

**Roczne Jednostkowe  
Sprawozdanie Finansowe  
Banku BPH SA**

**za  
2011**



Bank BPH Spółka Akcyjna, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. NIP: 675-000-03-84.  
Kapitał zakładowy i wpłacony: 383.339.555 zł.

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Spis treści</b>  |           |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>   | <b>5</b>  |
| <b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>   | <b>6</b>  |
| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>  | <b>8</b>  |
| <b>Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BPH S.A.</b>  | <b>10</b> |
| <b>Podstawowe dane o emitencie</b>  | <b>10</b> |
| <b>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</b>   | <b>10</b> |
| <b>Znaczące zasady rachunkowości</b>  | <b>11</b> |
| a) Oświadczenie o zgodności   | 11        |
| b) Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego   | 11        |
| c) Wartości szacunkowe  | 12        |
| d) Kontynuacja działalności   | 13        |
| e) Aktywa i zobowiązania finansowe  | 13        |
| f) Transakcje repo (sbb) i reverse repo (bsb)   | 16        |
| g) Kompensowanie instrumentów finansowych   | 16        |
| h) Rachunkowość zabezpieczeń  | 16        |
| i) Utrata wartości aktywów finansowych  | 17        |
| j) Leasing operacyjny   | 19        |
| k) Należności z tytułu umów leasingu finansowego  | 19        |
| l) Wartości niematerialne   | 20        |
| m) Rzeczowe aktywa trwałe   | 20        |
| n) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana  | 20        |
| o) Rezerwy  | 21        |
| p) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe  | 22        |
| q) Kapitały własne  | 22        |
| r) Przychody i koszty odsetkowe   | 22        |
| s) Przychody i koszty prowizyjne  | 22        |
| t) Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych    | 23        |
| u) Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży  | 23        |
| v) Przeliczenie walut obcych  | 23        |
| w) Podatki  | 23        |
| x) Dane porównawcze   | 24        |
| <b>1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności</b>  | <b>26</b> |
| <b>2. Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>29</b> |
| <b>3. Odpisy z tytułu utraty wartości</b>   | <b>30</b> |
| <b>4. Wynik z tytułu prowizji</b>   | <b>30</b> |
| <b>5. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych</b> | <b>31</b> |
| <b>6. Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży</b>   | <b>31</b> |
| <b>7. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>32</b> |
| <b>8. Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych</b>  | <b>32</b> |
| <b>9. Podatek dochodowy</b>   | <b>33</b> |
| <b>10. Zysk i wartość księgowa na jedną akcję</b>   | <b>34</b> |
| <b>11. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym</b>   | <b>34</b> |
| <b>12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b>   | <b>34</b> |
| <b>13. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>  | <b>35</b> |
| <b>14. Należności od banków</b>   | <b>37</b> |
| <b>15. Należności od klientów</b>   | <b>38</b> |
| <b>16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności</b>   | <b>40</b> |
| <b>17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>   | <b>41</b> |
| <b>18. Aktywa trwałe rzeczowe</b>   | <b>42</b> |
| <b>19. Wartości niematerialne</b>   | <b>44</b> |
| <b>20. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>   | <b>46</b> |
| <b>21. Pozostałe aktywa</b>   | <b>46</b> |
| <b>22. Zobowiązania wobec Banku Centralnego</b>   | <b>49</b> |
| <b>23. Zobowiązania wobec banków</b>  | <b>49</b> |

|   |   |            |
|---|---|------------|
| 24.   | Zobowiązania wobec klientów .....   | 50         |
| 25.   | Zobowiązania wobec pozostałych instytucji .....   | 51         |
| 26.   | Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych .....                            | 52         |
| 27.   | Rezerwy.....  | 52         |
| 28.   | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat<br>53 |            |
| 29.   | Pozostałe pasywa .....  | 54         |
| 30.   | Zobowiązania podporządkowane.....   | 54         |
| 31.   | Kapitał własny .....  | 54         |
| 32.   | Dywidendy .....   | 56         |
| 33.   | Wartość godziwa .....   | 56         |
| 34.   | Rachunkowość zabezpieczeń.....  | 60         |
| 35.   | Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych.....                                     | 60         |
| 36.   | Postępowania sądowe.....  | 61         |
| 37.   | Zobowiązania i aktywa warunkowe .....   | 62         |
| 38.   | Inne zobowiązania warunkowe .....   | 64         |
| 39.   | Działalność powiernicza .....   | 64         |
| 40.   | Leasing finansowy .....   | 65         |
| 41.   | Płatności z tytułu umów najmu.....  | 65         |
| 42.   | Podmioty powiązane .....  | 66         |
| 43.   | Aktywa i pasywa w walutach obcych.....  | 71         |
| 44.   | Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej.....   | 72         |
| 45.   | Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników.....  | 72         |
| 45.1.   | Rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.....                                       | 72         |
| 45.2.   | Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze .....                                       | 72         |
| 45.3.   | Świadczenia po okresie zatrudnienia .....   | 72         |
| 45.4.   | Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company (GE) .....                        | 73         |
| 46.   | <b>Zarządzanie ryzykiem w Banku BPH .....</b>   | <b>75</b>  |
| 46.1.   | Zarządzanie ryzykiem .....  | 75         |
| 46.2.   | Ryzyko rynkowe.....   | 76         |
| 46.2.1  | Ryzyko walutowe.....  | 77         |
| 46.2.2  | Ryzyko stopy procentowej .....  | 78         |
| 46.3.   | Ryzyko płynności .....  | 80         |
| 46.4.   | Ryzyko kredytowe .....  | 82         |
| 46.5.   | Ryzyko operacyjne .....   | 93         |
| 46.6.   | Pochodne instrumenty finansowe.....   | 95         |
| 46.7.   | Zarządzanie kapitałem .....   | 99         |
| <b>Załącznik nr 1 do Roczego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku BPH SA za 2011 rok</b><br>..... |   | <b>103</b> |

## Rachunek zysków i strat

w tys. zł

|   | Noty     | Za rok kończący się |                  |
|---|----------|---------------------|------------------|
|   |          | 31.12.2011          | 31.12.2010       |
| Przychody z tytułu odsetek  |          | 2 123 632           | 2 266 909        |
| Koszty z tytułu odsetek   |          | -787 563            | -897 517         |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>2</b> | <b>1 336 069</b>    | <b>1 369 392</b> |
| Odpisy z tytułu utraty wartości   | 3        | -385 601            | -822 870         |
| <b>Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości</b>  |          | <b>950 468</b>      | <b>546 522</b>   |
| Przychody z tytułu prowizji   |          | 741 765             | 848 228          |
| Koszty z tytułu prowizji  |          | -187 863            | -141 519         |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>  | <b>4</b> | <b>553 902</b>      | <b>706 709</b>   |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 5        | 17 954              | 74 803           |
| Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży   | 6        | -45                 | 2 036            |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu  | 7        | -1 276 875          | -1 465 214       |
| Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych  | 8        | 16 795              | -24 057          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   |          | <b>262 199</b>      | <b>-159 201</b>  |
| Podatek dochodowy   | 9        | -56 366             | 15 233           |
| <b>Zysk (strata) za okres</b>   |          | <b>205 833</b>      | <b>-143 968</b>  |
| Zysk (strata) za okres oraz rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)                                       | 10       | 2,68                | -1,88            |

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

|  | Za rok kończący się |                 |
|--|---------------------|-----------------|
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010      |
| <b>Zysk (strata) za okres</b>  | <b>205 833</b>      | <b>-143 968</b> |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>   | <b>-1 259</b>       | <b>-3 718</b>   |
| wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)  | 664                 | -1 385          |
| rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego) | -1 923              | -2 333          |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>204 574</b>      | <b>-147 686</b> |

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

| Aktywa  | Noty | Stan na dzień     |                   |
|---|------|-------------------|-------------------|
|   |      | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym  | 11   | 4 081 299         | 3 687 542         |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 13   | 2 384 388         | 2 080 302         |
| Należności od banków  | 14   | 326 817           | 905 817           |
| Należności od klientów  | 15   | 27 882 814        | 28 150 180        |
| <i>w tym: odpisy z tytułu utraty wartości</i>                                     | 16   | -2 793 129        | -2 713 020        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 17   | 355 227           | 379 913           |
| Aktywa trwałe rzeczowe  | 18   | 290 600           | 329 529           |
| Wartości niematerialne  | 19   | 226 055           | 213 264           |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży  | 20   | 1 065             | 3 133             |
| Pozostałe aktywa  | 21   | 558 785           | 563 789           |
| <i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                     |      | 299 669           | 356 021           |
| <b>Aktywa razem</b>   |      | <b>36 107 050</b> | <b>36 313 469</b> |

w tys. zł

| Pasywa  | Noty | Stan na dzień     |                   |
|---|------|-------------------|-------------------|
|   |      | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego  | 22   | 1 053             | 1 003             |
| Zobowiązania wobec banków   | 23   | 263 372           | 484 650           |
| Zobowiązania wobec klientów   | 24   | 13 745 686        | 15 756 396        |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji   | 25   | 16 586 384        | 14 410 105        |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych                            | 26   | 193 425           | 491 813           |
| Rezerwy   | 27   | 110 535           | 220 091           |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 28   | 317 087           | 401 754           |
| Pozostałe pasywa  | 29   | 715 514           | 571 094           |
| Zobowiązania podporządkowane  | 30   | 674 244           | 682 912           |
| Kapitał własny  | 31   | 3 499 750         | 3 293 651         |
| <b>Pasywa razem</b>   |      | <b>36 107 050</b> | <b>36 313 469</b> |

|   |    |       |       |
|---|----|-------|-------|
| Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł) | 10 | 45,65 | 42,96 |
|---|----|-------|-------|

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

|  | Kapitał podstawowy | Zyski zatrzymane | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał zapasowy | Fundusz ogólnego ryzyka | Pozostałe kapitały rezerwowe | RAZEM            |
|--|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Kapitały na początek okresu 01.01.2011</b>  | <b>383 340</b>     | <b>82 557</b>    | <b>1 666</b>                  | <b>1 582 674</b> | <b>308 338</b>          | <b>935 076</b>               | <b>3 293 651</b> |
| Zysk (strata) za okres   | 0                  | 205 833          | 0                             | 0                | 0                       | 0                            | 205 833          |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                    |                  |                               |                  |                         |                              |                  |
| wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)  | 0                  | 0                | 664                           | 0                | 0                       | 0                            | 664              |
| rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego) | 0                  | 0                | -1 923                        | 0                | 0                       | 0                            | -1 923           |
| <b>Inne całkowite dochody ogółem</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>-1 259</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>                     | <b>-1 259</b>    |
| <b>Transakcje z akcjonariuszami odniesione bezpośrednio na kapitał</b>   |                    |                  |                               |                  |                         |                              |                  |
| podział zysku/pokrycie straty - odpis z kapitału zapasowego  | 0                  | 155 070          | 0                             | -155 070         | 0                       | 0                            | 0                |
| transakcje z tytułu płatności w formie akcji   | 0                  | 0                | 0                             | 0                | 0                       | 1 525                        | 1 525            |
| inne   | 0                  | 0                | 0                             | 0                | 0                       | 0                            | 0                |
| <b>Kapitały na koniec okresu 31.12.2011</b>  | <b>383 340</b>     | <b>443 460</b>   | <b>407</b>                    | <b>1 427 604</b> | <b>308 338</b>          | <b>936 601</b>               | <b>3 499 750</b> |

|  | w tys. zł          |                  |                               |                  |                         |                              |                  |
|--|--------------------|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|
|  | Kapitał podstawowy | Zyski zatrzymane | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał zapasowy | Fundusz ogólnego ryzyka | Pozostałe kapitały rezerwowe | RAZEM            |
| <b>Kapitały na początek okresu 01.01.2010</b>  | <b>383 340</b>     | <b>97 245</b>    | <b>5 384</b>                  | <b>1 711 968</b> | <b>308 338</b>          | <b>933 152</b>               | <b>3 439 427</b> |
| Zysk (strata) za okres   | 0                  | -143 968         | 0                             | 0                | 0                       | 0                            | -143 968         |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                    |                  |                               |                  |                         |                              |                  |
| wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)  | 0                  | 0                | -1 385                        | 0                | 0                       | 0                            | -1 385           |
| rozliczenie skumulowanych zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi, które zostały wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń (po uwzględnieniu podatku odroczonego) | 0                  | 0                | -2 333                        | 0                | 0                       | 0                            | -2 333           |
| <b>Inne całkowite dochody ogółem</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>-3 718</b>                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>                     | <b>-3 718</b>    |
| <b>Transakcje z akcjonariuszami odniesione bezpośrednio na kapitał</b>   |                    |                  |                               |                  |                         |                              |                  |
| podział zysku/pokrycie straty - odpis z kapitału zapasowego  | 0                  | 129 280          | 0                             | -129 280         | 0                       | 0                            | 0                |
| transakcje z tytułu płatności w formie akcji   | 0                  | 0                | 0                             | 0                | 0                       | 1 924                        | 1 924            |
| inne   | 0                  | 0                | 0                             | -14              | 0                       | 0                            | -14              |
| <b>Kapitały na koniec okresu 31.12.2010</b>  | <b>383 340</b>     | <b>82 557</b>    | <b>1 666</b>                  | <b>1 582 674</b> | <b>308 338</b>          | <b>935 076</b>               | <b>3 293 651</b> |

