiany wynosi 10%, a jego wartość na koniec 2010 roku wynosiła 2,68 %, w roku 2009: 2,85%.

Ponadto Bank przeprowadza analizę zmiany wartości ekonomicznej do wartości funduszy własnych Banku, 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 Banku na ryzyko zmiany stopy procentowej. Tabela ta przedstawia aktywa i zobowiązania Banku 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.

Średni okres trwania (duracja) aktywów Banku wynosi 0,16, a pasywów 0,11 roku.

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	195 294	8 537	15 223	0	0	0	0	219 054
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 919	0	0	0	169 857	0	29 403	0	228 179
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	222 750	3 168 242	655 501	63 950	341 478	4 479	87 533	68 936	4 612 869
Kredyty i należności udzielone klientom	0	14 169 367	951 455	38 262	112	4	0	147 702	15 306 902
Inne aktywa	526 222	0	0	0	0	0	0	0	526 222
Aktywa ogółem:	1 084 729	19 090 113	1 615 493	117 435	511 447	4 483	116 936	216 638	22 757 274
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	0	11 087 341	2 195 629	2 012 414	147 717	93 587	92 140	372 393	16 001 222
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec banków	0	1 347 478	1 753 921	369 008	0	740	0	0	3 471 147
Zobowiązania wobec klientów - bieżące	0	5 931 721	0	0	0	0	0	0	5 931 721
Zobowiązania wobec klientów - terminowe	0	7 794 349	1 335 833	321 318	189 095	2 410	1 515	0	9 644 520
Kapitał Banku (w tym podporządkowany)	2 704 920	0	131 922	272 838	0	0	0	0	3 109 680
Inne pasywa	600 206	0	0	0	0	0	0	0	600 206
Zobowiązania ogółem:	3 305 126	15 073 548	3 221 676	963 164	189 095	3 150	1 515	0	22 757 274
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	0	11 043 270	2 195 574	1 990 979	146 492	93 499	92 140	518 773	16 080 727

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	0	495 503	7 372	4 441	0	0	0	0	507 316
Inwestycyjne papiery wartościowe	0	337 332	0	0	120 692	0	0	0	458 024
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	409 060	1 000 730	1 049 342	365 229	178 185	161 565	36 247	0	3 200 358
Kredyty i należności udzielone klientom	0	13 791 028	923 147	60 445	219	23	24	158 344	14 933 230
Inne aktywa	540 456	0	0	0	0	0	0	0	540 456
Aktywa ogółem	1 228 935	16 704 644	1 979 861	430 115	299 096	161 588	36 271	158 344	20 998 854
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	0	12 312 415	4 092 301	1 371 758	930 088	282 612	78 348	432 825	19 500 347
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec banków	0	2 411 764	247 005	0	0	0	0	0	2 658 769
Zobowiązania wobec klientów - bieżące	0	4 409 115	0	0	0	0	0	0	4 409 115
Zobowiązania wobec klientów - terminowe	0	7 688 909	2 062 909	670 679	85 519	4 623	1 886	36	10 514 561
Kapitał Banku (w tym podporządkowany)	2 466 704	0	132 097	273 399	0	0	0	0	2 872 200
Inne pasywa	544 209	0	0	0	0	0	0	0	544 209
Zobowiązania ogółem	3 010 913	14 509 788	2 442 011	944 078	85 519	4 623	1 886	36	20 998 854
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	0	11 895 754	4 094 260	1 357 105	916 295	274 470	78 348	591 169	19 207 401

3.6 Ryzyko utraty płynności

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

Zarządzanie bieżącą płynnością Banku prowadzone jest przez Departament Skarbu.

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

Raporty płynności informują o wysokości luki płynności (statyczna analiza luki płynności), czyli o 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 wypływów w danym okresie czasu.

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

Zarządzanie średnio- i długoterminowym ryzykiem płynności realizowane jest w Banku przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO), który ustala pożądaną strukturę bilansu Banku 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 Banku jako instrument mający wpływ na strukturę bilansu Banku jest również narzędziem wykorzystywanym do zarządzania ryzykiem płynności.

Bank dokonuje również kalkulacji nadzorczych miar płynności zgodnie z wymaganiami Uchwały Nr 386/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 r. Są to:

- miary płynności krótkoterminowej,
- miary płynności długoterminowej.

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

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę wymagalności aktywów i zobowiązań Banku w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności. Prezentowane wartości uwzględniają stosowane w Banku 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 Banku 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	193 506	6 170	228	1 191	1 840	10 900	5 219	219 054
Inwestycyjne papiery wartościowe	169 371	0	25 479	0	4 410	0	28 919	228 179
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 258 167	23 898	169 990	3 317	79 352	7 151	70 994	4 612 869
Kredyty i należności udzielone klientom	818 504	277 726	111 686	240 005	847 906	1 227 350	11 783 725	15 306 902
Inne aktywa – rozliczenia krótkoterminowe	148 565	0	0	0	0	0	0	148 565
Aktywa o określonym terminie zapadalności razem:	6 851 201	307 794	386 761	244 513	933 508	1 245 401	12 410 439	22 379 617
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	377 657
Aktywa razem:	6 851 201	307 794	386 761	244 513	933 508	1 245 401	12 410 439	22 757 274
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	9 418 997	1 899 780	2 297 506	409 040	223 218	185 055	1 567 625	16 001 221
Zobowiązania warunkowe udzielone	73 673	204 675	603 550	279 825	0	289 914	118 451	1 570 087
Zobowiązania:								
Zobowiązania wobec banków	581 165	20 000	833 648	139 350	1 029 678	198 015	669 291	3 471 147
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	1 620 725	491 092	585 096	238 475	635 077	945 041	5 129 014	9 644 520
Kapitał podporządkowany	0	131 922	0	0	0	272 838	0	404 760
Inne zobowiązania	600 206	0	0	0	0	0	0	600 206
Zobowiązania razem:	3 156 969	837 770	1 782 464	571 281	1 977 580	2 000 643	9 725 647	20 052 354
Kapitały własne Banku	0	0	0	0	0	0	0	2 704 920
Zobowiązania i kapitały razem:	3 156 969	837 770	1 782 464	571 281	1 977 580	2 000 643	9 725 647	22 757 274
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	9 521 140	1 899 725	2 276 071	407 815	223 130	185 222	1 567 624	16 080 727
Zobowiązania warunkowe otrzymane	167 509	228 181	907 863	1 032 177	0	1 117 676	1 676 337	5 129 743

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	884 679	0	23 347	0	0	0	451 444	1 359 470
Należności od banków	495 503	0	0	0	2 059	0	9 754	507 316
Inwestycyjne papiery wartościowe	364 732	35 306	0	24 689	0	4 369	28 928	458 024
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 819 125	97 583	163 828	45 950	0	7 121	66 751	3 200 358
Kredyty i należności udzielone klientom	623 506	318 346	1 030 418	336 173	922 109	1 352 162	10 350 516	14 933 230
Inne aktywa – rozliczenia krótkoterminowe	161 538	0	0	0	0	0	0	161 538
Aktywa o określonym terminie zapadalności razem:	5 349 083	451 235	1 217 593	406 812	924 168	1 363 652	10 907 393	20 619 936
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	378 918
Aktywa razem:	5 349 083	451 235	1 217 593	406 812	924 168	1 363 652	10 907 393	20 998 854
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	10 598 122	3 815 489	2 542 368	558 211	232 228	132 266	1 621 663	19 500 347
Zobowiązania warunkowe udzielone	897 827	0	461 643	0	0	0	0	1 359 470
Zobowiązania:								
Zobowiązania wobec banków	1 209 363	0	513	857 312	0	0	591 581	2 658 769
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	764 072	1 470 585	4 047 402	4 070 181	712	118 487	34	10 471 473
Kapitał podporządkowany	0	0	0	132 097	0	273 399	0	405 496
Inne zobowiązania	512 432	12 411	7 170	6 483	16	3 435	2 262	544 209
Zobowiązania razem:	2 750 126	1 708 344	6 129 806	6 409 162	545 514	395 321	593 877	18 532 150
Kapitały własne Banku	0	0	0	0	0	0	0	2 466 704
Zobowiązania i kapitały razem:	2 750 126	1 708 344	6 129 806	6 409 162	545 514	395 321	593 877	20 998 854
Instrumenty pochodne (FX i IRS)	10 338 330	3 818 921	2 513 923	550 070	232 228	132 266	1 621 663	19 207 401
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:	19 013 758	19 047 388	19 334 243	15 951 655	1 034 472	1 639 163	708 953
Zobowiązania wobec banków	3 452 972	3 471 147	3 685 292	992 750	485 954	1 497 635	708 953
Zobowiązania wobec klientów	15 560 786	15 576 241	15 648 950	14 958 905	548 518	141 528	0
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:	16 080 727	318 013	16 080 727	11 420 864	2 276 071	816 167	1 567 625
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	16 080 727	318 013	16 080 727	11 420 864	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:	17 883 847	17 582 445	18 003 154	15 271 072	731 507	1 408 948	591 627
Zobowiązania wobec banków	3 013 420	2 658 769	3 033 593	1 150 193	32 065	1 259 754	591 581
Zobowiązania wobec klientów	14 870 427	14 923 676	14 969 561	14 120 879	699 442	149 194	46
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:	16 354 367	335 320	16 354 367	14 198 241	1 905 892	250 234	0
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	16 354 367	335 320	16 354 367	14 198 241	1 905 892	250 234	0
Zobowiązania gwarancyjne udzielone	1 302 174	1 302 174	1 302 174	232 248	410 680	593 958	65 288

Poniższe tabele przedstawiają skumulowaną lukę płynności Banku z uwzględnieniem transakcji pozabilansowych.

2010							Razem:
do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 12 miesiący	1 - 2 lata	2 - 3 lat	3 - 5 lat	>5 lat	
3 974 221	3 444 300	1 687 903	2 226 221	909 400	426 828	-79 506	12 589 367

2009							Razem:
do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 12 miesiący	1 - 2 lata	2 - 3 lat	3 - 5 lat	>5 lat	
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 Bankiem. Kompletne dopasowanie wszystkich pozycji zdarza się w bankach 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 Banku 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. Standardized Approach) określającą zarówno metodę wyliczania wymogu kapitałowego, jak również wymagania dla Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym. W roku 2010 wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego Raiffeisen Bank Polska S.A. wynosił 164 mln PLN. (w 2009 r. 153 mln PLN).

Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

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

- kontroli poziomu ryzyka na akceptowalnym poziomie adekwatnym do rozmiaru i charakteru działalności Banku,
- 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 Banku są następujące:

- właścicielami ryzyka operacyjnego są menedżerowie linii biznesowych oraz poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku,
- 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 Banku stosowane są następujące instrumenty identyfikacji, pomiaru i raportowania 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 Banku,
- kluczowe Indykatory Ryzyka (monitoring indykatorów ryzyka przeprowadzany na poziomie Banku),
- analiza Scenariuszy (scenariusze zdarzeń operacyjnych są tworzone tam, gdzie częstotliwość zdarzeń jest mała, ale kwota straty może stanowić poważne zagrożenie dla Banku).

Dane zgromadzone w procesie identyfikacji i pomiaru ryzyka operacyjnego Bank wykorzystuje w kolejnych etapach zarządzania ryzykiem operacyjnym, tj. analizach, raportowaniu oraz ograniczaniu ryzyka operacyjnego.

Sprawozdanie Zarządu Raiffeisen Bank Polska S.A. za rok 2010

WYNIKI FINANSOWE BANKU

Rok 2010 był dla Raiffeisen Bank Polska S.A. trudny i zdominowany działaniami poprawiającymi pozycję Banku na tle polskiego sektora bankowego borykającego się w dalszym ciągu ze skutkami kryzysu finansowego. Znalazło to odzwierciedlenie zarówno w wynikach finansowych Banku jak i w podstawowych wskaźnikach efektywnościowych. Suma bilansowa wzrosła w porównaniu do roku 2009 o ponad **8%**, osiągając poziom **23 mld** złotych, zaś kapitały własne Banku wyniosły na koniec 2010 roku **2,5 mld** złotych (bez niepodzielonego wyniku finansowego za rok 2010). Średnioroczne zatrudnienie wyniosło **2,7 tys.** osób. Pomimo trudnych warunków makro i mikroekonomicznych Bank osiągnął zysk netto w wysokości **238,2 mln złotych** wobec zrealizowanego w poprzednim roku zysku netto na poziomie **117,7 mln złotych**, co oznacza wzrost o ponad 100%.

Do najważniejszych czynników kształtujących wynik finansowy w 2010 należy zaliczyć:

- nieznaczny (tylko 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 Banku 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 **6,7%** wysokości całego portfela kredytowego netto Banku.

Podstawowe wskaźniki efektywności Banku kształtowały się następująco:

Wskaźniki	2010	2009
ROE brutto	12,46	6,61
ROE netto	9,86	5,28
ROA netto	1,05	0,56
CIR	54,56	57,40
CIR bez amortyzacji	49,50	52,37
Współczynnik wypłacalności	12,91%	13,07%

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).

Zmiany w strukturze akcjonariatu

Wyłącznym akcjonariuszem Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. i posiada w nim 100% udziału.

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Obsługa Dużych Przedsiębiorstw

W 2010 roku Bank umacniał 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.

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 Raiffeisen Bank Polska S.A. wspierał polskie małe i średnie przedsiębiorstwa poprzez aktywne finansowanie, nowoczesne rozwiązania transakcyjne, faktoring oraz obsługę transakcji zagranicznych polskich eksporterów i importerów.

W minionym roku Bank wprowadził 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 Bank uruchomił mobilną bankowość dla małych i średnich przedsiębiorstw, dzięki czemu przedsiębiorca ma dostęp do finansów jego firmy na ekranie telefonu komórkowego.

Faktoring

Raiffeisen Bank Polska S.A. jest najczęściej wybierany przez polskie przedsiębiorstwa poszukujące różnorodnych rozwiązań faktoringowych i należy do niego 24% rynku faktoringowego, co plasuje Bank na pierwszym miejscu w Polsce. W ciągu całego ubiegłego roku Bank wykupił 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 Bank rozszerzył ofertę faktoringową o usługę Programu Faktoringowego, przeznaczoną dla firm posiadających rozproszoną sieć dostawców.

5 listopada 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. został członkiem Polskiego Związku Faktorów. Został również uhonorowany prestiżową nagrodą Złoty Laur Konsumenta 2010 za usługi faktoringowe.

BANKOWOŚĆ DETALICZNA

W roku 2010 Raiffeisen Bank Polska S.A. koncentrował 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 Banku, 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 Banku znalazły produkty bankassurance, a ich ciągle uatrakcyjnianie i dopasowywanie do potrzeb Klienta znacząco wpływa na poziom zadowolenia odbiorców usług bankowych Raiffeisen Bank Polska S.A.

Kredyty hipoteczne

Rok 2010 na rynku kredytów hipotecznych z nową sprzedażą na poziomie około 500 mln PLN był dla Banku 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 Banku 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 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 Banku.

Wprowadzenie sprzedaży powiązanej tj. oferowania kredytów mieszkaniowych z innymi produktami Banku (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 Bank intensywnie rozwijał 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 Banku 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 Banku 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, Bank zweryfikował i uporządkował 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 Bank oferował 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 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 osiągnięcie zysków niezależnie od koniunktury rynkowej.

Bancassurance

Rok 2010 był kolejnym dobrym okresem dla Bancassurance. Mając na uwadze najwyższy poziom usług Bank korzystał z najlepszych praktyk bancassurance zalecanych przez Związek Banków Polskich. Bank kontynuował współpracę z Grupą Uniqa, kładąc duży nacisk nie tylko na uatrakcyjnienie oferty, ale przede wszystkim na jakość produktów oraz obsługi posprzedażowej. Bank zdołał 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 podróżnego 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 dotycząca związane z utworzeniem ubezpieczeniowej platformy internetowej, której debiut przewidziany jest na styczeń 2011 roku. Bank podpisał stosowną umowę o współpracy z Grupą Uniqa.

Mikroprzedsiębiorstwa

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

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 bezprowilny 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 Bank oferuje rozwiązania standardowo dedykowane Klientom z wyższych segmentów: produkty inwestycyjne, usługę Mass Payment (obsługa masowych płatności wychodzących), Mass Collect (obsługa masowych płatności przychodzących), CashCollection (odbior gotówki przez firmę konwojową) i inne.

Poza bogatą ofertą pakietów, Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. kontynuował 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 Banku. 1 marca 2010 roku Raiffeisen Bank Polska S.A. wprowadził 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 Bank dodał 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 wymienialnych oraz poszukują sposobu na obniżenie kosztów prowadzenia rachunków, realizacji przelewów zagranicznych i obsługą 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 Bank zwiększył swój udział w 2010 roku w rynku płatności zagranicznych do 12%, obsługując ponad 1,3 mln przelewów walutowych.

Realizując strategię pozyskiwania Klientów detalicznych Raiffeisen Bank Polska S.A. wdrożył 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 Bank 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. udostępnił 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 Banku zachęcania Klientów do rezygnacji z wyciągów papierowych, co ma na celu zobrazowanie troski Banku o środowisko naturalne. W 2010 z nowej usługi skorzystało 5,5 tys. klientów.

Mając na uwadze potrzeby i oczekiwania Klientów korporacyjnych Raiffesien Bank Polska S.A. w 2010 roku istotnie rozszerzył 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 Bank udostępnił możliwość zakładania depozytów w oparciu o indywidualnie ustalone marże.

W obszarze obsługi gotówkowej Bank przeprowadził 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 wpłat dokonywanych w kasach Banku do bankomatów.

BANKOWOŚĆ ELEKTRONICZNA

W systemie bankowości internetowej dla klientów firmowych Bank udostępnił 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 Bank obsługiwał w systemie bankowości elektronicznej 37 tys. Użytkowników, w tym 18 tys. firm.