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

|  | Noty | Za rok kończący się |             |
|--|------|---------------------|-------------|
|  |      | 31.12.2011          | 31.12.2010  |
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA   |      |                     |             |
| Zysk (strata) za okres   |      | 205 833             | -143 968    |
| Korekty razem  |      | 101 155             | 5 733 409   |
| Amortyzacja  |      | 80 133              | 105 152     |
| Przychody z tytułu odsetek   |      | -2 123 632          | -2 266 909  |
| Koszty z tytułu odsetek  |      | 787 563             | 897 517     |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat  |      | 56 366              | -15 233     |
| Przychody odsetkowe otrzymane  |      | 2 063 218           | 2 176 825   |
| Koszty odsetkowe zapłacone   |      | -738 641            | -1 007 394  |
| Podatek zapłacony  |      | -6                  | 17 939      |
| Zyski /straty ze sprzedaży inwestycji  |      | -2 330              | -218        |
| Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości  |      | 80 110              | 597 379     |
| Zmiana stanu aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat    |      | -139 353            | -595 763    |
| Zmiana stanu należności od banków  |      | 30 002              | -17 483     |
| Zmiana stanu należności od klientów  |      | 201 452             | 425 191     |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów   |      | -21 204             | 92 639      |
| Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                                   |      | 26 583              | 140 046     |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków   |      | -221 183            | -292 464    |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i pozostałych instytucji                            |      | 71 295              | 5 521 303   |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji  |      | 587                 | 262         |
| Zmiana stanu zobowiązań wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |      | -84 667             | -174 980    |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań  |      | 34 862              | 129 600     |
| Przepływy netto z działalności operacyjnej   |      | 306 988             | 5 589 441   |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA   |      |                     |             |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                          |      | -79 360             | -23 817     |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych                           |      | 4 744               | 6 738       |
| Nabycie udziałów w jednostkach mniejszościowych  |      | -98                 | 0           |
| Zbycie udziałów w jednostkach zależnych  |      | 85                  | 0           |
| Dywidendy otrzymane  |      | 0                   | 0           |
| Przepływy netto z działalności inwestycyjnej   |      | -74 629             | -17 079     |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA  |      |                     |             |
| Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek  |      | 173 337             | 13 949 749  |
| Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek  |      | -132 026            | -16 605 569 |
| Emisja papierów wartościowych  |      | 19 923              | 101 308     |
| Wykup papierów wartościowych własnej emisji  |      | -331 521            | -222 026    |



|  |    |                 |                   |
|--|----|-----------------|-------------------|
| <b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>                               |    | <b>-270 287</b> | <b>-2 776 538</b> |
| <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>   |    | <b>-37 928</b>  | <b>2 795 824</b>  |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA<br>POCZĄTEK OKRESU       | 12 | 4 442 202       | 1 646 378         |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC<br>OKRESU         | 12 | 4 404 274       | 4 442 202         |
| <b>ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW<br/>ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b> |    | <b>-37 928</b>  | <b>2 795 824</b>  |

## Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BPH S.A.

### Podstawowe dane o emitencie

Bank BPH Spółka Akcyjna (zwany dalej „Bankiem”) jest bankiem mającym siedzibę w Polsce, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków. Bank jest wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. Numer identyfikacji podatkowej (NIP) – 675-000-03-84.

Bank należy do grupy kapitałowej General Electric Capital Corporation z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.

Głównym akcjonariuszem Banku BPH jest GE Investments Poland Sp. z o.o., która posiada 83,74% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łącznie poprzez swoje spółki zależne grupa General Electric posiada 89,16% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Jednak może wykonywać prawa z głosów do 75%.

Do podstawowej działalności Banku BPH SA należy przyjmowanie wkładów pieniężnych, prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów, prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe. Przedmiot działalności został szczegółowo przedstawiony w Statucie Banku.

Bank BPH SA jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Banku BPH SA.

Struktura organizacyjna wraz z informacją dotyczącą rodzaju powiązań w grupie wg stanu na 31 grudnia 2011 roku.

| Podmiot  | Siedziba | Udział % Banku<br>w głosach na<br>WZA/ZW spółki |
|--|----------|---|
| <b>Jednostka dominująca</b>  |          |   |
| Bank BPH Spółka Akcyjna  | Kraków   |   |
| <b>Jednostki zależne objęte konsolidacją</b>                                       |          |   |
| BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.  | Warszawa | 100,00%   |
| Jednostka pośrednio zależna – zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. |          |   |
| BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA   | Warszawa | 50,14%  |

Działalność podmiotów objętych konsolidacją została omówiona w Sprawozdaniu z działalności.

### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku BPH SA dnia 2 marca 2012 roku.

## **Znaczące zasady rachunkowości**

### **a) Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

### **b) Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Banku BPH zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W sprawozdaniu finansowym przyjęto zasadę wyceny według wartości godziwej dla instrumentów pochodnych, pozostałych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Bank nie dokonał istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w poprzednim okresie.

Polityka rachunkowości Banku uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym (Załącznik nr 1 do Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku BPH SA).

W ocenie Banku wdrożenie standardów i interpretacji zatwierdzonych i opublikowanych przez UE, które weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym oraz standardów i interpretacji oczekujących na zatwierdzenia przez UE nie będzie mieć istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku, za wyjątkiem standardów MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” oraz MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”. Wpływ wdrożenia tych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku nie został jeszcze oceniony. Bank planuje wdrożenie standardów i interpretacji wymienionych w Załączniku nr 1 terminach określonych w tych standardach i interpretacjach bez wcześniejszego zastosowania.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej, zostały zastosowane do obu zaprezentowanych okresów sprawozdawczych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

### **c) Wartości szacunkowe**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Bank pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Banku, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie sprawozdawczym, podczas którego dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub również w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Bank dokonuje oszacowań.

#### *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Ocena dotyczy zarówno przesłanek ujawnionych jak i przesłanek, których nie ujawniono na dzień bilansowy (tzw. Incurred but not reported losses - IBNR). W zakresie identyfikacji przesłanek dla portfela IBNR, Bank wykorzystuje statystyczne metody pomiaru uwzględniające założenia dotyczące okresu ujawniania straty (tzw. Loss Identification Period).

Dla wszystkich ekspozycji, dla których zakłada się występowanie utraty wartości, Bank dokonuje pomiaru straty opartego na oczekiwaniach przyszłych odzysków. Oczekiwania dla indywidualnie istotnych ekspozycji dokonywane są w oparciu o wiedzę ekspercką, podczas gdy dla ekspozycji ocenianych kolektywnie, oczekiwania wyznaczane są w oparciu o statystyczne metody bazujące na obserwacjach historycznych (korygowanych w tych aspektach, które mogą nie być reprezentatywne dla przyszłości).

Zasady dokonywania wyceny, z uwzględnieniem kwestii szacunków oraz kompetencji w zakresie podejmowania decyzji, są w Banku szczegółowo uregulowane.

Metody pomiaru wraz z założeniami podlegają regularnemu procesowi walidacji. Wszelkie obserwacje procesów walidacji znajdują swoje odzwierciedlenie w zasadach wyceny.

#### *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując modele wyceny. Wyceny instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz papierów dłużnych nienotowanych na aktywnych rynkach dokonuje się w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosowane są modele wyceny opcji. Tam gdzie to możliwe w modelach wykorzystywane są dane pochodzące z aktywnego rynku. W przypadku, gdy dane wejściowe do modelu pochodzące z aktywnego rynku nie są dostępne, Bank wykorzystuje parametry i wielkości szacunkowe. Główne parametry szacunkowe stosowane do wyceny instrumentów finansowych wynikają z analizy ryzyka kredytowego kontrahenta.

#### *Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi*

Wycena niezapadłych transakcji pochodnych w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta została przeprowadzona w podejściu analogicznym do wyceny portfela kredytowego Banku.

Oszacowania korekty wartości godziwej o ryzyko kredytowe kontrahenta dokonano w ujęciu indywidualnym: w przypadku klientów gdzie analiza indywidualna wskazała na podwyższone

ryzyko kredytowe kontrahenta oraz w ujęciu portfelowym: w odniesieniu do transakcji z kontrahentami gdzie indywidualna ocena standingu kredytowego nie wykazała przesłanek podwyższonego ryzyka.

W przypadku transakcji ocenianych indywidualnie, korektę oszacowano przy zastosowaniu techniki zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych w podejściu wieloscenariuszowym.

W zakresie wyceny portfelowej, w celu oszacowania korekty wyceny wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta wykorzystano podejście oparte na koncepcji strat poniesionych lecz niezidentyfikowanych.

#### *Utrata wartości aktywów niefinansowych*

Składnik aktywów niefinansowych traci wartość w przypadku, gdy jego wartość księgowa jest wyższa od wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą wartość spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej.

Wyznaczenie wartości użytkowej wiąże się z przeprowadzeniem przez Bank szacunków wartości przyszłych przepływów pieniężnych, oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania lub zbycia składnika aktywów i ze zdyskontowaniem tych wartości.

#### *Inne wartości szacunkowe*

Rezerwa na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji.

Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Rezerwy na ryzyko prawne wyliczane są na podstawie szacowanej kwoty wypływu środków pieniężnych w przypadku, gdy prawdopodobne jest, że w wyniku niepomyślnego zakończenia sprawy, taki wypływ nastąpi.

Zgodnie z MSR 37 Bank ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwę restrukturyzacyjną obejmującą nakłady bezpośrednio powstałe w wyniku restrukturyzacji i nieodzownie wynikające z tej restrukturyzacji. Rezerwa tworzona jest w oparciu o szczegółowy, formalny i ogłoszony plan restrukturyzacji.

### **d) Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Banku BPH w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **e) Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **Klasyfikacja:**

Instrumenty finansowe są klasyfikowane przez Bank zgodnie z zasadami MSR 39 jako:

- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat  
Do tej kategorii Bank klasyfikuje instrumenty finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (tzw. *fair value option*). Bank przy początkowym ujęciu desygnuje instrumenty finansowe do

kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w przypadku, gdy prowadzi to do eliminacji lub znaczącego zmniejszenia niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. „niedopasowanie księgowe”) oraz/lub grupa aktywów finansowych jest zarządzana na bazie wartości godziwej. Do tej kategorii Bank klasyfikuje również aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu;

- pożyczki lub należności  
Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności, inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku, oraz należności z tytułu transakcji reverse repo;
- aktywa dostępne do sprzedaży  
Są to aktywa finansowe nie zakwalifikowane do pozostałych grup bądź desygnowane do tej kategorii;
- pozostałe zobowiązania finansowe  
Kategoria ta obejmuje zobowiązania wobec banków, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu transakcji repo, wyemitowane dłużne instrumenty finansowe.

### **Ujmowanie i wycena instrumentów finansowych**

Wszystkie instrumenty finansowe są ewidencjonowane w księgach rachunkowych w dacie zawarcia transakcji. Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia.

Instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej, skorygowanej (w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nie klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. W terminie późniejszym aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem takich kapitałowych aktywów dostępnych do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny (aktywa te są wyceniane wg kosztu). Różnice z wyceny w przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne odnoszone są do kapitału z aktualizacji wyceny, a pozostałych aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej – do rachunku zysków i strat.

Pozostałe aktywa oraz pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są metodą amortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dyskonto, premia, wszelkie opłaty i prowizje wchodzące w skład wewnętrznej stopy zwrotu instrumentu wraz z inkrementalnymi kosztami transakcji są rozpoznawane w wartości początkowej instrumentu finansowego i amortyzowane przez ekonomiczny okres życia instrumentu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest oparta na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeżeli cena rynkowa nie jest dostępna wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych.

Bank stosuje następujące techniki wyceny do wartości godziwej dla poszczególnych typów instrumentów finansowych:

- dłużne lub kapitałowe papiery wartościowe kwotowane na aktywnym rynku: wartość godziwa oparta jest na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia o koszty transakcyjne,

- dłużne papiery wartościowe niekwotowane na aktywnym rynku: wartość godziwa ustalana jest za pomocą metod wyceny polegających na dyskontowaniu przepływów pieniężnych krzywą rynkową skorygowaną o odpowiedni dla danego instrumentu spread kredytowy. Spread kredytowy szacowany jest na podstawie cen emisyjnych na rynku pierwotnym oraz aktualizowany w oparciu o okresową analizę wiarygodności kredytowej emitenta,
- kapitałowe papiery wartościowe niekwotowane na aktywnym rynku: przybliżony szacunek wartości jest wyliczany jako iloczyn procentowego udziału Banku w aktywach netto jednostki i jej aktywów netto zgodnie z informacją zawartą w ostatnim sprawozdaniu finansowym lub zgodnie z wartością z ostatniego umorzenia akcji dokonanego przez Spółkę,
- instrumenty pochodne: wartość godziwa szacowana jest z wykorzystaniem technik wyceny opartych na dyskontowaniu przepływów pieniężnych bądź modelach opcyjnych.

### **Wyłączanie składników aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu**

Bank wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu wtedy, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych albo
- b) przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu.

Bank przenosi składnik aktywów finansowych, gdy:

- a) zatrzymuje umowne prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale bierze na siebie umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców i spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:
  - Bank nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów finansowych,
  - na mocy umowy przeniesienia Bank nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż uczynić zastaw na rzecz ostatecznego odbiorcy jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
  - Bank, działając w imieniu ostatecznych odbiorców, jest obowiązany do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki,

lub

- b) przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Jeśli Bank przeniósł składnik aktywów finansowych, to ocenia, czy przeniósł zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z posiadania przeniesionego składnika aktywów. Jeśli Bank zatrzymuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści, to kontynuuje ujmowanie przeniesionego składnika aktywów. Jeśli przekazał zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

Jeśli Bank ani nie przeniósł ani nie zatrzymał zasadniczo wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przeniesionego składnika aktywów, to ocenia, czy zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów.

Jeśli Bank zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, to kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w zakresie utrzymywanego w nim zaangażowania. Jeśli Bank nie zatrzymał kontroli, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

W oparciu o powyższe zasady Bank wyłącza należności z tytułu kredytu/pożyczki lub jej części z bilansu, gdy dokona sprzedaży. Dodatkowo Bank spisuje należności w ciężar rezerw, gdy

dokona: bezwarunkowego umorzenia wierzytelności, a także, gdy Bank nie oczekuje przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki.

Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygaśło. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł termin jego dochodzenia.

### **Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli:

- cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej,
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wydzielany wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument złożony nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat. Instrumenty zasadnicze wyemitowane przez Bank wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wbudowany instrument pochodny oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrument pochodny w momencie, gdy jednostka staje się po raz pierwszy stroną umowy. Bank nie dokonuje późniejszych ponownych ocen, chyba, że do warunków umowy wprowadzana jest zmiana w znaczący sposób modyfikująca przepływy środków pieniężnych, które w przeciwnym razie byłyby wymagane zgodnie z umową.

### **f) Transakcje repo (sbb) i reverse repo (bsb)**

Papiery wartościowe sprzedane lub kupione z przyrzeczeniem ich odkupu lub odsprzedaży (repo, sbb, reverse repo, bsb) są wykazywane odpowiednio jako kredyty i pożyczki otrzymane od innych banków lub klientów oraz udzielone innym bankom lub klientom. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupienia stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

### **g) Kompensowanie instrumentów finansowych**

Składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy łącznie spełnione są dwa warunki:

- a) istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot;
- b) rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

### **h) Rachunkowość zabezpieczeń**

Wskutek zaprzestania stosowania w 2009 roku rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Bank kontynuował w 2011 roku rozliczanie kwoty wyceny transakcji zabezpieczających IRS z dnia rozwiązania powiązania zabezpieczającego z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników. Amortyzowanie ujętej w kapitałach kwoty wyceny zamkniętych przedterminowo transakcji zabezpieczających oraz transakcji



przekwalifikowanych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat będzie kontynuowane przez okres do pierwotnej daty zapadalności transakcji zabezpieczających.

## **i) Utrata wartości aktywów finansowych**

### *Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Na każdy dzień sprawozdawczy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Identyfikacja pojedynczego zdarzenia wskazującego utratę wartości może nie być możliwa. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Identyfikacja przesłanek utraty wartości dokonywana jest w Banku w oparciu o obiektywne przesłanki ilościowe i jakościowe z uwzględnieniem oceny sytuacji finansowej klienta, jakości współpracy z Bankiem oraz jego otoczenia biznesowo-prawnego. Identyfikacja występowania przesłanek utraty wartości dokonywana jest w oparciu o ocenę ryzyka nie wywiązania się kredytobiorcy z zobowiązań wobec Banku, obejmujące między innymi następujące zdarzenia:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy.

W przypadku niedotrzymania warunków umowy poprzez niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej, przesłanką utraty wartości, w ocenie Banku, jest 90-dniowe opóźnienie spłaty znaczącej kwoty należności na istotnym rachunku kredytobiorcy. Warunek ten jest stosowany przez Bank dla wszystkich segmentów kredytobiorców.

W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości na jakimkolwiek rachunku kredytobiorcy, łączne zaangażowanie kredytobiorcy podlega wycenie pod kątem utraty wartości.

Jeśli obiektywne przesłanki utraty wartości występują, wówczas dokonywane jest wyliczenie odpisu, który równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową ekspozycji a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bilansową ekspozycji kredytowej obniża się poprzez dokonanie odpisu. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Poziom odpisów utrzymywanych przez Bank składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny pojedynczych aktywów, a także z odpisów powstałych na skutek oceny ryzyka homogenicznych grup ekspozycji.

Dla celów określenia przyszłych przepływów pieniężnych aktywa finansowe ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości podlegają podziałowi na aktywa indywidualnie istotne oraz indywidualnie nieistotne. Podział dokonywany jest na podstawie łącznego zaangażowania kredytobiorcy, gdzie poziomy istotności zostały przez Bank ustalone odrębnie dla segmentu klientów indywidualnych oraz podmiotów gospodarczych.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie istotnych, dokonywane jest w oparciu o eksperckie szacunki spodziewanych spłat kredytobiorcy, wpływów z tytułu realizacji zabezpieczeń, sprzedaży wierzytelności oraz wszystkich innych przepływów, wobec których istnieje możliwość wiarygodnego udokumentowania oczekiwań. Szacunki, uwzględniające ocenę kondycji finansowej kredytobiorcy oraz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają strategię Banku wobec kredytobiorcy i wynikają między innymi z doświadczenia współpracy z kredytobiorcą lub innymi kredytobiorcami o zbliżonym profilu ryzyka oraz znajomości danych historycznych dla podobnych przypadków.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie nieistotnych, oparte jest na ocenie portfelowej (kolektywnej) i wynika z historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność kredytobiorcy do spłaty zobowiązania. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych (w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków, które nie miały wpływu w ocenianym okresie) jak też, korygowane poprzez wyeliminowanie czynników mających wpływ na dane historyczne, a nie występujących obecnie.

Przyszłe przepływy pieniężne, ustalone zarówno dla aktywów indywidualnie istotnych jak i indywidualnie nieistotnych dyskontowane są przy wykorzystaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku, gdy pożyczka, należność lub instrument finansowy utrzymywany do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu.

W zakresie portfela aktywów, dla których nie stwierdzono utraty wartości, Bank tworzy odpis na straty poniesione, lecz niezidentyfikowane (IBNR). Odpis z tytułu IBNR odzwierciedla poziom straty kredytowej, który wystąpił na skutek zaistnienia zdarzeń utraty wartości, które nie zostały zidentyfikowane przez Bank do dnia bilansowego, ustalonej na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia IBNR. Odpis z tytułu IBNR liczony jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego, wypracowane na bazie danych historycznych. Kalkulacja IBNR uwzględnia koncepcję okresu ujawniania straty kredytowej.

W szacunkach odpisów, Bank nie ujmuje strat oczekiwanych na skutek zdarzeń przyszłych, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty

kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

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

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.

#### *Aktywa finansowe wyceniane według kosztu*

Jeśli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

#### *Zobowiązania pozabilansowe*

Rezerwa z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych wyliczana jest w oparciu o ustanowiony limit i możliwą do odzyskania kwotę należności rozumianą jako bieżącą wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Przepływy dotyczące zobowiązań pozabilansowych oblicza się w oparciu o ustalony limit w terminie odpowiadającym końcowej dacie tego zobowiązania i uzależnione od prawdopodobieństwa wypływu środków z Banku.

### **j) Leasing operacyjny**

W przypadku umów leasingu zawartych przez Bank jako leasingodawcę, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie Banku, ponieważ nie nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę.

W przypadku umów leasingu zawartych przez Bank jako leasingobiorcę, przedmiot leasingu nie jest ujmowany w bilansie jednostki.

Całość opłat z tytułu leasingu operacyjnego jest ujmowana jako przychody lub koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingowej.

### **k) Należności z tytułu umów leasingu finansowego**

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Bank w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

## **l) Wartości niematerialne**

Wartość firmy będąca nadwyżką kosztu nabycia nad wartością godziwą przejętych w wyniku połączenia jednostek gospodarczych aktywów netto jest wyceniana w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Od 1 stycznia 2005 roku w Banku nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych, lecz odpisów z tytułu utraty wartości, ustalanych na bazie periodycznych testów opartych na szacunkach wartości użytkowej.

Pozostałe wartości niematerialne w tym wytworzone przez Bank posiadające ekonomiczny okres użyteczności są amortyzowane do rachunku zysków i strat metodą liniową i prezentowane według kosztu nabycia/wytworzenia pomniejszonego o umorzenie. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

|   |     |
|---|-----|
| - oprogramowanie komputerów i prawa autorskie | 20% |
| - licencje                                    | 20% |
| - prawa autorskie                             | 20% |
| - koszty prac rozwojowych                     | 20% |

## **m) Rzeczowe aktywa trwałe**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest odnoszona do rachunku zysków i strat metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego. Gruntów się nie amortyzuje. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych:

|  |            |
|--|------------|
| - budynki i budowle  | 2,5% - 10% |
| - urządzenia techniczne i maszyny                                      | 6% - 33%   |
| - środki transportu  | 15% - 20%  |
| - ulepszenia w obcych środkach trwałych                                | 2,5% - 80% |
| - spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego/niemieszkalnego | 2,5% -     |
| - spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego               | 2,5%       |

Rzeczowe aktywa trwałe pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisu z tytułu utraty wartości.

## **n) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

Bank klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli oczekuje się, iż ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Działalność zaniechana to element działalności Banku, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Banku lub jej geograficzny obszar działalności lub też jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Kwalifikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie, w którym spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży lub gdy została zbyta.

## **o) Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane w bilansie w przypadku, gdy Bank ma prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązania w wyniku przeszłych zdarzeń, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Rezerwa na restrukturyzację – jako szczególna forma rezerwy - jest tworzona po spełnieniu ogólnych warunków ujmowania rezerwy, o których mowa powyżej oraz dodatkowo:

- (i) Bank posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji;
  - (ii) Zostały wywołane oczekiwania stron objętych restrukturyzacją poprzez wdrożenie planu restrukturyzacji lub publiczne ogłoszenie podstawowych zasad tego planu.
- Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje przyszłych kosztów operacyjnych.

## **Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników**

### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze są ujmowane jako koszty w okresie, którego dotyczą niezależnie od momentu ich faktycznej zapłaty.

Bank tworzy rezerwę na premie i nagrody dotyczące wyników osiągniętych w okresie sprawozdawczym, których wypłata ma miejsce po dniu bilansowym oraz rezerwę na zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego do dnia bilansowego urlopu wypoczynkowego.

Do kategorii świadczeń krótkoterminowych Bank zalicza również odprawy należne pracownikom w związku z rozwiązaniem stosunku pracy.

### *Płatności w formie akcji*

W ramach systemu wynagrodzeń wybrani pracownicy Banku zostali włączeni do Długoterminowego Programu Motywacyjnego General Electric Company (GE) dla kadry menedżerskiej najwyższego szczebla. Uczestnikom programu oferowane są nagrody w formie opcji na zakup akcji GE, a także nagrody w formie „akcji zastrzeżonych do dnia nabycia uprawnień” tzw. Restricted Stock Units (RSU).

W świetle IFRS 2 nagrody te traktowane są jako programy rozliczane w instrumentach kapitałowych. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa nagrody jest ustalana na dzień przyznania nagrody i odnoszona do rachunku zysków i strat oraz na zwiększenia kapitału przez okres nabywania uprawnień.