Rok 2010 był również kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju oferty bankowości elektronicznej Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 Banku 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 dostosowaną pod iPhone 4 oraz iPad, które są obecnie jednymi z najczęściej pobieranych aplikacji finansowych w Polsce ze sklepu App Store.

STRATEGIA WYKORZYSTYWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Raiffeisen Bank Polska S.A. wykorzystywał 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 Banku.

Bank koncentrował 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. Bank starał 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, Bank prowadził 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.

Bank 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 Bank pozyskał w ciągu dwóch lat ponad 8 tys Klientów. Liczba i wolumen przeprowadzanych transakcji stanowi istotny udział we wszystkich transakcjach walutowych realizowanych w Raiffeisen Bank Polska S.A. 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. Raiffeisen Bank Polska S.A. jest jednym z liderów rynkowych w zakresie zawierania transakcji poprzez elektroniczne kanały dostępu.

Jednocześnie Bank 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

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 Raiffeisen Bank Polska S.A. wykształcił relacje i jest w stałym kontakcie ze wszystkimi liczącymi się w Polsce instytucjami finansowymi lokującymi środki pieniężne w nieskarbowych papierach dłużnych. RBPL dysponuje także unikalną na skalę krajową inwestorską bazą przedsiębiorstw i zamożnych osób fizycznych. W roku 2010 Bank zorganizował 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 prowadził ofertę krótkoterminowych papierów dłużnych.

W ramach rozwijania usług na rynkach kapitałowych Raiffeisen Bank Polska S.A. otrzymał w sierpniu 2010 r. zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na przeprowadzanie publicznych ofert papierów wartościowych (IPO), co jest pierwszym etapem tworzenia biura maklerskiego Raiffeisen Bank Polska S.A. 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 Bank 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 zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, oraz limity otwartych pozycji walutowych

ROZWÓJ SIECI PLACÓWEK I INFRASTRUKTURY

Bank w 2010 roku dokonał realokacji 2 oddziałów i zmodernizował jedną placówkę. We wszystkich regionach odpowiednio przystosował części powierzchni do potrzeb obsługi Klientów bankowości prywatnej Friedrich Wilhelm Raiffeisen, w tym otworzył 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 RBPL były oświetlane za pomocą LED. Raiffeisen Bank Polska S.A. jest pierwszym bankiem w Polsce, którego wszystkie reklamy zewnętrzne oświetlone są w energooszczędnej technologii LED.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

Rok 2010 przyniósł kolejne wyróżnienia dla Raiffeisen Bank Polska S.A., 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 Bankowi Godło Promocyjne, a także specjalne wyróżnienie - Platynową Statuetkę. Miesięcznik Home&Market nagrodił Bank "Różą bez kolców" dla najlepszego banku obsługującego sektor małych i średnich przedsiębiorstw, zaś usługi faktoringowe oferowane przez Raiffeisen Bank Polska S.A. zostały uhonorowane Laurem Konsumenta.

Bank otrzymał 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. 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 Bank opracowuje programy edukacyjne, skierowane do przedsiębiorstw MSP oraz kadry zarządzającej dużych firm, dotyczące m.in. unijnych standardów prowadzenia działalności gospodarczej czy najnowszych trendów w prowadzeniu biznesu w Polsce.

Bank angażuje się w różnorodne przedsięwzięcia służące ogólnie pojętemu dobru społecznemu. Za swoje wsparcie okazane Warszawskiej Filharmonii Narodowej został w sezonie 2009/2010 uhonorowany tytułem Mecenasa Roku. Kolejny rok z rzędu Bank był 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.

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

Wierząc w siłę nowoczesnej filantropii, Bank będzie rozwijał w roku 2011 działania służące budowie postaw odpowiedzialności społecznej. Jednocześnie Bank 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 Bank będzie kontynuował działania, które doprowadziły do umocnienia pozycji Banku, wypracowanej z poczuciem odpowiedzialności za bezpieczeństwo powierzonych środków i rygorystycznym podejściem do kwestii ryzyka. W nadchodzącym roku 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 Raiffeisen Bank Polska S.A. będzie kontynuował 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 Bank 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. Bank będzie konsekwentnie dążyć do zwiększenia udziału w segmencie zamożnych Klientów indywidualnych oraz poprawy efektywności działania i jakości obsługi w placówkach Banku, stawiając równolegle na konsekwentny rozwój elektronicznych kanałów dostępu. Jednocześnie Bank będzie utrzymywał właściwą płynność i skutecznie zarządzał ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym. Bank będzie kontynuował także dywersyfikację źródeł przychodów, co powinno dać fundamenty pod stabilny wzrost wyniku finansowego w kolejnych latach.

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A pragnie podziękować Klientom i Partnerom za zaufanie i owocną współpracę okazane w 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, 03 marca 2011 roku.

W imieniu Raiffeisen Bank Polska S.A. :

Piotr Czarnecki Prezes Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja



podpis

Jan Czeremcha Wiceprezes Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja

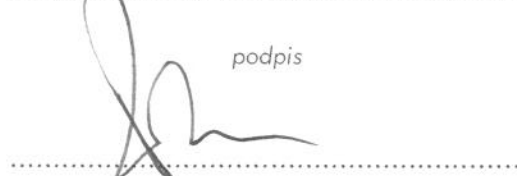


podpis

Ryszard Drużyński Wiceprezes Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja

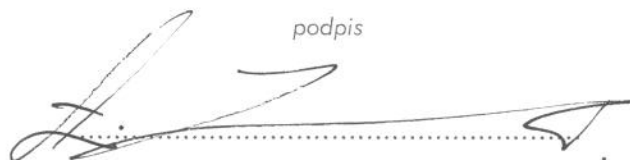


podpis

Łukasz Januszewski Członek Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja

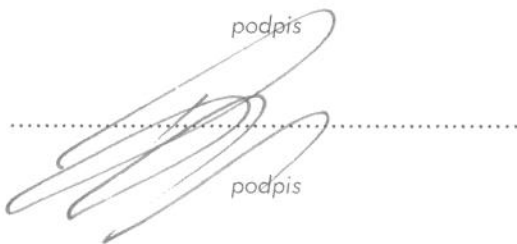


podpis

Marek Patuła Członek Zarządu

imię i nazwisko

stanowisko/funkcja



podpis

Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

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

Niniejszy raport zawiera 36 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	9
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	34
VI. Informacje i uwagi końcowe	36

Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

I. Ogólna charakterystyka Banku

- (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.

- (c) W badanym okresie 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

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

(e) Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG	- jednostka dominująca najwyższego szczebla
Raiffeisen International Beteiligungs GmbH	- jednostka dominująca pośredniego szczebla
Raiffeisen Bank International AG	- jednostka dominująca
Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	- jednostka zależna
Raiffeisen Financial Services Sp. z o.o.	- jednostka zależna
Telpol 3 S.A.	- jednostka zależna
Raiffeisen Insurance Agency Sp. z o.o.	- jednostka pośrednio zależna

oraz spółki należące do grup kapitałowych Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, Raiffeisen Bank International AG i Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

(f) Bank wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Bank sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 28 grudnia 2004 r.

(g) Bank, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, sporządzi również, pod datą 14 marca 2011 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej, jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku 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 badanej jednostki 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 3 marca 2011 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

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 sprawozdania finansowego.

- Na dzień 31 grudnia 2010 r. suma bilansowa uległa zwiększeniu o 1.758.420 tys. zł (tj. 8%) w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2009 r., osiągając poziom 22.757.274 tys. zł. Wzrost ten był spowodowany głównie zwiększeniem salda zobowiązań wobec banków (o 812.378 tys. zł, tj. 31%) oraz sald zobowiązań wobec klientów (o 652.565 tys. zł, tj. 4%).
- Podstawowym źródłem finansowania aktywów w 2010 r. były zobowiązania wobec klientów (podobnie jak w roku ubiegłym). Saldo zobowiązań wobec klientów wyniosło na dzień bilansowy 15.576.241 tys. zł i stanowiło 68% sumy bilansowej (spadek o 3 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 917.154 tys. zł, tj. 44%, do 3.008.135 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.). Jednocześnie zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw spadły w stosunku do końca 2009 r. o 984.675 tys. zł, tj. 11% (komentarz 12).
- Saldo zobowiązań wobec banków wyniosło 3.471.147 tys. zł na dzień bilansowy wobec 2.658.769 tys. zł na koniec 2009 r. i składało się głównie ze środków od innych banków z Grupy Raiffeisen (łącznie 3.160.843 tys. zł na 31 grudnia 2010 r. wobec 1.369.972 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.) (komentarz 10).
- Wartość kapitałów własnych na 31 grudnia 2010 r. wyniosła 2.704.920 tys. zł (2.466.704 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.). Na wzrost salda tej pozycji o 238.216 tys. zł wpłynęły przede wszystkim podwyższenie kapitału akcyjnego w 2010 r. o kwotę 49.759 tys. zł oraz zasilenie kapitału zapasowego nadwyżką wartości emisyjnej nad nominalną (50.229 tys. zł). Jednocześnie Bank podjął decyzję o przeznaczeniu 99.988 tys. zł z zysku 2009 r. na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku została przeznaczona na podniesienie kapitału rezerwowego i zapasowego (odpowiednio o 8.326 tys. zł i 9.419 tys. zł) (komentarz 16).
- Wartość funduszy własnych liczona na bazie regulacyjnej wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 r. 2.352.042 tys. zł (2.326.534 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i była wyższa o 894.432 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (1.457.610 tys. zł na koniec 2010 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy na bazie portfela bankowego i handlowego wyniósł 12,91% i uległ zmniejszeniu w porównaniu do końca poprzedniego roku o 0,16 p.p.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (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 1.412.511 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 3% (zwiększenie salda o 373.673 tys. zł na 31 grudnia 2010 r.).
- Saldo aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyniosło 4.612.869 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. Bank posiadał 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 67% wartości sumy bilansowej (spadek o 4 p.p. w porównaniu do końca 2009 roku). Wartość brutto portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 15.916.952 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. o 448.609 tys. zł (tj. 3%). Wzrost salda nastąpił przede wszystkim w wyniku zwiększenia finansowania przez Bank klientów indywidualnych (saldo kredytów udzielonych podmiotom z tego segmentu wzrosło w ciągu roku o 591.729 tys. zł, tj. 20%) (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 1,6 p.p. i wyniósł 5,9%. Jednocześnie wskaźnik pokrycia odpisami aktualizującymi należności kredytowych ze stwierdzoną utratą wartości wyniósł 59,3% na 31 grudnia 2010 r. i spadł w porównaniu do końca poprzedzającego go roku obrotowego o 15,5 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 dużych przedsiębiorstw (komentarz 4).
- Na dzień bilansowy nastąpiło również przesunięcie środków płynnych oraz inwestycyjnych – z rynku międzybankowego (spadek salda o 288.262 tys. zł, tj. 57%) i z inwestycyjnych papierów wartościowych (spadek salda o 229.845 tys. zł, tj. 50%) na rzecz lokat w NBP – wzrost salda 477.159 tys. zł, tj. 44%).
- Spadek należności od banków do kwoty 219.054 tys. zł na dzień bilansowy dotyczył w przeważającej mierze lokat denominowanych w walutach obcych (spadek o 162.627 tys. zł, tj. 70%) (komentarz 2).
- Spadek salda inwestycyjnych papierów wartościowych do poziomu 228.179 tys. zł wynikał głównie z niedokonywania nowych inwestycji z obligacje skarbowe, po wykupie przez Skarb Państwa obligacji o wartości nominalnej 225.000 tys. zł (komentarz 5).

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

- Współczynnik płynności do 1 miesiąca na dzień bilansowy wyniósł 2,17 (1,95 na dzień 31 grudnia 2009 r.). Analogiczne wartości dla współczynnika płynności do 3 miesięcy wyniosły odpowiednio 1,79 i 1,30.
- Wynik brutto wyniósł w 2010 roku 301.158 tys. zł i był wyższy od wyniku roku 2009 o 153.670 tys. zł, tj. 104%. Na wartość tego wyniku złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek w kwocie 642.104 tys. zł, wynik z tytułu prowizji i opłat w kwocie 189.368 tys. zł i wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany w kwocie 305.048 tys. zł. Jednocześnie, wynik na działalności operacyjnej pomniejszyły ogólne koszty administracyjne w kwocie 623.770 tys. zł oraz wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 195.949 tys. zł.
- Wynik odsetkowy w 2010 r. był o 192.292 tys. zł (tj. 43%) 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. Ponadto zmianie uległa struktura depozytów klientów – na dzień 31 grudnia 2010 r. 38% salda stanowiły depozyty płatne na żądanie (33% na koniec 2009 r.), które charakteryzują się niższym oprocentowaniem w porównaniu do pozostałych depozytów klientów. W 2010 r. marża odsetkowa, liczona jako stosunek wyniku odsetkowego do przychodów odsetkowych, wzrosła o 17,4 p.p. w porównaniu do 2009 r. i wyniosła 56,9%. W porównaniu do 2009 r. wyższa była także rozpiętość odsetkowa stanowiąca różnicę pomiędzy stopą przychodu odsetkowego z aktywów pracujących a cena środków obcych, która wyniosła w 2010 r. 2,7% (wzrost o 1 p.p.) (komentarz 17).
- Wynik z tytułu prowizji i opłat kształtował się na poziomie zbliżonym do wyniku osiągniętego w 2009 r. (wzrost o 10.511 tys. zł, tj. 6%, do poziomu 189.368 tys. zł). W stosunku do 2009 r. przychody z tytułu prowizji i opłat były wyższe o 5.536 tys. zł (wzrost o 2% do kwoty 244.318 tys. zł). Jednocześnie nastąpił spadek kosztów z tytułu prowizji i opłat o 4.975 tys. zł, tj. 8%, do kwoty 54.950 tys. zł (komentarz 18).
- Niższy o 46.854 tys. zł (tj. 13%) 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 20).
- Spadek odpisów netto dotyczył głównie kredytów i pożyczek udzielonych klientom korporacyjnym (odpisy netto dla tego segmentu wyniosły w 2010 r. 99.388 tys., zł, co oznaczało spadek o 109.184 tys. zł, tj. 52%) (komentarz 21).
- W 2010 r. ogólne koszty administracyjne były o 55.990 tys. zł (tj. 10%) wyższe niż w roku poprzednim. Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze zwiększenia kosztów pracowniczych o 49.055 tys. zł (tj. 19%). Mimo wzrostu kosztów, ogólna efektywność działania, liczona jako iloraz kosztów do przychodów (wskaźnik C/I), uległa w 2010 r. polepszeniu (spadek wskaźnika o 1,1 p.p. do 55,7%). Pozytywna zmiana wskaźnika spowodowana głównie była niższymi niż w 2009 r. kosztami z tytułu odsetek.

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

- Obciążenie podatkowe w 2010 r. wyniosło 62.942 tys. zł. Efektywna stopa opodatkowania wyniosła 20,90% i była wyższa o 0,73 p.p. w porównaniu do 2009 r.
- W rezultacie w 2010 r. Bank osiągnął zysk netto w kwocie 238.216 tys. zł, który był wyższy od wyniku za 2009 r. o kwotę 120.483 tys. zł (tj. 102%).
- Rentowność brutto (liczona jako zysk brutto do przychodów ogółem) wyniosła w badanym roku 17,6% i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 9,2 p.p.
- Wskaźnik zwrotu z aktywów (liczony jako zysk netto do średniego stanu aktywów ogółem) wyniósł w 2010 r. 1,1% i w porównaniu do 2009 r. wzrósł o 0,6 p.p. W badanym roku wskaźnik zwrotu z kapitału wyniósł 9,2% i był o 4,1 p.p. wyższy niż 2009 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji 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. Struktura (%)
		tys. zł		tys. zł				Struktura (%)		
Kasa i środki w Banku Centralnym	1.	1.864.048		1.359.470		504.578	37	8		6
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom	2.	219.054		507.316		(288.262)	(57)	1		2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3.	4.612.869		3.200.358		1.412.511	44	20		15
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4.	15.306.902		14.933.230		373.672	3	67		71
Inwestycyjne papiery wartościowe	5.	228.179		458.024		(229.845)	(50)	1		2
Inwestycje w jednostkach zależnych	6.	112.687		112.687		-	-	1		1
Wartości niematerialne	7.	188.178		175.953		12.225	7	1		1
Rzeczowe aktywa trwałe	8.	76.792		90.278		(13.486)	(15)	-		1
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		34.824		5.421		29.403	542	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.	35.527		65.499		(29.972)	(46)	-		-
Inne aktywa	9.	78.214		90.618		(12.404)	(14)	1		1
Aktywa razem		22.757.274		20.998.854		1.758.420	8	100		100

Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

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

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE

	Komentarz	31.12.2010 r.		31.12.2009 r.		Zmiana (%)	31.12.2010 r.		31.12.2009 r. Struktura (%)
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł		Struktura (%)	Struktura (%)	
10.	Zobowiązania wobec banków	3.471.147	2.658.769	812.378	31	15	13		
11.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	324.866	335.320	(10.454)	(3)	1	1		
12.	Zobowiązania wobec klientów	15.576.241	14.923.676	652.565	4	68	71		
13.	Inne zobowiązania	231.336	192.371	38.965	20	1	1		
14.	Pozostałe rezerwy	44.004	16.518	27.486	166	-	-		
15.	Zobowiązania podporządkowane	404.760	405.496	(736)	-	2	2		
	Zobowiązania razem	20.052.354	18.532.150	1.520.204	8	87	88		
	Kapitał zakładowy	1.218.687	1.168.928	49.759	4	6	6		
	Kapitał zapasowy	448.863	389.215	59.648	15	2	2		
	Kapitał rezerwowy	799.154	790.828	8.326	1	4	4		
	Niepodzielony wynik finansowy	238.216	117.733	120.483	102	1	-		
16.	Kapitały własne	2.704.920	2.466.704	238.216	10	13	12		
	Zobowiązania i kapitały własne razem	22.757.274	20.998.854	1.758.420	8	100	100		

Raiffeisen Bank Polska S.A.