#### *Świadczenia po okresie zatrudnienia*

Bank dokonuje wyceny rezerw na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi należnymi uprawnionym pracownikom. Kwoty rezerw szacowane są w oparciu o wyliczenia aktuarialne. Wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych jest wyliczana według bieżącej wartości szacunkowych przyszłych wypływów środków pieniężnych z wykorzystaniem stóp procentowych określonych poprzez odniesienie do warunków rynkowych. Bank przyjął zasadę pełnego rozpoznawania zysków i strat aktuarialnych w rachunku zysków i strat.

#### *Inne długoterminowe świadczenia pracownicze*

Do kategorii innych długoterminowych świadczeń pracowniczych Bank zalicza programy motywacyjne w odniesieniu, do których wypłata premii następuje później niż dwanaście miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Bank tworzy rezerwę na przyszłe wypłaty w ramach długoterminowych programów motywacyjnych. Rezerwa tworzona jest proporcjonalnie do upływu czasu w ciągu okresu, za który oceniane są wyniki, z uwzględnieniem prawdopodobieństwa realizacji celów uprawniających do wypłaty.

### **p) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe**

Aktywa Banku z wyjątkiem aktywów podatkowych są przedmiotem analiz dotyczących utraty wartości w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli stwierdzona zostaje obecność takich przesłanek, Bank dokonuje pomiaru utraty wartości okresowo, co najmniej raz w roku. Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

### **q) Kapitały własne**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. właściwymi ustawami oraz statutami. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej.

### **r) Przychody i koszty odsetkowe**

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem zapisów MSR 39 w zakresie należności zagrożonych utratą wartości. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Pozycja „Przychody i koszty odsetkowe” zawiera rozliczone z kapitałów z aktualizacji wyceny do rachunku wyników kwoty wyceny transakcji zabezpieczających IRS z dnia rozwiązania powiązań zabezpieczających w ramach rachunkowości zabezpieczeń (Cash flow hedge).

### **s) Przychody i koszty prowizyjne**

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów

finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej lub rozliczane liniowo przez okres zapadalności / wymagalności aktywów i zobowiązań. Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi zarządzania aktywami oraz usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych i inwestycyjnych, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

#### **t) Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych**

Na wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych składają się następujące pozycje:

- *wynik na papierach wartościowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu:*
  - wynik na dłużnych papierach wartościowych (wynik odsetkowy, zmiana wyceny, wynik na sprzedaży),
- *wynik z tytułu pochodnych instrumentów finansowych i różnic kursowych:*
  - wynik na instrumentach pochodnych opartych o indeksy giełdowe oraz towary,
  - wynik zrealizowany i niezrealizowany (zmiana wyceny oraz odsetki) na instrumentach pochodnych opartych o stopę procentową takich jak: IRS, FRA, z wyłączeniem transakcji desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń,
  - wynik z tytułu kursowych różnic transakcyjnych, rewaluacji walutowych pozycji bilansowych oraz zrealizowany i niezrealizowany wynik (wynik odsetkowy, zmiana wyceny) na pochodnych instrumentach walutowych takich jak Fx forward lub CIRS.

#### **u) Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży**

Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży zawiera zrealizowane zyski i straty z inwestycji finansowych na papierach wartościowych i inwestycjach kapitałowych.

#### **v) Przeliczenie walut obcych**

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na złote według kursu walutowego obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje monetarne w walutach obcych są przeliczane na złote według średnich kursów Narodowego Banku Polskiego dla daty sprawozdawczej. Wyniki z tytułu rewaluacji pozycji walutowej zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane są ujmowane w rachunku zysków i strat.

#### **w) Podatki**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy związany z nim zysk lub strata ujmowane są bezpośrednio w kapitale, wtedy podatek ujmowany jest również w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe Banku odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Rezerwa na podatek odroczony obliczona jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic czasowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic czasowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice.

## **x) Dane porównawcze**

W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy, Bank dokonał następujących zmian w zakresie prezentacji danych na dzień oraz za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku:

### *Sprawozdanie z sytuacji finansowej*

Wprowadzono 3 nowe pozycje:

1. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, która obejmuje:
  - a) papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazywane w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe” oraz
  - b) papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty finansowe wykazywane we wcześniejszych okresach w pozycji „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”,
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, która obejmuje dłużne papiery wartościowe i inwestycje kapitałowe wykazywane we wcześniejszych okresach w pozycji „Inwestycyjne aktywa finansowe”,
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w ramach której Grupa prezentuje ujemną wycenę instrumentów pochodnych, wykazywaną w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu”.

### *Rachunek zysków i strat*

1. Wprowadzono 2 nowe pozycje:
  - a) Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych, która obejmuje:
    - wynik na papierach wartościowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazywany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Wynik z inwestycji finansowych”,
    - wynik na papierach wartościowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu i pochodnych instrumentach finansowych wykazywany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”,
    - wynik z tytułu kursowych różnic transakcyjnych, rewaluacji walutowych pozycji bilansowych wykazywany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Wynik handlowy i rewaluacja”,



- b) Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, obejmujący wynik na dłużnych papierach wartościowych i inwestycjach kapitałowych klasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży wykazywany w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za okresy wcześniejsze w pozycji „Wynik z inwestycji finansowych”,
2. Nastąpiło przeniesienie kosztów z tytułu zakazu konkurencji wykazywanych wcześniej w wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych do kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu,
  3. Nastąpiło przeniesienie wyniku z tytułu rozwiązania rezerw na koszty działania Banku wykazywanych wcześniej w wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych do kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu.

| w tys. zł  |   |                       |                       |                       |   |
|--|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|  | okres od<br>01.01.2010 do<br>31.12.2010 przed<br>przekształceniem | Zmiana<br>prezentacji | Zmiana<br>prezentacji | Zmiana<br>prezentacji | okres od<br>01.01.2010 do<br>31.12.2010 po<br>przekształceniu |
|  |   | 2                     | 3                     | 1                     |   |
| Przychody z tytułu odsetek   | 2 266 909   | 0                     | 0                     | 0                     | 2 266 909   |
| Koszty z tytułu odsetek  | -897 517  | 0                     | 0                     | 0                     | -897 517  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>1 369 392</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>1 369 392</b>  |
| Odpisy z tytułu utraty wartości  | -822 870  | 0                     | 0                     | 0                     | -822 870  |
| <b>Wynik z tytułu odsetek<br/>uwzględniający odpisy z tytułu<br/>utraty wartości</b>   | <b>546 522</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>546 522</b>  |
| Przychody z tytułu prowizji  | 848 228   | 0                     | 0                     | 0                     | 848 228   |
| Koszty z tytułu prowizji   | -141 519  | 0                     | 0                     | 0                     | -141 519  |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>   | <b>706 709</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>706 709</b>  |
| Wynik na instrumentach<br>finansowych wycenianych<br>według wartości godziwej przez<br>rachunek zysków i strat i z tytułu<br>różnic kursowych (dawniej<br>„Wynik handlowy i rewaluacja”) | 77 967  | 0                     | 0                     | -3 164                | 74 803  |
| Wynik na aktywach finansowych<br>dostępnych do sprzedaży<br>(dawniej „Wynik z inwestycji<br>finansowych”)  | -1 128  |                       | 0                     | 3 164                 | 2 036   |
| Koszty działania i koszty<br>ogólnego zarządu  | -1 475 815  | -3 194                | 13 795                | 0                     | -1 465 214  |
| Wynik z tytułu pozostałych<br>przychodów i kosztów<br>operacyjnych   | -13 456   | 3 194                 | -13 795               | 0                     | -24 057   |
| <b>Zysk/strata przed<br/>opodatkowaniem</b>  | <b>-159 201</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-159 201</b>   |
| Podatek dochodowy  | 15 233  | 0                     | 0                     | 0                     | 15 233  |
| <b>Zysk za okres</b>   | <b>-143 968</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-143 968</b>   |

| A k t y w a   | stan na 31.12.2010<br>przed przekształceniem | Zmiana prezentacji | stan na 31.12.2010<br>po przekształceniu |
|---|--|--------------------|--|
|   |  | 1a                 |  |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym  | 3 687 542                                    | 0                  | 3 687 542                                |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (dawniej „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”) | 392 412                                      | 1 687 890          | 2 080 302                                |
| Należności od banków  | 905 817                                      | 0                  | 905 817                                  |
| Należności od klientów  | 28 150 180                                   | 0                  | 28 150 180                               |
| <i>w tym: odpisy z tytułu utraty wartości</i>   | -2 713 020                                   | 0                  | -2 713 020                               |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (dawniej „Inwestycyjne aktywa finansowe”)  | 2 067 803                                    | -1 687 890         | 379 913                                  |
| Aktywa trwałe rzeczowe  | 329 529                                      | 0                  | 329 529                                  |
| Wartości niematerialne  | 213 264                                      | 0                  | 213 264                                  |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży  | 3 133  | 0                  | 3 133                                    |
| Pozostałe aktywa  | 563 789                                      | 0                  | 563 789                                  |
| <i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>   | 356 021                                      | 0                  | 356 021                                  |
| <b>A k t y w a   r a z e m</b>  | <b>36 313 469</b>                            | <b>0</b>           | <b>36 313 469</b>                        |

## 1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

### Podział na segmenty działalności

Segment operacyjny jest komponentem Banku, który w wyniku prowadzenia działalności gospodarczej osiąga przychody i ponosi koszty, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji z innymi komponentami Banku. Wyniki segmentów operacyjnych są przedmiotem regularnych przeglądów i oceny ze strony kierownictwa Banku w celu podejmowania decyzji, co do alokacji zasobów do poszczególnych segmentów.

Wyniki segmentów, ich aktywa i zobowiązania obejmują elementy bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz takie, które można zaalokować do danego segmentu na podstawie racjonalnych zasad.

Segmentacja działalności Banku BPH wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania. Zarządzanie Bankiem BPH prowadzone jest w ramach strategicznych segmentów klientów, do których zaliczone zostały:

- Bankowość Detaliczna,
- Bankowość Komercyjna,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami / Pozostałe.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje Klientów Indywidualnych. Do najważniejszych usług oferowanych Klientom tego segmentu należą:

- udzielanie kredytów konsumpcyjnych, kredytów w rachunku bieżącym i limicie karty kredytowej, kredytów hipotecznych,
- oferta depozytowa, w tym rachunki oszczędnościowe oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, usługi maklerskie),

- oferta kont osobistych z pakietem różnorodnych usług bankowych dla Klientów Indywidualnych (np. Konto Kapitałne).

Usługi dla klientów indywidualnych Bank oferuje poprzez sieć własnych oddziałów, w ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH”, a także przy zastosowaniu kanałów dystrybucji, takich jak internet (Seza@m) czy call center.

Segment Bankowości Komercyjnej obejmuje małe, średnie i duże przedsiębiorstwa, w szczególności:

- spółki kapitałowe, przedsiębiorstwa państwowe, spółdzielnie, przedsiębiorstwa zagraniczne,
- przedsiębiorców indywidualnych, spółki osobowe oraz spółki cywilne,
- jednostki samorządu terytorialnego,
- organizacje społeczne, zawodowe, wyznaniowe, placówki niepubliczne,
- osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek, osoby wykonujące wolny zawód, rolników.

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej uwzględniany jest również wynik z tytułu operacji z instytucjami finansowymi.

Segment Bankowości Komercyjnej oferuje szeroką paletę produktów, dostosowaną do różnych potrzeb oraz profili klientów. Oferta obejmuje uniwersalny zestaw produktów, składający się z produktów kredytowych, depozytowych oraz usług transakcyjnych. W ramach oferty kredytowej klient może wybierać między kredytami inwestycyjnymi a kredytami obrotowymi, uzupełnieniem oferty jest finansowanie krótkoterminowych zobowiązań handlowych. Produkty depozytowe pozwalają klientom na zarządzanie płynnością, dodatkowo usługi transakcyjne wspomagają ich działalność operacyjną.

Segment Zarządzania Aktywami i Pasywami / Pozostałe obejmuje wynik z tytułu zarządzania aktywami i pasywami Banku oraz pozycje rachunku zysków i strat, które nie dają się przypisać do dwóch pozostałych segmentów.

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

W 2011 roku Bank przeprowadził zmiany struktury organizacyjnej polegające na tym, aby przedsiębiorstwa będące klientami Banku (z uwzględnieniem Małych i Średnich Przedsiębiorstw) były obsługiwane w ramach jednego segmentu – Bankowości Komercyjnej. Te zmiany zostały odzwierciedlone w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności zaprezentowanej poniżej na dzień 31 grudnia 2010 roku i 2011 roku. Na skutek zmiany prezentacji, pozycja „strata za okres” Bankowości Detalicznej za okres 12 miesięcy 2010 roku zmalała o 3 127 tys. zł w stosunku do danych zaprezentowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BPH S.A. za 2010 rok.