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

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	1.129.183	1.137.456	(8.273)	(1)	66	65				
Koszty odsetek	(487.079)	(687.644)	200.565	(29)	35	43				
Wynik z tytułu odsetek	642.104	449.812	192.292	43						
Przychody z tytułu prowizji i opłat	244.318	238.782	5.536	2	14	14				
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(54.950)	(59.925)	4.975	(8)	4	4				
Wynik z tytułu prowizji i opłat	189.368	178.857	10.511	6						
Przychody z tytułu dywidend	6.812	8.527	(1.715)	(20)	1	-				
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany finansowych w instrumentach	305.048	351.902	(46.854)	(13)	18	20				
Wynik na instrumentach finansowych zabezpieczających	391	333	58	17	-	-				
Pozostałe przychody operacyjne	20.704	22.453	(1.749)	(8)	1	1				
Pozostałe koszty operacyjne	(43.550)	(11.472)	(32.078)	280	3	1				
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(195.949)	(285.144)	89.195	(31)	14	17				
Ogólne koszty administracyjne	(623.770)	(567.780)	(55.990)	10	44	35				
Zysk brutto	301.158	147.488	153.670	104						
Podatek dochodowy	(62.942)	(29.755)	(33.187)	112						
Zysk netto	238.216	117.733	120.483	102						
Przychody razem	1.706.456	1.759.453	(52.997)	(3)	100	100				
Koszty razem	(1.405.298)	(1.611.965)	206.667	(13)	100	100				
Zysk brutto	301.158	147.488	153.670	104						

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

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Banku

Działalność gospodarczą Banku, 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)	17,6%	8,4%
Wskaźnik zwrotu z kapitału (zysk netto / średnie aktywa netto) (2)	9,2%	5,1%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (zysk netto / średnie aktywa ogółem) (2)	1,1%	0,5%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średnie aktywa pracujące) (2)	5,3%	5,2%
Wskaźnik kosztów / przychodów (ogólne koszty administracyjne / wynik na działalności bankowej) (3)	55,7%	56,8%
Cena środków obcych (koszty odsetek / średnie zobowiązania oprocentowane) (2)	2,6%	3,5%
Marża odsetkowa (wynik z tytułu odsetek / przychody z tytułu odsetek)	56,9%	39,5%
Wskaźniki jakości aktywów		
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem (4)	96,7%	96,7%
Udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w kredytach dla klientów brutto ogółem	5,9%	4,3%
Pokrycie odpisami aktualizującymi kredytów dla klientów z utratą wartości	59,3%	74,8%
Wskaźniki płynności		
Płynność do 1 miesiąca (5)	2,17	1,95
Płynność do 3 miesięcy (5)	1,79	1,30
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności (6)	12,91%	13,07%
Fundusze własne (tys. zł) – kalkulowane na bazie regulacyjnej	2.352.042	2.326.534
Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł) (6)	1.457.610	1.423.620

(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 przeznaczone 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 zmiany przepisów.

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

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	379.563	(254.063)	(67)
Środki na rachunkach bieżących	44.232	112.385	(68.153)	(61)
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	49.322	15.368	33.954	221
Razem	219.054	507.316	(288.262)	(57)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. 20.404 tys. zł (9% salda) dotyczyło należności od jednostek powiązanych (284.007 tys. zł, tj. 56% salda na dzień 31 grudnia 2009 r.). Należności denominowane w walutach obcych stanowiły równowartość 70.790 tys. zł (233.471 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Saldo należności terminowych wyniosło 174.822 tys. zł (394.931 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.). Zarówno na dzień bilansowy, jak i 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiła potrzeba tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji 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 1.412.511 tys. zł (tj. 44%) i na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 4.612.869 tys. zł. Na pozycję tę składały się następujące aktywa:

	<u>31.12.2010 r.</u> tys. zł	<u>31.12.2009 r.</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> (%)
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	222.750	381.439	(158.689)	(42)
walutowe transakcje terminowe (w tym CIRS)	172.518	341.663	(169.145)	(50)
opcje walutowe	2.576	13.373	(10.797)	(81)
swapy procentowe	47.656	26.403	21.253	80
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	<u>4.612.869</u>	<u>3.200.358</u>	<u>1.412.511</u>	<u>44</u>

Główną przyczyną wzrostu salda był zakup krótkoterminowego bonu NBP o wartości nominalnej 3.170.000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r. Bank posiadał 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 158.689 tys. zł (tj. 42%) 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.).

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.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Analizę struktury i jakości portfela kredytowego zaprezentowano w punktach poniżej.

a) Struktura rodzajowa portfela kredytowego Banku

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Kredyty i pożyczki brutto	15.916.952	15.468.343	448.609	3
Duże przedsiębiorstwa	10.332.441	10.656.502	(324.061)	(3)
Klienci indywidualni	3.608.813	3.017.084	591.729	20
Małe i średnie przedsiębiorstwa	1.069.945	824.152	245.793	30
Klienci MIKRO	719.292	577.594	141.698	25
Sektor publiczny	186.461	393.011	(206.550)	(53)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(610.050)	(535.113)	(74.937)	14
Kredyty i pożyczki netto	15.306.902	14.933.230	373.672	3

Saldo kredytów i pożyczek brutto wzrosło o 448.609 tys. zł (tj. 3%) osiągając poziom 15.916.952 tys. zł. Zmiana ta jest spowodowana w głównej mierze wzrostem salda kredytów udzielonych klientom indywidualnym (wzrost o 591.729 tys. zł, tj. 20%).

Na dzień bilansowy część portfela kredytowego w kwocie 1.015.502 tys. zł brutto (1.058.237 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) była przedmiotem sekurytyzacji syntetycznej. Zgodnie z MSR 39.17 nie zostały spełnione warunki wyłączenia należności sekurytyzowanych z ksiąg Banku.

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Banku

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2010 r. Struktura %	31.12.2009 r. Struktura %
Kredyty i pożyczki brutto razem	15.916.952	15.468.343	100	100
Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości brutto	940.971	662.452	5,9	4,3
Kredyty i pożyczki bez rozpoznaney utraty wartości brutto	14.975.981	14.805.891	94,1	95,7
Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek razem	(610.050)	(535.113)	100	100
Odpisy na zidentyfikowaną utratę wartości	(557.636)	(495.397)	91,4	92,6
Odpisy na poniesioną ale niezidentyfikowaną utratę wartości (IBNI)	(52.414)	(39.716)	8,6	7,4
Kredyty i pożyczki netto razem	15.306.902	14.933.230		

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kredyty i pożyczki udzielone klientom (cd.)

b) Struktura jakościowa portfela kredytowego Banku (cd.)

Jakość portfela na dzień bilansowy była niższa niż na koniec poprzedniego roku. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w całości salda wyniósł 5,9% (4,3% na 31 grudnia 2009 r.), natomiast pokrycie tych kredytów odpisami wyniosło 59,3% (74,8% na 31 grudnia 2009 r.). Spadek jakości portfela dotyczył przede wszystkim kredytów dla przedsiębiorstw (4,0% portfela na dzień bilansowy stanowiły należności zagrożone – wzrost z 2,9% na koniec 2009 r.).

W 2010 roku, Bank zdecydował o spisaniu portfela wierzytelności (głównie z portfela dużych przedsiębiorstw) w kwocie 102.152 tys. zł brutto, na które wcześniej utworzono odpisy w kwocie 101.552 tys. zł. Wskaźnik kredytów zagrożonych dla portfela kredytów korporacyjnych skorygowany o kredyty usunięte z bilansu wyniósłby 4,6%.

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 8,6% (7,4% na 31 grudnia 2009 r.).

5. Inwestycyjne papiery wartościowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo pozycji „Inwestycyjne papiery wartościowe” wynosiło 228.179 tys. zł (458.024 tys. zł na koniec roku ubiegłego), co stanowiło spadek w porównaniu do dnia 31 grudnia 2009 r. o 229.845 tys. zł, tj. 50%.

	<u>31.12.2010 r.</u> tys. zł	<u>31.12.2009 r.</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> (%)
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności:				
obligacje skarbowe	199.260	429.096	(229.836)	(54)
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:				
udziały kapitałowe	28.919	28.928	(9)	-
wartość przed odpisem	41.119	41.128	(9)	-
odpis aktualizujący	(12.200)	(12.200)	-	-
Razem	<u>228.179</u>	<u>458.024</u>	<u>(229.845)</u>	<u>(50)</u>

Zmiana salda na dzień bilansowy wynikała głównie z nie dokonywania przez Bank 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). Bank nie był 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.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Bank posiada udziały w spółce zależnej Raiffeisen-Leasing Polska S.A. (50% udziału w kapitale zakładowym spółki) wyceniane na dzień bilansowy w wysokości 112.687 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2009 r. wartość udziałów nie uległa zmianie. Akcje w jednostce zależnej są wyceniane według kosztu pomniejszonego o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na dzień bilansowy, jak również na koniec 2009 r., nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

7. Wartości niematerialne

Saldo wartości niematerialnych na dzień bilansowy wzrosło o 12.225 tys. zł (tj. 7%) i składało się z następujących pozycji:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Wartości niematerialne brutto	332.330	293.727	38.603	13
Oprogramowanie komputerowe	290.614	254.506	36.108	14
Oprogramowanie komputerowe w budowie i zaliczki na poczet oprogramowania	41.716	39.221	2.495	6
Umorzenie	(144.152)	(117.774)	(26.378)	22
Wartości niematerialne netto	188.178	175.953	12.225	7

W 2010 r. Bank dokonał zwiększeń stanu wartości niematerialnych w kwocie 51.062 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.).

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość netto salda pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 76.792 tys. zł i w porównaniu do 31 grudnia 2009 r. spadła o 13.486 tys. zł:

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Środki trwałe brutto	269.865	270.276	(411)	-
Urządzenia techniczne i maszyny	132.661	132.252	409	0
Ulepszenia w obcych obiektach	126.535	125.105	1.430	1
Środki trwałe w budowie	2.174	4.047	(1.873)	(46)
Środki transportu	101	101	-	-
Inne środki trwałe	8.394	8.771	(377)	(4)
Umorzenie	(193.073)	(179.998)	(13.075)	7
Środki trwałe netto	76.792	90.278	(13.486)	(15)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

8. Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)

Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy spadła w porównaniu do końca poprzedniego roku o 411 tys. zł. Na spadek salda pozycji złożyły się nabycia środków trwałych w kwocie 12.220 tys. zł oraz zbycia w kwocie 12.631 tys. zł.

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych mierzone jako stosunek umorzenia do wartości brutto, wynosiło na dzień bilansowy 72% (67% na 31 grudnia 2009 r.).

9. Inne aktywa

Wartość innych aktywów spadła o 12.404 tys. zł (tj. 14%) i na dzień bilansowy składała się z następujących pozycji:

	<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>
Koszty zapłacone z góry, w tym	45.228	47.561	(2.333)	(5)
wynagrodzenia za				
pośrednictwo w sprzedaży	39.221	39.367	(146)	-
produktów kredytowych				
przedpłaty z tytułu rozliczenia	6.007	8.194	(2.187)	(27)
usług				
Rozliczenia z tytułu kart				
płatniczych	18.278	27.531	(9.253)	(34)
Dłużnicy różni	13.154	15.058	(1.903)	(13)
Inkaso weksli i czeków	1.487	1.155	332	29
Przychody do otrzymania	991	168	823	490
Aktywa przejęte za wierzytelności	84	-	84	-
Inne aktywa brutto	79.222	91.473	(12.251)	(13)
Odpisy aktualizujące	(1.008)	(855)	(153)	18
Inne aktywa netto	78.214	90.618	(12.404)	(14)

Wynagrodzenia za pośrednictwo w sprzedaży produktów kredytowych dotyczą rozliczanych liniowo w czasie kosztów wynagrodzeń agentów pośredniczących w sprzedaży produktów bankowych. Stan salda na dzień bilansowy nie uległ znaczącej zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. (spadek o 146 tys. zł).

Saldo kosztów administracyjnych spadło w stosunku do roku poprzedniego o 2.187 tys. zł (tj. 27%) w związku z projektem optymalizacji zakupów.

Spadek na dzień bilansowy salda rozliczeń z tytułu kart płatniczych o 9.253 tys. zł spowodowany był głównie spadkiem należności z tytułu utrzymania rezerw gotówki w bankomatach.

Odpisy aktualizujące dotyczyły salda dłużników różnych w związku z przeterminowaniem części wystawionych przez Bank faktur i wyniosły 1.008 tys. zł na 31 grudnia 2010 r. (855 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

10. Zobowiązania wobec banków

Saldo pozycji zobowiązania wobec banków wzrosło na dzień bilansowy o 812.378 tys. zł (tj. 31%) i składało się z następujących pozycji:

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Kredyty otrzymane	2.862.069	1.442.496	1.419.573	98
Depozyty terminowe	192.765	983.612	(790.847)	(80)
Rachunki bieżące	416.313	230.182	186.131	81
Transakcje repo	-	2.479	(2.479)	(100)
Razem	3.471.147	2.658.769	812.378	31

Wzrost wartości salda na 31 grudnia 2010 r. nastąpił głównie na skutek zwiększenia wartości kredytów otrzymanych o 1.419.573 tys. zł (98%). Wyższe saldo zobowiązań wobec banków z tytułu kredytów otrzymanych było spowodowane przede wszystkim wzrostem wartości kredytów otrzymanych od jednostek z Grupy Raiffeisen (3.062.242 tys. zł na koniec 2010 r. oraz 1.248.893 tys. zł na koniec 2009 r.). Na koniec 2009 r. suma wszystkich środków od jednostek z Grupy wynosiła 1.369.972 tys. zł, wobec 3.160.843 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 r. (wzrost o 1.790.871 tys. zł, tj. 131%).

11. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Walutowe transakcje terminowe (w tym CIRS)	262.875	295.052	(32.177)	(11)
Opcje walutowe	2.577	13.396	(10.819)	(81)
Swapy procentowe	59.414	26.872	32.542	121
Razem	324.866	335.320	(10.454)	(3)

Na dzień bilansowy saldo zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosło 324.866 tys. zł i w porównaniu do końca 2009 r. uległo zmniejszeniu o 10.454 tys. zł (tj. 3%). Spadek salda był przede wszystkim rezultatem zmniejszenia wartości nominalnej transakcji pochodnych otwartych na dzień bilansowy.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

12. Zobowiązania wobec klientów

Wartość zobowiązań wobec klientów na dzień bilansowy uległa zwiększeniu w stosunku do końca 2009 r. o 652.565 tys. zł (tj. 4%):

	<u>31.12.2010 r.</u> tys. zł	<u>31.12.2009 r.</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> tys. zł	<u>Zmiana</u> (%)
Zobowiązania wobec dużych przedsiębiorstw	8.290.325	9.275.000	(984.675)	(11)
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	4.194.778	3.525.143	669.635	19
Zobowiązania wobec małych i średnich przedsiębiorstw	1.889.409	1.412.079	477.330	34
Zobowiązania wobec klientów MIKRO	1.118.726	678.902	439.824	65
Zobowiązania wobec sektora publicznego	83.003	32.552	50.451	155
Razem	<u>15.576.241</u>	<u>14.923.676</u>	<u>652.565</u>	<u>4</u>

Na dzień bilansowy, wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 652.565 tys. zł, tj. 4%, 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%), 477.330 tys. zł (tj. 34%) oraz 439.824 tys. zł (tj. 65%). Jednocześnie nastąpił spadek zobowiązań wobec dużych przedsiębiorstw o 984.675 tys. zł (tj. 11%, do poziomu 8.290.325 tys. zł).

13. Inne zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2010 r. saldo innych zobowiązań było wyższe w stosunku do salda na koniec 2009 r. o 38.965 tys. zł (tj. 20%). 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:	80.676	45.268	35.408	78
rezerwa na wynagrodzenia z tytułu premii	52.921	25.963	26.958	104
rezerwy na koszty administracyjne	27.755	19.305	8.450	44
Przychody pobierane z góry	46.602	43.791	2.811	6
Rozrachunki międzybankowe	64.013	40.628	23.385	58
Wierzytiele różni	27.378	40.485	(13.107)	(32)
Rozrachunki publiczno-prawne	10.964	20.001	(9.037)	(45)
Pozostałe zobowiązania	1.703	2.198	(495)	(23)
Razem	<u>231.336</u>	<u>192.371</u>	<u>38.965</u>	<u>20</u>

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**13. Inne zobowiązania (cd.)**

Wzrost rezerwy na wynagrodzenia z tytułu premii spowodowany był przede wszystkim decyzją o przyznaniu za 2010 nagrody rocznej w kwocie 28.433 tys. zł. W 2009 roku Bank podjął decyzję o niewypłacie nagrody rocznej.

Spadek salda rozrachunków publiczno-prawnych z 20.001 tys. zł do 10.964 tys. zł (tj. o 9.037 tys. zł) wynikał głównie ze spadku zobowiązań z tytułu podatku VAT o 6.556 tys. zł.

14. Pozostałe rezerwy

Saldo pozostałych rezerw na dzień bilansowy wyniosło 44.004 tys. zł (wzrost o 27.486 tys. zł, tj. 166%) i kształtowało się następująco:

	<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>
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe oraz gwarancje, w tym:	17.598	14.322	3.276	23
oceniane indywidualnie	11.285	9.316	1.969	21
oceniane grupowo IBNI	6.313	5.006	1.307	26
Sprawy sporne	11.631	61	11.570	18.967
Pozostałe rezerwy	14.775	2.135	12.640	592
Razem	44.004	16.518	27.486	166

Na dzień bilansowy, wartość rezerw na zobowiązania pozabilansowe oraz gwarancje wzrosła o 3.276 tys. zł (tj. 23%) do poziomu 17.598 tys. zł.