Dodatkowo, w porównaniu z prezentowaną poprzednio sumą aktywów i pasywów za rok 2010, do segmentów biznesowych zaalokowane zostały: środki trwałe, wartości niematerialne oraz związana z tym część kapitału. Zmiana ta została wprowadzona zarówno w danych za rok 2010 jak i 2011 rok.

### **Segmentacja geograficzna**

Działalność operacyjna Banku BPH SA skoncentrowana jest na rynku polskim, Bank nie wykonuje prezentacji segmentowej działalności w podziale na regiony geograficzne kraju.

| Bank BPH SA   |                      |            |                      |            |   |            |            |            |            | tys. zł    |
|---|----------------------|------------|----------------------|------------|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT   | Segmenty branżowe    |            |                      |            | Zarządzanie Aktywami i Pasywami / Pozostałe |            | Wyłączenia |            | Razem      |            |
|   | Bankowość Detaliczna |            | Bankowość Komercyjna |            |   |            |            |            |            |            |
| 1   | 2                    |            | 3                    |            | 4   |            | 5          |            | (2+3+4+5)  |            |
| Za rok kończący się   | 31.12.2011           | 31.12.2010 | 31.12.2011           | 31.12.2010 | 31.12.2011                                  | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Przychody z tytułu odsetek  | 1 976 458            | 2 169 631  | 658 891              | 597 672    | 1 235 892                                   | 1 188 573  | -1 747 609 | -1 688 967 | 2 123 632  | 2 266 909  |
| przychody zewnętrzne  | 1 463 792            | 1 729 660  | 386 941              | 360 411    | 272 899                                     | 176 838    | 0          | 0          | 2 123 632  | 2 266 909  |
| przychody wewnętrzne  | 512 666              | 439 971    | 271 950              | 237 261    | 962 993                                     | 1 011 735  | -1 747 609 | -1 688 967 | 0          | 0          |
| Koszty z tytułu odsetek   | -1 065 030           | -1 110 010 | -367 926             | -324 051   | -1 102 216                                  | -1 152 423 | 1 747 609  | 1 688 967  | -787 563   | -897 517   |
| koszty zewnętrzne   | -323 212             | -280 589   | -146 751             | -141 737   | -317 600                                    | -475 191   | 0          | 0          | -787 563   | -897 517   |
| koszty wewnętrzne   | -741 818             | -829 421   | -221 175             | -182 314   | -784 616                                    | -677 232   | 1 747 609  | 1 688 967  | 0          | 0          |
| Wynik z tytułu odsetek  | 911 428              | 1 059 621  | 290 965              | 273 621    | 133 676                                     | 36 150     | 0          | 0          | 1 336 069  | 1 369 392  |
| Odpisy z tytułu utraty wartości   | -205 217             | -659 187   | -180 384             | -163 683   | 0   | 0          | 0          | 0          | -385 601   | -822 870   |
| Przychody z tytułu prowizji   | 429 034              | 543 714    | 312 731              | 304 514    | 0   | 0          | 0          | 0          | 741 765    | 848 228    |
| Koszty z tytułu prowizji  | -129 418             | -97 104    | -52 193              | -38 943    | -6 252                                      | -5 472     | 0          | 0          | -187 863   | -141 519   |
| Wynik z tytułu prowizji   | 299 616              | 446 610    | 260 538              | 265 571    | -6 252                                      | -5 472     | 0          | 0          | 553 902    | 706 709    |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 297                  | 193        | 11 807               | 15 906     | 5 850                                       | 58 704     | 0          | 0          | 17 954     | 74 803     |
| Koszty działania i koszty ogólnego zarządu  | -923 791             | -1 080 312 | -338 886             | -373 829   | -14 198                                     | -11 073    | 0          | 0          | -1 276 875 | -1 465 214 |
| Pozostałe*  | -45                  | 2 036      | 0                    | 0          | 16 795                                      | -24 057    | 0          | 0          | 16 750     | -22 021    |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | 82 288               | -231 039   | 44 040               | 17 586     | 135 871                                     | 54 252     | 0          | 0          | 262 199    | -159 201   |
| Podatek dochodowy   | 0                    | 0          | 0                    | 0          | -56 366                                     | 15 233     | 0          | 0          | -56 366    | 15 233     |
| Zysk (strata) za okres  | 82 288               | -231 039   | 44 040               | 17 586     | 79 505                                      | 69 485     | 0          | 0          | 205 833    | -143 968   |

\* Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży + Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

tys. zł

|              | Bankowość Detaliczna     | Bankowość Komercyjna | Zarządzanie Aktywami i Pasywami / Pozostałe | R a z e m  |
|--------------|--------------------------|----------------------|---|------------|
| Aktywa razem | 31.12.2011<br>24 144 206 | 4 964 767            | 6 998 077                                   | 36 107 050 |
|              | 31.12.2010<br>24 052 594 | 4 652 034            | 7 608 841                                   | 36 313 469 |
| Pasywa razem | 31.12.2011<br>27 755 067 | 5 492 696            | 2 859 287                                   | 36 107 050 |
|              | 31.12.2010<br>25 461 569 | 7 201 440            | 3 650 460                                   | 36 313 469 |

## 2. Wynik z tytułu odsetek

### według źródła generowania przychodu i kosztu

|  | w tys. zł           |                  |
|--|---------------------|------------------|
|  | Za rok kończący się |                  |
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010       |
| <b>Przychody z tytułu:</b>   | <b>2 123 632</b>    | <b>2 266 909</b> |
| środków pieniężnych i lokat międzybankowych  | 32 037              | 21 180           |
| kredytów i pożyczek  | 1 834 396           | 2 073 375        |
| papierów wartościowych   | 231 343             | 144 109          |
| transakcji z przyrzeczeniem odkupu   | 23 369              | 23 677           |
| instrumentów pochodnych zabezpieczających wyłączonych z rachunkowości zabezpieczeń | 2 487               | 4 568            |
| <b>Koszty z tytułu:</b>  | <b>-787 563</b>     | <b>-897 517</b>  |
| kredytów oraz pożyczek otrzymanych   | -266 146            | -425 776         |
| depozytów i rachunków terminowych  | -311 812            | -283 393         |
| rachunków bieżących  | -163 567            | -149 071         |
| papierów wartościowych własnej emisji  | -13 028             | -20 487          |
| transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży  | -31 722             | -17 475          |
| instrumentów pochodnych zabezpieczających wyłączonych z rachunkowości zabezpieczeń | -1 288              | -1 315           |
| <b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>  | <b>1 336 069</b>    | <b>1 369 392</b> |

### według rodzaju podmiotu

|                                       | w tys. zł           |                  |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                       | Za rok kończący się |                  |
|                                       | 31.12.2011          | 31.12.2010       |
| <b>Przychody z tytułu odsetek od:</b> | <b>2 123 632</b>    | <b>2 266 909</b> |
| Banku Centralnego                     | 133 597             | 77 728           |
| banków                                | 15 983              | 13 441           |
| pozostałych podmiotów finansowych     | 23 988              | 25 849           |
| podmiotów niefinansowych              | 1 829 490           | 2 068 785        |
| podmiotów budżetowych                 | 120 574             | 81 106           |
| <b>Koszty z tytułu odsetek od:</b>    | <b>-787 563</b>     | <b>-897 517</b>  |
| Banku Centralnego                     | -51                 | -3 526           |
| banków                                | -20 069             | -69 485          |
| pozostałych podmiotów finansowych     | -323 354            | -401 035         |
| podmiotów niefinansowych              | -421 530            | -405 369         |
| podmiotów budżetowych                 | -22 559             | -18 102          |
| <b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>         | <b>1 336 069</b>    | <b>1 369 392</b> |

Przychody z tytułu odsetek zawierają odsetki od papierów wartościowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (Fair Value Option) w wysokości 217 380 tys. zł za 2011 rok (rok 2010: 124 212 tys. zł). Przychody z tytułu odsetek od papierów wartościowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu prezentowane są w Wyniku na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych.

Przychody z tytułu odsetek zawierają również kwotę 36 229 tys. zł za 2011 rok (za rok 2010: 47 236 tys. zł) rozliczenia opłat i prowizji bezpośrednio związanych z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych (zarówno przychodów jak i bezpośrednich inkrementalnych kosztów), które rozliczane są według zamortyzowanego kosztu z użyciem efektywnej stopy procentowej.

Wynik odsetkowy z tytułu aktywów finansowych, które uległy utracie wartości (tj. kredytów ze zidentyfikowaną utratą wartości) wynosi 135 893 tys. zł (rok 2010: 147 065 tys. zł).

### 3. Odpisy z tytułu utraty wartości

|   | w tys. zł           |                 |
|---|---------------------|-----------------|
|   | Za rok kończący się |                 |
|   | 31.12.2011          | 31.12.2010      |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek       | -501 339            | -792 631        |
| Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR) | 46 552              | -67 828         |
| Odzyski z należności spisanych  | 57 651              | 56 729          |
| Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe                      | 11 535              | -19 140         |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>  | <b>-385 601</b>     | <b>-822 870</b> |

### 4. Wynik z tytułu prowizji

|   | w tys. zł           |                 |
|---|---------------------|-----------------|
|   | Za rok kończący się |                 |
|   | 31.12.2011          | 31.12.2010      |
| <b>Przychody z tytułu:</b>                                  | <b>741 765</b>      | <b>848 228</b>  |
| papierów wartościowych i działalności powierniczej          | 21 342              | 21 924          |
| kredytów i pożyczek   | 65 246              | 75 232          |
| kart kredytowych*   | 196 289             | 225 517         |
| płatności krajowych*  | 138 077             | 144 884         |
| płatności zagranicznych                                     | 15 265              | 16 622          |
| wynik z tytułu transakcyjnych różnic kursowych              | 107 526             | 111 634         |
| zarządzania funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów | 39 785              | 41 635          |
| pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń                        | 158 203             | 210 476         |
| pozostałych   | 32                  | 304             |
| <b>Koszty z tytułu:</b>                                     | <b>-187 863</b>     | <b>-141 519</b> |
| papierów wartościowych i działalności powierniczej          | -1 663              | -3 400          |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| kredytów i pożyczek oraz opłat za utrzymanie rachunków | -18 330        | -16 822        |
| kart kredytowych                                       | -124 055       | -80 779        |
| płatności krajowych                                    | -13 569        | -11 822        |
| płatności zagranicznych                                | -1 128         | -1 234         |
| pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń                   | -23 501        | -22 667        |
| pozostałych  | -5 617         | -4 795         |
| <b>WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI</b>                         | <b>553 902</b> | <b>706 709</b> |

\*W celu zapewnienia porównywalności danych, wartość przychodów w 2010 roku z tytułu kart kredytowych zwiększyła się a z tytułu płatności krajowych zmniejszyła się o 10 142 tys. zł w stosunku do danych opublikowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BPH za 2010 rok.

Wynik z tytułu prowizji zawiera kwotę 7 882 tys. zł z tytułu działalności powierniczej za rok 2011 (rok 2010: 7 617 tys. zł).

Wynik z tytułu prowizji zawiera przychody prowizyjne (inne niż objęte kalkulacją efektywnej stopy procentowej), które odnoszą się do aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat, w kwocie 226 277 tys. zł za rok 2011 (rok 2010: 290 607 tys. zł) oraz koszty prowizyjne w kwocie 142 385 tys. zł za rok 2011 (rok 2010: 97 601 tys. zł).

#### 5. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych

|  | w tys. zł           |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | Za rok kończący się |               |
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010    |
| Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO) | -11 879             | -3 164        |
| Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu  | 1 804               | 2 332         |
| Pochodne instrumenty finansowe i różnice kursowe   | 28 029              | 75 635        |
| <b>WYNIK NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>                           | <b>17 954</b>       | <b>74 803</b> |

„Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych” zawiera przychody odsetkowe z papierów wartościowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu w wysokości 1 839 tys. zł (rok 2010: 2 093 tys. zł).