Wzrost rezerw na sprawy sporne z 61 tys. zł do 11.631 tys. zł wynikał przede wszystkim z negatywnego dla Banku wyroku sądu w sprawie dotyczącej warunków rozliczenia transakcji instrumentem pochodnym typu swap.

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.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

15. 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.

	<u>Termin spłaty</u>	<u>31.12.2010 r.</u> <u>tys. zł</u>	<u>31.12.2009 r.</u> <u>tys. zł</u>
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.

16. Kapitały własne

	<u>Kapitał zakładowy tys. zł</u>	<u>Kapitał zapasowy tys. zł</u>	<u>Kapitał rezerwowy tys. zł</u>	<u>Niepodzielony wynik finansowy tys. zł</u>	<u>Razem tys. zł</u>
Stan na 31.12.2009 r.	1.168.928	389.215	790.828	117.733	2.466.704
Emisja akcji (według wartości nominalnej)	49.759	-	-	-	49.759
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	-	50.229	-	-	50.229
Zysk netto za 2010 r.	-	-	-	238.216	238.216
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(99.988)	(99.988)
Zysk netto przeniesiony na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	8.326	(8.326)	-
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy tworzony ustawowo	-	9.419	-	(9.419)	-
Stan na 31.12.2010 r.	1.218.687	448.863	799.154	238.216	2.704.920

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

16. Kapitały własne (cd.)

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 akcję i cenie emisyjnej równej 18.266 zł za akcję. Emisja została zarejestrowana 29 marca 2010 r. Wartość nominalna zarejestrowanych akcji (49.759 tys. zł) zasiliła kapitał zakładowy Banku, a nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną w kwocie 50.229 tys. zł powiększyła kapitał zapasowy.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał akcyjny Banku wynosił 1.218.687 tys. zł (1.168.928 tys. zł na 31 grudnia 2009 r.) i składał się łącznie z 134.069 akcji zwykłych (128.595 akcji zwykłych na 31 grudnia 2009 r.).

Fundusze własne Banku, wyliczone na bazie regulacyjnej, wynosiły na dzień bilansowy 2.352.042 tys. zł (2.326.534 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.) i były wyższe o 894.432 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego (903.914 tys. zł na koniec 2010 r.). Współczynnik wypłacalności liczony na dzień bilansowy wyniósł 12,91% (13,07% na 31 grudnia 2009 r.)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

17. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek wzrósł w 2010 r. o 192.292 tys. zł (tj. 43%):

	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Przychody odsetkowe:	1.129.183	1.137.456	(8.273)	(1)
Kredyty i pożyczki dla klientów	931.093	964.131	(33.038)	(3)
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	158.630	86.554	72.076	83
Kredyty i pożyczki dla banków	25.588	49.428	(23.840)	(48)
Inwestycyjne papiery wartościowe	12.700	29.380	(16.680)	(57)
Instrumenty pochodne zabezpieczające	837	1.767	(930)	(53)
Instrumenty reverse-repo	335	6.196	(5.861)	(95)
Koszty odsetek:	(487.079)	(687.644)	200.565	(29)
Depozyty klientów	(382.336)	(579.010)	196.674	(34)
Kredyty i pożyczki otrzymane (w tym podporządkowane)	(75.195)	(83.818)	8.623	(10)
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	642.104	449.812	192.292	43

Niższe o kwotę 8.273 tys. zł (tj. 1%) przychody odsetkowe w 2010 r. wynikały przede wszystkim ze spadku przychodów od kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz bankom (spadek o odpowiednio 33.038 tys. zł, tj. 3%, oraz 23.840 tys. zł, tj. 48%). 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 200.565 tys. zł (tj. 29%). Główną przyczyną tej zmiany były niższe niż w 2009 r. koszty odsetek płatnych od depozytów klientów, co było spowodowane spadkiem średniego wolumenu depozytów (spadek z ok. 15.600 tys. zł w 2009 do ok. 14.700 tys. zł w 2010), spadkiem rynkowych stóp procentowych oraz obniżeniem oprocentowania depozytów klientów w stosunku do 2009 r. Kolejnym czynnikiem, który przyczynił się do spadku kosztów odsetkowych była zmiana struktury depozytów klientów – na dzień 31 grudnia 2010 r. 38% salda stanowiły depozyty płatne na żądanie (33% na koniec 2009 r.), które charakteryzują się niższym oprocentowaniem od pozostałych depozytów klientów (oprocentowanie większości środków zgromadzonych na rachunkach bieżących zawiera się w przedziale 0-1%).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji 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. 57% (40% 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 Banku, 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 w bieżącym roku obrotowym wzrósł o 10.511 tys. zł (tj. 6%):

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Przychody z tytułu prowizji i opłat:	244.318	238.782	5.536	2
Opłaty za przelewy i inne transakcje płatnicze	85.006	91.304	(6.298)	(7)
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 związane z obsługą środków pieniężnych	15.749	15.172	577	4
Opłaty i prowizje od wpłat gotówkowych	15.782	15.036	746	5
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	13.850	24.293	(10.443)	(43)
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	100
Prowizja z tytułu ubezpieczeń pomostowych	3.656	464	3.192	688
Prowizje z tytułu ubezpieczeń kart płatniczych	2.655	2.955	(300)	(10)
Prowizje za obroty debetowe na rachunku	3.783	4.175	(392)	(9)
Pozostałe	23.838	17.139	11.356	66

IV. Charakterystyka wybranych pozycji 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:	(54.950)	(59.925)	4.975	(8)
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)
Prowizje płacone spółce zależnej z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kredytów samochodowych	(7.199)	(10.833)	3.634	(34)
Ubezpieczenie kart kredytowych i koszty ubezpieczeń kredytów	(4.593)	(838)	(3.755)	448
Uiszczono 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	(14.303)	(16.200)	1.897	(12)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>189.368</u>	<u>178.857</u>	<u>10.511</u>	<u>6</u>

Przychody z tytułu opłat i prowizji w 2010 roku wzrosły o 5.536 tys. zł, tj. 2% w porównaniu do roku ubiegłego. Podobnie jak w 2009 r. najbardziej istotnymi elementami przychodów prowizyjnych były opłaty za przelewy i inne transakcje płatnicze (35% salda w 2010 r. oraz 38% w 2009 r.) i prowizje za zarządzanie środkami pieniężnymi klientów (10% salda w 2010r., podobnie jak w roku poprzednim) .

Spadek salda kosztów z tytułu opłat i prowizji w 2010 r. o 4.975 tys. zł, tj. 8%, wynikał przede wszystkim z niższych kosztów prowizyjnych płaconych Raiffeisen-Leasing Polska S.A. z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kredytów samochodowych (spadek kosztów o 3.634 tys. zł, tj. 34%) oraz z niewystępowania w 2009 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 Bankowi przez Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.

19. Przychody z tytułu dywidend

W 2010 r., podobnie jak w roku ubiegłym, całość przychodów dotyczyło dywidendy otrzymanej od Raiffeisen-Leasing Polska S.A., w wysokości 6.812 tys. zł (8.527 tys. zł w 2009 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

20. 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 spadł w 2010 r. o 46.854 tys. zł (tj. 13%):

	<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
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach dłużnych	(3.014)	16.415	(19.429)	(118)
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentów pochodnych opartych o stopę procentową	(11.713)	7.826	(19.539)	(250)
Wynik zrealizowany i niezrealizowany na instrumentach kapitałowych	94	684	(590)	(86)
Różnice kursowe zrealizowane oraz niezrealizowane (wraz z komponentem walutowym z wyceny instrumentów pochodnych)	<u>52.336</u>	<u>81.601</u>	<u>(29.265)</u>	<u>(36)</u>
Razem	<u>305.048</u>	<u>351.902</u>	<u>(46.854)</u>	<u>(13)</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. Bank zrealizował 1.197 tys. zł zysku (18.091 tys. zł w 2009 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji 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 rozwiązanymi) i wyniósł 195.949 tys. zł (w 2009 r. Bank osiągnął wynik ujemny w wysokości 285.144 tys. zł):

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(352.938)	(405.445)	52.507	(13)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	(222.573)	(250.520)	27.947	(11)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	(125.074)	(135.533)	10.459	(8)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(12.200)	12.200	(100)
Pozycje pozabilansowe	(5.291)	(7.192)	1.901	(26)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	156.989	120.301	36.688	30
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	123.185	41.948	81.237	194
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	31.789	70.557	(38.768)	(55)
Pozycje pozabilansowe	2.015	7.796	(5.781)	(74)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(195.949)	(285.144)	89.195	(31)

W 2010 r. istotnie spadły (o ponad połowę) odpisy netto na kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym - wyniosły one 99.388 tys. zł (208.572 tys. zł w 2009 r.) i niewiele przekraczały odpisy netto dokonane na kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym, które wyniosły 93.285 tys. zł w badanym roku (wzrost z 64.976 tys. zł, tj. 43,6% w 2009 r.).