#### 6. Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży

|  | w tys. zł           |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | Za rok kończący się |              |
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010   |
| Instrumenty kapitałowe                                       | -45                 | 2 036        |
| <b>WYNIK NA AKTYWACH FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</b> | <b>-45</b>          | <b>2 036</b> |

## 7. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu

w tys. zł

|   | Za rok kończący się |                   |
|---|---------------------|-------------------|
|   | 31.12.2011          | 31.12.2010        |
| <b>Koszty pracownicze</b>                         | <b>-660 486</b>     | <b>-807 375</b>   |
| Wynagrodzenia                                     | -592 836            | -717 424          |
| Świadczenia emerytalne i inne                     | 7 605               | -2 680            |
| Obowiązkowe składki na ubezpieczenia społeczne    | -75 255             | -87 271           |
| <b>Koszty utrzymania i wynajmu budynków</b>       | <b>-147 949</b>     | <b>-174 146</b>   |
| <b>Pozostałe koszty</b>                           | <b>-388 307</b>     | <b>-378 541</b>   |
| <b>Amortyzacja</b>                                | <b>-80 133</b>      | <b>-105 152</b>   |
| Aktywów trwałych rzeczowych                       | -64 993             | -77 722           |
| Wartości niematerialnych                          | -15 140             | -27 430           |
| <b>KOSZTY DZIAŁANIA I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b> | <b>-1 276 875</b>   | <b>-1 465 214</b> |

Bank dokonał w 2011 roku przeglądu okresów używania i aktualizacji stawek amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Bank dokonał ujednolicenia stawek amortyzacji dla takich samych grup aktywów. Skutki zmiany szacunków stawek amortyzacji są rozliczane prospektywnie.

Pozycja „Wynagrodzenia” za 2010 rok zawiera koszty restrukturyzacji zatrudnienia w kwocie 105 301 tys. zł.

Pozycja „Pozostałe koszty” za 2010 rok zawiera koszty szkoleń pracowników objętych restrukturyzacją zatrudnienia w wysokości 1 370 tys. zł.

Pozycje „Koszty utrzymania i wynajmu budynków” oraz „Pozostałe koszty” za 2010 rok zawierają łącznie kwotę 15 904 tys. zł z tytułu kosztów restrukturyzacji związanych z optymalizacją sieci dystrybucji.

W związku ze zmianą prezentacji kosztów z tytułu zakazu konkurencji (opisanej w nocie „Znaczące zasady rachunkowości”, lit. x) Dane porównawcze), wykazywanych wcześniej w wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w pozycji „Pozostałe przychody i koszty operacyjne”, saldo pozycji „Wynagrodzenia” za 2010 rok zwiększyło się o kwotę 3 194 tys. zł.

W związku ze zmianą prezentacji wyniku z tytułu rozwiązania rezerw na koszty działania Banku wykazywanego wcześniej w pozostałych przychodach operacyjnych (opisanej w nocie „Znaczące zasady rachunkowości”, lit. x) Dane porównawcze) saldo pozycji „Pozostałe koszty” za 2010 rok zmniejszyło się o kwotę 13 795 tys. zł.

## 8. Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

w tys. zł

|  | Za rok kończący się |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010 |
| Sprzedaż, likwidacja oraz odpisy aktualizujące składniki majątku trwałego i aktywa do zbycia | -3 264              | -19 386    |
| Saldo rezerw i odpisów aktualizujących inne należności                                       | 9 069               | -9 926     |



|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| Opłaty sądowe oraz inne opłaty windykacyjne                         | -9 631        | -17 155        |
| Opłaty franczyzowe  | 120           | 1 471          |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne                             | 1 876         | -2 753         |
| Przychód z tytułu zwrotu podatku VAT                                | 18 625        | 23 692         |
| <b>WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH</b> | <b>16 795</b> | <b>-24 057</b> |

W związku ze zmianą prezentacji kosztów z tytułu zakazu konkurencji (opisanej w nocie „Znaczące zasady rachunkowości”, lit. x) Dane porównawcze) saldo pozycji „Pozostałe przychody i koszty operacyjne” za 2010 rok zwiększyło się o kwotę 3 194 tys. zł.

W związku ze zmianą prezentacji wyniku z tytułu rozwiązania rezerw na koszty działania Banku wykazywanego wcześniej w pozostałych przychodach operacyjnych (opisanej w nocie „Znaczące zasady rachunkowości”, lit. x) Dane porównawcze) saldo pozycji „Saldo rezerw i odpisów aktualizujących inne należności” za 2010 rok zmniejszyło się o kwotę 13 795 tys. zł.

## 9. Podatek dochodowy

|                                    | w tys. zł           |               |
|------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                    | Za rok kończący się |               |
|                                    | 31.12.2011          | 31.12.2010    |
| <b>Bieżący podatek</b>             | <b>-17</b>          | <b>-232</b>   |
| Bieżący rok                        | -17                 | -13           |
| Korekty lat ubiegłych              | 0                   | -219          |
| <b>Podatek odroczony (Nota 21)</b> | <b>-56 349</b>      | <b>15 465</b> |
| <b>PODATEK DOCHODOWY</b>           | <b>-56 366</b>      | <b>15 233</b> |

## Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

|  | w tys. zł           |               |
|--|---------------------|---------------|
|  | Za rok kończący się |               |
|  | 31.12.2011          | 31.12.2010    |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                         | 262 199             | -159 201      |
| Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku 19%       | -49 817             | 30 248        |
| Dochody wolne od podatków (Dochód Kasy Mieszkaniowej)      | 2 145               | 2 109         |
| Korekty roku ubiegłego dot. podatku bieżącego              | 0                   | -219          |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu          | -3 691              | -4 044        |
| Przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania       | 1 727               | 3 156         |
| Przychody podatkowe nie uwzględnione w wyniku księgowym    | -42                 | -1 886        |
| Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego | -6 688              | -14 131       |
| <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                                   | <b>-56 366</b>      | <b>15 233</b> |

## 10. Zysk i wartość księgowa na jedną akcję

|   | Stan na dzień |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
| Liczba akcji na dzień bilansowy   | 76 667 911    | 76 667 911    |
| Średnia ważona oraz rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych                      | 76 667 911    | 76 667 911    |
| Zysk (strata) za okres (zł)   | 205 833 000   | -143 968 000  |
| Zysk (strata) za okres oraz rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (zł) | 2,68          | -1,88         |
| Wartość księgowa (zł)   | 3 499 750 000 | 3 293 651 000 |
| Wartość księgowa oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł)                    | 45,65         | 42,96         |

## 11. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

w tys. zł

|  | Stan na dzień    |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| <b>Kasa</b>  | <b>584 380</b>   | <b>602 577</b>   |
| <b>Operacje z Bankiem Centralnym</b>   | <b>544 067</b>   | <b>582 735</b>   |
| <b>Dłużne papiery wartościowe i weksle emitowane przez Skarb Państwa i innych emitentów publicznych uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b> | <b>2 952 852</b> | <b>2 502 230</b> |
| papiery wartościowe z terminem pierwotnym do 3 miesięcy  | 2 948 435        | 2 498 330        |
| weksle uprawnione do redyskontowania   | 4 417            | 3 900            |
| <b>KASA I OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM</b>  | <b>4 081 299</b> | <b>3 687 542</b> |

Termin zapadalności pozycji zakwalifikowanych do kategorii Kasa i operacje z Bankiem Centralnym jest nie dłuższy niż dwanaście miesięcy.

„Operacje z Bankiem Centralnym” na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmowały środki na rachunku w Narodowym Banku Polskim, stanowiące rezerwę obowiązkową z tytułu depozytów klientów. Rezerwa obowiązkowa jest określana za pomocą procentowego wskaźnika sumy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach klientów i utrzymywana jako saldo rachunku bieżącego w NBP na podstawie średniej arytmetycznej naliczonych stanów dziennych za dany miesiąc.

## 12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności do 3 miesięcy (licząc od dnia nabycia) oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

tys. zł

|   | Stan na dzień    |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| <b>Kasa i operacje z Bankiem Centralnym (Nota 11)</b> | <b>4 081 299</b> | <b>3 687 542</b> |
| <b>Należności od banków (Nota 14)</b>                 | <b>193 348</b>   | <b>742 355</b>   |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| lokaty na rynku pieniężnym  | 97 009           | 473 659          |
| rachunki bieżące  | 96 250           | 48 048           |
| należności z tytułu papierów wartościowych kupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu | 0                | 202 364          |
| należności od banków w drodze   | 0                | 18 236           |
| odsetki   | 89               | 48               |
| <b>Dłużne papiery wartościowe utrzymywane dla celów zarządzania płynnością</b>              | <b>129 627</b>   | <b>12 305</b>    |
| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                   | <b>4 404 274</b> | <b>4 442 202</b> |

### 13. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

|   | w tys. zł        |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Stan na dzień    |                  |
|   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| 1) Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 2 099 234        | 1 687 890        |
| 2) Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu  | 52 608           | 30 130           |
| 3) Dodatnia wartość instrumentów pochodnych   | 232 546          | 362 282          |
| <b>AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>  | <b>2 384 388</b> | <b>2 080 302</b> |

#### 1) Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

|   | w tys. zł        |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Stan na dzień    |                  |
|   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| <b>Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta):</b>  | <b>2 083 997</b> | <b>1 664 430</b> |
| <b>emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego:</b>   | <b>2 083 997</b> | <b>1 664 430</b> |
| bony skarbowe   | 384 758          | 333 800          |
| obligacje   | 1 699 239        | 1 330 630        |
| <b>Certyfikaty inwestycyjne</b>   | <b>15 237</b>    | <b>23 460</b>    |
| <b>PAPIERY WARTOŚCIOWE WYZNACZONE PRZY POCZĄTKOWYM UJĘCIU JAKO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> | <b>2 099 234</b> | <b>1 687 890</b> |

Polityka wyznaczania instrumentów finansowych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat umożliwia wyeliminowanie bądź znaczące redukcje niespójności („accounting mismatch”) w wycenie i ujęciu rachunkowym, pomiędzy określonymi aktywami i instrumentami pochodnymi, ekonomicznie zabezpieczającymi ryzyko rynkowe tych aktywów, które w przeciwnym razie powstałyby w rachunku zysków i strat.

Bank desygnuje certyfikaty inwestycyjne do kategorii Fair Value Option w związku z tym, iż te aktywa finansowe są zarządzane, a osiągnięte wyniki oceniane, na bazie wartości godziwej

oraz informacje dotyczące tych aktywów finansowych są raportowane na bazie wartości godziwej do osób zarządzających.

## 2) Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu

w tys. zł

|  | Stan na dzień |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
| <b>Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)</b>                    | <b>52 608</b> | <b>30 130</b> |
| emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego              | 52 608        | 30 130        |
| - obligacje  | 52 500        | 30 032        |
| - euroobligacje  | 108           | 98            |
| <b>PAPIERY WARTOŚCIOWE KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO OBROTU</b> | <b>52 608</b> | <b>30 130</b> |

## według terminów zapadalności

w tys. zł

| Stan na 31.12.2011  | do 1 miesiąca  | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat  | bez określonej zapadalności | Razem            |
|---|----------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| 1) Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 389 512        | 384 758                     | 283 946                 | 455 010            | 570 771        | 15 237                      | 2 099 234        |
| 2) Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu  | 176            | 0                           | 2 691                   | 14 203             | 35 538         | 0                           | 52 608           |
| 3) Dodatnia wartość instrumentów pochodnych   | 19 103         | 20 686                      | 36 884                  | 114 264            | 41 609         | 0                           | 232 546          |
| <b>AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>  | <b>408 791</b> | <b>405 444</b>              | <b>323 521</b>          | <b>583 477</b>     | <b>647 918</b> | <b>15 237</b>               | <b>2 384 388</b> |

w tys. zł

| Stan na 31.12.2010  | do 1 miesiąca | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | bez określonej zapadalności | Razem     |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|-----------|
| 1) Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 40 003        | 228 070                     | 781 049                 | 439 574            | 175 734       | 23 460                      | 1 687 890 |
| 2) Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu  | 0             | 0                           | 6 062                   | 18 480             | 5 588         | 0                           | 30 130    |

|  |                |                |                |                |                |               |                  |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 3) Dodatnia wartość instrumentów pochodnych  | 90 152         | 40 687         | 45 924         | 157 669        | 27 850         | 0             | 362 282          |
| <b>AKTYWA FINANSOWE<br/>WYCENIANE WEDŁUG<br/>WARTOŚCI GODZIWEJ<br/>PRZEZ RACHUNEK<br/>ZYSKÓW I STRAT</b> | <b>130 155</b> | <b>268 757</b> | <b>833 035</b> | <b>615 723</b> | <b>209 172</b> | <b>23 460</b> | <b>2 080 302</b> |

## 14. Należności od banków

### według struktury rodzajowej

w tys. zł

|   | Stan na dzień  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Lokaty na rynku pieniężnym  | 97 009         | 473 659        |
| Inne w tym:   | 229 623        | 432 023        |
| rachunki bieżące  | 96 250         | 48 048         |
| należności z tytułu papierów wartościowych kupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu | 0              | 202 364        |
| należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 133 373        | 163 375        |
| należności od banków w drodze   | 0              | 18 236         |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>   | <b>326 632</b> | <b>905 682</b> |
| Odsetki   | 185            | 135            |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>   | <b>326 817</b> | <b>905 817</b> |

### według terminów zapadalności

w tys. zł

|                             | Stan na dzień  |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| do 1 miesiąca               | 326 632        | 905 682        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>         | <b>326 632</b> | <b>905 682</b> |
| Odsetki                     | 185            | 135            |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b> | <b>326 817</b> | <b>905 817</b> |

### według kraju pochodzenia podmiotu

w tys. zł

|  | Stan na dzień  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Należności od krajowych monetarnych instytucji finansowych     | 32 799         | 378 188        |
| Należności od zagranicznych monetarnych instytucji finansowych | 293 833        | 527 494        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>326 632</b> | <b>905 682</b> |
| Odsetki od krajowych monetarnych instytucji finansowych        | 98             | 69             |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Odsetki od zagranicznych monetarnych instytucji finansowych | 87             | 66             |
| <b>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</b>                                 | <b>326 817</b> | <b>905 817</b> |

## 15. Należności od klientów

### według struktury rodzajowej

w tys. zł

|   | Stan na dzień     |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>Kredyty i pożyczki:</b>  | <b>30 398 390</b> | <b>30 273 497</b> |
| od podmiotów finansowych  | 46 292            | 42 325            |
| od podmiotów niefinansowych   | 30 343 387        | 30 220 259        |
| od podmiotów sektora rządowego i samorządowego  | 8 711             | 10 913            |
| <b>Inne:</b>  | <b>114 249</b>    | <b>371 966</b>    |
| należności z tytułu papierów wartościowych kupionych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu | 40 858            | 276 891           |
| należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 42 428            | 18 112            |
| należności od klientów w drodze   | 16 033            | 58 546            |
| pozostałe   | 14 930            | 18 417            |
| <b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>   | <b>4 010</b>      | <b>4 538</b>      |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>   | <b>30 516 649</b> | <b>30 650 001</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej      | 79 928            | 135 478           |
| Odpisy z tytułu utraty wartości   | -2 793 129        | -2 713 020        |
| Odsetki   | 79 366            | 77 721            |
| <b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>   | <b>27 882 814</b> | <b>28 150 180</b> |

### według terminów zapadalności

w tys. zł

|  | Stan na dzień     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| do 1 miesiąca  | 4 187 096         | 4 631 249         |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 646 124           | 816 611           |
| od 3 miesięcy do 1 roku  | 2 673 686         | 2 777 120         |
| od 1 roku do 5 lat   | 6 572 108         | 6 862 023         |
| powyżej 5 lat  | 16 437 635        | 15 562 998        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>30 516 649</b> | <b>30 650 001</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | 79 928            | 135 478           |
| Odpisy z tytułu utraty wartości  | -2 793 129        | -2 713 020        |
| Odsetki  | 79 366            | 77 721            |
| <b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>  | <b>27 882 814</b> | <b>28 150 180</b> |

## Kredyty i pożyczki według segmentu Klienta i rodzaju produktu

w tys. zł

| PODMIOTY FINANSOWE  | Stan na dzień |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
| <b>Korporacje</b>   | <b>39 505</b> | <b>35 431</b> |
| kredyt operacyjny/obrotowy                                      | 39 505        | 35 431        |
| <b>Małe i średnie przedsiębiorstwa</b>                          | <b>6 787</b>  | <b>6 894</b>  |
| karta kredytowa   | 42            | 3             |
| kredyt inwestycyjny   | 1 273         | 1 211         |
| kredyt operacyjny/obrotowy                                      | 5 123         | 5 463         |
| kredyt samochodowy  | 349           | 217           |
| <b>Ogółem kredyty i pożyczki udzielone podmiotom finansowym</b> | <b>46 292</b> | <b>42 325</b> |

w tys. zł

| PODMIOTY NIEFINANSOWE  | Stan na dzień     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>Korporacje</b>  | <b>2 213 026</b>  | <b>1 450 161</b>  |
| karta kredytowa  | 424               | 287               |
| kredyt inwestycyjny  | 484 347           | 253 753           |
| kredyt operacyjny/obrotowy   | 1 354 795         | 859 527           |
| pozostałe kredyty  | 373 460           | 336 594           |
| <b>Małe i średnie przedsiębiorstwa</b>                             | <b>2 954 150</b>  | <b>3 449 349</b>  |
| karta kredytowa  | 113 761           | 96 410            |
| kredyt inwestycyjny  | 487 831           | 567 565           |
| kredyt operacyjny/obrotowy   | 1 845 706         | 2 077 177         |
| kredyt samochodowy   | 486 077           | 684 489           |
| pozostałe kredyty  | 20 775            | 23 708            |
| <b>Osoby prywatne</b>  | <b>25 176 211</b> | <b>25 320 749</b> |
| karta kredytowa  | 1 770 665         | 2 410 013         |
| kredyt na nieruchomości  | 17 263 051        | 16 030 514        |
| kredyt konsumpcyjny  | 5 912 753         | 6 521 365         |
| kredyt samochodowy   | 208 935           | 328 950           |
| pozostałe kredyty  | 20 807            | 29 907            |
| <b>Ogółem kredyty i pożyczki udzielone podmiotom niefinansowym</b> | <b>30 343 387</b> | <b>30 220 259</b> |

w tys. zł

| SEKTOR BUDŻETOWY  | Stan na dzień |              |
|-------------------|---------------|--------------|
|                   | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
| <b>Korporacje</b> | <b>3 393</b>  | <b>3 717</b> |
| karta kredytowa   | 3             | 1            |

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| kredyt operacyjny/obrotowy   | 3 390        | 3 716         |
| <b>Małe i średnie przedsiębiorstwa</b>                             | <b>5 318</b> | <b>7 196</b>  |
| kredyt inwestycyjny  | 5 289        | 6 806         |
| kredyt operacyjny/obrotowy   | 29           | 390           |
| <b>Ogółem kredyty i pożyczki udzielone dla sektora budżetowego</b> | <b>8 711</b> | <b>10 913</b> |

W 2011 i 2010 roku Bank miał możliwość zastawu lub zbycia całości papierów wartościowych nabytych w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu (bsb/reverse repo).

### Czynne transakcje z przyrzeczeniem odkupu (bsb/reverse repo)

|  | w tys. zł     |            |
|--|---------------|------------|
|  | Stan na dzień |            |
|  | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
| Kwota należności z tytułu transakcji bsb/reverse repo podlegających zabezpieczeniu (z uwzględnieniem odsetek) - portfel papierów wartościowych FVO | 40 866        | 479 358    |
| Wartość godziwa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie w transakcjach bsb/reverse repo   | 40 871        | 479 547    |

## 16. Odpisy z tytułu utraty wartości należności

| Odpisy z tytułu utraty wartości należności od Klientów       | Utrata wartości  | IBNR           | w tys. zł        |
|--|------------------|----------------|------------------|
|  |                  |                | Łącznie          |
| <b>Stan na początek okresu 01.01.2011</b>                    | <b>2 310 320</b> | <b>402 700</b> | <b>2 713 020</b> |
| odpisy z tytułu utraty wartości                              | 501 339          | -46 552        | 454 787          |
| należności spisane w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości | -416 992         | 0              | -416 992         |
| aktualizacja z tytułu wyceny kredytów w walutach obcych      | 25 470           | 17 423         | 42 893           |
| inne   | -579             | 0              | -579             |
| <b>STAN NA KONIEC OKRESU 31.12.2011</b>                      | <b>2 419 558</b> | <b>373 571</b> | <b>2 793 129</b> |

| Odpisy z tytułu utraty wartości należności od Klientów       | Utrata wartości  | IBNR           | w tys. zł        |
|--|------------------|----------------|------------------|
|  |                  |                | Łącznie          |
| <b>Stan na początek okresu 01.01.2010</b>                    | <b>1 792 991</b> | <b>322 650</b> | <b>2 115 641</b> |
| odpisy z tytułu utraty wartości                              | 792 631          | 67 828         | 860 459          |
| należności spisane w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości | -295 753         | 0              | -295 753         |
| aktualizacja z tytułu wyceny kredytów w walutach obcych      | 16 140           | 12 222         | 28 362           |
| inne   | 4 311            | 0              | 4 311            |
| <b>STAN NA KONIEC OKRESU 31.12.2010</b>                      | <b>2 310 320</b> | <b>402 700</b> | <b>2 713 020</b> |



## 17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

w tys. zł

|  | Stan na dzień  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| <b>Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta):</b>       | <b>344 880</b> | <b>369 579</b> |
| Emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego: | 344 880        | 369 579        |
| obligacje  | 344 880        | 351 655        |
| bony skarbowe  | 0              | 17 924         |
| <b>Instrumenty kapitałowe (wg rodzaju):</b>              | <b>10 347</b>  | <b>10 334</b>  |
| Akcje i udziały  | 10 347         | 10 334         |
| <b>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b>            | <b>355 227</b> | <b>379 913</b> |

### według terminów zapadalności

w tys. zł

|   | Stan na dzień  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| do 1 miesiąca                                 | 199 928        | 3 497          |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy                   | 0              | 14 427         |
| od 3 miesięcy do 1 roku                       | 60 469         | 186 267        |
| od 1 roku do 5 lat                            | 84 483         | 165 388        |
| bez określonej zapadalności                   | 10 347         | 10 334         |
| <b>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b> | <b>355 227</b> | <b>379 913</b> |

### Udziały w jednostkach podporządkowanych

tys. zł

|                                  | Stan na dzień                              |  |
|----------------------------------|--|--|
|                                  | 31.12.2011                                 | 31.12.2010                                 |
| Nazwa jednostki                  | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o. | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o. |
| Siedziba                         | Warszawa                                   | Warszawa                                   |
| Rodzaj działalności              | zarządzanie holdingami                     | zarządzanie holdingami                     |
| Wartość bilansowa udziałów       | 10 200                                     | 10 200                                     |
| Aktywa jednostki razem           | 10 190                                     | 10 289                                     |
| Kapitał własny jednostki, w tym: |  |  |
| kapitał zakładowy                | 10 200                                     | 10 200                                     |
| kapitał zapasowy                 | 68   | 155  |
| pozostały kapitał własny, w tym: | -78  | -71  |
| zysk z lat ubiegłych             | 0  | 0  |
| strata netto                     | -78  | -71  |
| Zobowiązania jednostki, w tym:   |  |  |
| krótkoterminowe                  | 25   | 5  |
| długoterminowe                   | 0  | 0  |

|                                    |        |        |
|------------------------------------|--------|--------|
| Przychody ze sprzedaży             | 0      | 0      |
| % posiadanego kapitału zakładowego | 100,00 | 100,00 |

Dane liczbowe przedstawiono na podstawie nieaudytowanych sprawozdań finansowych spółki.

## 18. Aktywa trwałe rzeczowe

### według struktury rodzajowej

w tys. zł

|                                 | Stan na dzień  |                |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Grunty                          | 644            | 644            |
| Budynki, lokale*                | 180 800        | 208 150        |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 52 015         | 75 602         |
| Środki transportu               | 19 130         | 20 473         |
| Inne środki trwałe*             | 13 823         | 16 382         |
| Środki trwałe w budowie         | 24 188         | 8 278          |
| <b>AKTYWA TRWAŁE RZECZOWE</b>   | <b>290 600</b> | <b>329 529</b> |

\* W 2011 roku Banku dokonał reklasyfikacji inwestycji w obce środki trwałe z innych środków trwałych do budynków i lokali. Szczegóły reklasyfikacji zostały zaprezentowane poniżej