W 2009 r. Bank utworzył 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.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

21. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne poniesione przez Bank w 2010 r. były wyższe od kosztów 2009 r. o 55.990 tys. zł (tj. 10%):

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Koszty pracownicze	(301.322)	(252.267)	(49.055)	19
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	(264.619)	(265.732)	1.113	-
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(79.070)	(82.847)	3.777	(5)
Koszty informatyczne i telekomunikacyjne	(66.768)	(64.161)	(2.607)	4
Koszty marketingu	(26.894)	(21.990)	(4.904)	22
Konsulting	(12.811)	(14.525)	1.714	(12)
Koszty rat leasingowych	(9.084)	(9.861)	777	(8)
Składka i wpłaty na rzecz BFG	(8.008)	(8.949)	941	(11)
Koszty szkoleń	(8.264)	(7.984)	(280)	4
Pozostałe koszty rzeczowe	(53.720)	(55.415)	1.695	(3)
Amortyzacja	(57.829)	(49.781)	(8.048)	16
Razem	(623.770)	(567.780)	(55.990)	10

Na saldo pozycji „Koszty pracownicze” składały się z koszty wynagrodzeń, obowiązkowych świadczeń pracowniczych oraz innych świadczeń na rzecz pracowników. Wzrost salda o 49.055 tys. zł wynikał przede wszystkim ze zwiększenia kosztów związanych z programami bonusowymi dla pracowników (47.138 tys. zł w 2010 r., wobec 20.775 tys. zł w 2009 r.).

Spadek salda kosztów wynajmu i utrzymania budynków o 3.777 tys. zł (do kwoty 79.070 tys. zł) wynikał z niższego kursu EUR/PLN w 2010 r. (czynsz za wynajem dla zdecydowanej większości placówek płacony jest w EUR). Koszty informatyczne i telekomunikacyjne wzrosły w 2010 r. o 2.607 tys. zł., głównie z powodu prac konsultantów nad utrzymaniem systemu głównego. Wzrost kosztów marketingu o 4.904 tys. zł w 2010 r. wynikał z przeprowadzenia dwóch kampanii reklamowych.

Wskaźniki efektywności Banku kształtowały się w badanym roku w sposób następujący:

	2010 r.	2009 r.
	tys. zł	tys. zł
Ogólne koszty administracyjne	623.770	567.780
Średnioroczne zatrudnienie (w osobach)	2.813	2.711
Ogólne koszty administracyjne przypadające na 1 zatrudnionego	222	209
Zysk netto na 1 zatrudnionego	85	43

Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł za badany rok 55,7% (56,8% za 2009 r.). Polepszenie wskaźnika C/I spowodowane jest przede wszystkim wyższym o 192.292 tys. zł (43%) wynikiem z tytułu odsetek (komentarz 17).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

22. Podatek dochodowy

Całkowite obciążenie podatkowe w badanym roku wyniosło 62.942 tys. zł (29.755 tys. zł w 2009 r.):

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Podatek odroczony	(29.972)	(22.700)	(7.272)	32
Podatek dochodowy bieżący	(76.438)	(7.770)	(68.668)	884
Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych	43.468	715	42.753	5.979
Całkowite obciążenie podatkowe	(62.942)	(29.755)	(33.187)	112

(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	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Razem różnice dodatnie:	(588.766)	(572.818)	(15.948)	3
Wycena do wartości godziwej instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego) i papierów wartościowych	(367.689)	(372.630)	4.941	(1)
Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	(137.258)	(119.370)	(17.888)	15
Prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	(41.635)	(40.781)	(854)	2
Odsetki naliczone do otrzymania	(42.184)	(40.037)	(2.147)	5
Podatek dochodowy odroczony od różnic dodatnich (19%)	(111.866)	(108.835)	(3.031)	3

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

23. Podatek dochodowy (cd.)

(a) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Razem różnice ujemne:	775.750	917.545	(141.795)	(15)
Wycena do wartości godziwej instrumentów pochodnych (z wyłączeniem komponentu walutowego) i papierów wartościowych	354.163	555.854	(201.691)	(36)
Odpisy aktualizujące wartość kredytów nieuznane za k.u.p.	187.065	152.228	34.837	23
Prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej	77.246	76.646	600	1
Odsetki naliczone do zapłacenia	44.409	77.211	(32.802)	(42)
Koszty do zapłacenia	95.962	46.822	49.140	105
Pozostałe różnice ujemne	8.397	7.868	529	7
Pozostałe rezerwy	8.508	916	7.592	829
Podatek dochodowy odroczony od różnic ujemnych (19%)	147.393	174.334	(26.941)	(15)
Podatek odroczony netto	35.527	65.499	(29.972)	(46)

W związku z wystąpieniem nadwyżki różnic ujemnych nad dodatnimi Bank na koniec 2010 r. rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 35.527 tys. zł. Na koniec 2009 r. Bank również wykazywał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i wynosiły one 65.499 tys. zł (spadek o 29.972 tys. zł).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

23. Podatek dochodowy (cd.)

(b) Podatek dochodowy bieżący

W obu latach obrotowych podatek dochodowy kalkulowany był według stawki 19% w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów MSSF zatwierdzonych przez UE, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu.

	2010 r.	2009 r.	Zmiana	Zmiana
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)
Zysk brutto	301.158	147.488	153.670	104
Podatek dochodowy bieżący według stawki 19%	57.220	28.023	29.197	104
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	7.685	4.110	3.575	87
Odpisy aktualizujące niestanowiące k.u.p.	5.231	(641)	5.872	-
Koszty reprezentacji	532	474	58	12
PFRON	498	480	18	4
Inne pozycje wpływające na obciążenie podatkiem dochodowym	1.424	3.797	(2.373)	(62)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(1.963)	(1.663)	(300)	18
Dywidenda od jednostki zależnej	(1.294)	(1.620)	326	(20)
Pozostałe	(669)	(43)	(626)	1.456
Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	(715)	715	(100)
Całkowite obciążenie podatkowe	62.942	29.755	33.187	112

Efektywna stopa opodatkowania wyniosła w 2010 r. 20,90% i była wyższa w porównaniu do roku ubiegłego o 0,73 p.p.

(c) Korekty podatku dochodowego bieżącego dotyczące lat ubiegłych

Kwota 43.468 tys. zł dotyczy korekty deklaracji podatkowych 2007-2008 r. dokonanej w 2010 r. i wynikającej przede wszystkim ze zmiany podejścia do rozpoznawania różnic kursowych z wyceny instrumentów pochodnych w 2009 r. Począwszy od 2009 r. Bank wydziela tzw. komponent walutowy z wyceny instrumentów pochodnych do wartości godziwej i odnosi go do różnic kursowych. Na dzień 31 grudnia 2009 r. komponent walutowy, w kwocie 205.157 tys. zł dotyczący lat przed 1 stycznia 2009 r. ujęty był jako składnik różnic ujemnych w podatku odroczonej. W wyniku korekty, składnik ten został zrealizowany.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

23. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy wartość pozycji pozabilansowych wzrosła w stosunku do salda na koniec poprzedniego roku o 693.249 tys. zł (tj. 14%).

	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Gwarancje bankowe	1.570.087	1.302.174	267.913	21
Akredytywy i akcepty bankowe	186.668	112.320	74.348	66
Zobowiązania do udzielenia kredytu:	4.016.703	3.678.469	338.234	9
z pierwotnym terminem zapadalności do 1 roku	2.221.211	2.732.701	(511.490)	(19)
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	5.786.316	5.093.067	693.249	14

Gwarancje bankowe wykazane w ramach pozycji pozabilansowych stanowią maksymalną ekspozycję na ryzyko. Ich wycena, zgodnie z MSR 39, jest dokonana w bilansie (komentarz 14).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. najbardziej istotną pozycję stanowiły zobowiązania do udzielenia kredytu (69% wartości salda).

W ramach innych zobowiązań pozabilansowych Bank posiadał zobowiązania do złożenia depozytów z datą przyszłą.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i 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) Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (f) Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 marca 2010 r. Zostało ono 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.
- (g) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (h) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (i) Wysokość wskaźników istotności została określona przez nas na etapie planowania. Poziomy istotności określają granice, do których ujawnione uchybienia mogą bez szkody dla jakości 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.
- (j) Podczas badania nie stwierdzono żadnych istotnych przypadków naruszenia prawa, które mogłyby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (k) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (l) Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (m) Całkowity wymóg regulacyjny wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych wyniósł na dzień bilansowy 1.457.610 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniósł 12,91%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pięknej 20 (zwanej dalej „Bankiem”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 22.757.274 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujący zysk netto w kwocie 238.216 tys. zł;
- (c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 238.216 tys. zł;
- (d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 238.216 tys. zł;
- (e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 702.968 tys. zł;
- (f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 3 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 3 marca 2011 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość 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, 3 marca 2011 r.