### Ruchy w pozycjach aktywów trwałych rzeczowych

w tys. zł

|  | Grunty     | Budynki,<br>lokale i<br>obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Aktywa<br>trwałe<br>rzeczowe,<br>razem |
|--|------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--|
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU<br>(01.01.2011) WARTOŚĆ BRUTTO                                   | 644        | 180 929  | 582 629                               | 50 968               | 254 852                  | 8 278                         | 1 078 300                              |
| Reklasyfikacja   | 0          | 203 379  | 0                                     | 0                    | -203 379                 | 0                             | 0                                      |
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU<br>(01.01.2011) WARTOŚĆ BRUTTO<br>po reklasyfikacji              | 644        | 384 308  | 582 629                               | 50 968               | 51 473                   | 8 278                         | 1 078 300                              |
| <b>ZWIĘKSZENIA</b>   | <b>0</b>   | <b>4 064</b>   | <b>6 553</b>                          | <b>6 093</b>         | <b>291</b>               | <b>20 412</b>                 | <b>37 413</b>                          |
| - przeniesienie z inwestycji   | 0          | 720  | 1 601                                 | 0                    | 11                       | 0                             | 2 332                                  |
| - zakupy   | 0          | 1 189  | 4 333                                 | 6 093                | 280                      | 20 412                        | 32 307                                 |
| - inne   | 0          | 2 155  | 619                                   | 0                    | 0                        | 0                             | 2 774                                  |
| <b>ZMNIEJSZENIA</b>  | <b>0</b>   | <b>17 807</b>  | <b>69 567</b>                         | <b>4 124</b>         | <b>11 442</b>            | <b>4 502</b>                  | <b>107 442</b>                         |
| - likwidacja/darowizna/sprzedaż  | 0          | 17 807   | 69 562                                | 4 056                | 11 442                   | 0                             | 102 867                                |
| - przeniesienie na środki trwałe   | 0          | 0  | 0                                     | 0                    | 0                        | 2 332                         | 2 332                                  |
| - inne   | 0          | 0  | 5                                     | 68                   | 0                        | 2 170                         | 2 243                                  |
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC<br/>OKRESU (31.12.2011)</b>                                  | <b>644</b> | <b>370 565</b>   | <b>519 615</b>                        | <b>52 937</b>        | <b>40 322</b>            | <b>24 188</b>                 | <b>1 008 271</b>                       |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA<br>NA POCZĄTEK OKRESU<br>(01.01.2011)                            | 0          | 52 740   | 483 551                               | 29 373               | 146 811                  | 0                             | 712 475                                |
| Reklasyfikacja   | 0          | 113 001  | 0                                     | 0                    | -113 001                 | 0                             | 0                                      |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA<br/>NA POCZĄTEK OKRESU<br/>(01.01.2011) po reklasyfikacji</b> | <b>0</b>   | <b>165 741</b>   | <b>483 551</b>                        | <b>29 373</b>        | <b>33 810</b>            | <b>0</b>                      | <b>712 475</b>                         |

|   |            |                |                |               |               |               |                |
|---|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| - amortyzacja bieżącego okresu  | 0          | 27 637         | 28 224         | 6 835         | 2 297         | 0             | 64 993         |
| - inne zmniejszenia   | 0          | 8 912          | 63 707         | 3 311         | 10 215        | 0             | 86 145         |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)</b>                            | <b>0</b>   | <b>184 466</b> | <b>448 068</b> | <b>32 897</b> | <b>25 892</b> | <b>0</b>      | <b>691 323</b> |
| ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2011)                          | 0          | 2 647          | 23 476         | 1 122         | 9 051         | 0             | 36 296         |
| Reklasyfikacja  | 0          | 7 770          | 0              | 0             | -7 770        | 0             | 0              |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2011) po reklasyfikacji</b> | <b>0</b>   | <b>10 417</b>  | <b>23 476</b>  | <b>1 122</b>  | <b>1 281</b>  | <b>0</b>      | <b>36 296</b>  |
| - zwiększenia   | 0          | 1 737          | 270            | 0             | 68            | 0             | 2 075          |
| - zmniejszenia  | 0          | 6 855          | 4 214          | 212           | 742           | 0             | 12 023         |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)</b>                    | <b>0</b>   | <b>5 299</b>   | <b>19 532</b>  | <b>910</b>    | <b>607</b>    | <b>0</b>      | <b>26 348</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)</b>                                      | <b>644</b> | <b>180 800</b> | <b>52 015</b>  | <b>19 130</b> | <b>13 823</b> | <b>24 188</b> | <b>290 600</b> |

| w tys. zł   |            |   |                                 |                   |                    |                         |                               |
|---|------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------|
|   | Grunty     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Aktywa trwałe rzeczowe, razem |
| <b>STAN NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2010) WARTOŚĆ BRUTTO</b>                       | <b>644</b> | <b>160 477</b>  | <b>618 509</b>                  | <b>54 206</b>     | <b>279 865</b>     | <b>8 992</b>            | <b>1 122 693</b>              |
| <b>ZWIĘKSZENIA</b>  | <b>0</b>   | <b>24 144</b>   | <b>4 402</b>                    | <b>2 758</b>      | <b>5 848</b>       | <b>11 102</b>           | <b>48 254</b>                 |
| - przeniesienie z inwestycji  | 0          | 1 320   | 4 226                           | 0                 | 5 848              | 0                       | 11 394                        |
| - zakupy  | 0          | 0   | 0                               | 0                 | 0                  | 11 051                  | 11 051                        |
| - inne  | 0          | 0   | 0                               | 2 758             | 0                  | 51                      | 2 809                         |
| - przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży                      | 0          | 22 824  | 176                             | 0                 | 0                  | 0                       | 23 000                        |
| <b>ZMNIEJSZENIA</b>   | <b>0</b>   | <b>3 692</b>  | <b>40 282</b>                   | <b>5 996</b>      | <b>30 861</b>      | <b>11 816</b>           | <b>92 647</b>                 |
| - likwidacja/darowizna/sprzedaż   | 0          | 107   | 15 756                          | 3 341             | 20 640             | 0                       | 39 844                        |
| - przeniesienie na środki trwałe  | 0          | 0   | 0                               | 0                 | 0                  | 11 394                  | 11 394                        |
| - reklasyfikacja do ewidencji niskocennej                                       | 0          | 14  | 24 526                          | 1                 | 9 968              | 0                       | 34 509                        |
| - inne  | 0          | 0   | 0                               | 2 654             | 0                  | 422                     | 3 076                         |
| - przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży                     | 0          | 3 571   | 0                               | 0                 | 253                | 0                       | 3 824                         |
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2010)</b>                             | <b>644</b> | <b>180 929</b>  | <b>582 629</b>                  | <b>50 968</b>     | <b>254 852</b>     | <b>8 278</b>            | <b>1 078 300</b>              |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2010)</b>                   | <b>0</b>   | <b>45 574</b>   | <b>478 493</b>                  | <b>22 569</b>     | <b>143 758</b>     | <b>0</b>                | <b>690 394</b>                |
| - amortyzacja bieżącego okresu  | 0          | 5 317   | 40 161                          | 9 298             | 22 946             | 0                       | 77 722                        |
| - inne zwiększenia  | 0          | 0   | 256                             | 471               | 408                | 0                       | 1 135                         |
| - zwiększenie z tytułu przekwalifikowania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 0          | 3 301   | 107                             | 0                 | 0                  | 0                       | 3 408                         |
| - zmniejszenie z tytułu reklasyfikacji do ewidencji niskocennej                 | 0          | 8   | 19 857                          | 0                 | 7 647              | 0                       | 27 512                        |
| - inne zmniejszenia   | 0          | 48  | 15 609                          | 2 965             | 12 433             | 0                       | 31 055                        |
| - zmniejszenie z tytułu przekwalifikowania do aktywów przeznaczonych do         | 0          | 1 396   | 0                               | 0                 | 221                | 0                       | 1 617                         |

|   |            |                |                |               |                |              |                |
|---|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| sprzedaży   |            |                |                |               |                |              |                |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA<br/>NA KONIEC OKRESU<br/>(31.12.2010)</b>                  | <b>0</b>   | <b>52 740</b>  | <b>483 551</b> | <b>29 373</b> | <b>146 811</b> | <b>0</b>     | <b>712 475</b> |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY<br/>WARTOŚCI NA POCZĄTEK<br/>OKRESU (01.01.2010)</b>        | <b>0</b>   | <b>295</b>     | <b>22 256</b>  | <b>1 570</b>  | <b>7 869</b>   | <b>0</b>     | <b>31 990</b>  |
| - zwiększenia   | 0          | 12             | 1 454          | 0             | 5 902          | 0            | 7 368          |
| - zwiększenie z tytułu<br>przekwalifikowania z aktywów<br>przeznaczonych do sprzedaży | 0          | 2 320          | 0              | 0             | 0              | 0            | 2 320          |
| - zmniejszenia  | 0          | -20            | 234            | 448           | 4 720          | 0            | 5 382          |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY<br/>WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU<br/>(31.12.2010)</b>          | <b>0</b>   | <b>2 647</b>   | <b>23 476</b>  | <b>1 122</b>  | <b>9 051</b>   | <b>0</b>     | <b>36 296</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC<br/>OKRESU (31.12.2010)</b>                                | <b>644</b> | <b>125 542</b> | <b>75 602</b>  | <b>20 473</b> | <b>98 990</b>  | <b>8 278</b> | <b>329 529</b> |

## 19. Wartości niematerialne

### według struktury rodzajowej

|  | w tys. zł      |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Stan na dzień  |                |
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Wartość firmy*                                   | 154 764        | 154 764        |
| Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości** | 29 182         | 41 781         |
| Pozostałe  | 69             | 95             |
| Nakłady  | 42 040         | 16 624         |
| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>                    | <b>226 055</b> | <b>213 264</b> |

\*Na wartość firmy składa się kwota 107 659 tys. zł – jest to wartość firmy z tytułu nabycia Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie oraz kwota 47 105 tys. zł – jest to wartość firmy z tytułu nabycia Przedsiębiorstwa Kapitałowo Inwestycyjnego „Chrobry” Modro Sp. Jawna.

\*\*W 2011 roku Banku dokonał reklasyfikacji kosztów prac rozwojowych do koncesji, patentów i innych wartości. Szczegóły reklasyfikacji zostały zaprezentowane poniżej w tabeli ruchów w pozycjach wartości niematerialnych.

Wartość firmy została obliczona jako nadwyżka kosztów nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów i pasywów.

W 2011 roku Bank BPH przeprowadził test na utratę wartości firmy Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. w Lublinie w kwocie 107 659 tys. zł oraz Przedsiębiorstwa Kapitałowo Inwestycyjnego „Chrobry” Modro Sp. Jawna w kwocie 47 105 tys. zł.

Konstruując test na utratę wartości zdefiniowano odpowiedni ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne (CGU – Cash Generating Units). Test opiera się na porównaniu wartości bilansowej CGU z wartością użytkową z przyszłych przepływów pieniężnych do uzyskania z CGU.

W wyniku porównania wartości użytkowej ośrodków do wartości bilansowej nie stwierdzono utraty wartości.

## Ruchy w pozycjach wartości niematerialnych

w tys. zł

|   | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy  | Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Pozostałe    | Nakłady       | Razem wartości niematerialne |
|---|--------------------------------------|----------------|--|--------------|---------------|------------------------------|
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2011)<br>WARTOŚĆ BRUTTO                    | 66 346                               | 154 764        | 624 787  | 2 506        | 16 624        | 865 027                      |
| Reklasyfikacja  | -66 346                              | 0              | 66 346   | 0            | 0             | 0                            |
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2011)<br>WARTOŚĆ BRUTTO po reklasyfikacji  | 0                                    | 154 764        | 691 133  | 2 506        | 16 624        | 865 027                      |
| <b>ZWIĘKSZENIA</b>  | <b>0</b>                             | <b>0</b>       | <b>2 515</b>                                   | <b>0</b>     | <b>27 835</b> | <b>30 349</b>                |
| - przeniesienie z inwestycji  | 0                                    | 0              | 2 380  | 0            | 0             | 2 380                        |
| - zakupy  | 0                                    | 0              | 135  | 0            | 27 614        | 27 749                       |
| - inne  | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 220           | 220                          |
| <b>ZMNIEJSZENIA</b>   | <b>0</b>                             | <b>0</b>       | <b>0</b>                                       | <b>0</b>     | <b>2 418</b>  | <b>2 418</b>                 |
| - przeniesienie na wartości niematerialne                                 | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 2 380         | 2 380                        |
| - inne  | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 38            | 38                           |
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)</b>                       | <b>0</b>                             | <b>154 764</b> | <b>693 648</b>                                 | <b>2 506</b> | <b>42 040</b> | <b>892 958</b>               |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2011)                   | 62 456                               | 0              | 584 571  | 2 411        | 0             | 649 438                      |
| Reklasyfikacja  | -62 456                              | 0              | 62 456   | 0            | 0             | 0                            |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2011) po reklasyfikacji | 0                                    | 0              | 647 027  | 2 411        | 0             | 649 438                      |
| - amortyzacja bieżącego okresu  | 0                                    | 0              | 15 114   | 26           | 0             | 15 140                       |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)                     | 0                                    | 0              | 662 141  | 2 437        | 0             | 664 578                      |
| ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2011)           | 0                                    | 0              | 2 325  | 0            | 0             | 2 325                        |
| ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)             | 0                                    | 0              | 2 325  | 0            | 0             | 2 325                        |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2011)</b>                        | <b>0</b>                             | <b>154 764</b> | <b>29 182</b>                                  | <b>69</b>    | <b>42 040</b> | <b>226 055</b>               |

w tys. zł

|  | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy  | Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Pozostałe    | Nakłady       | Razem wartości niematerialne |
|--|--------------------------------------|----------------|--|--------------|---------------|------------------------------|
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2010)<br>WARTOŚĆ BRUTTO | 66 350                               | 154 764        | 614 358  | 2 522        | 17 589        | 855 583                      |
| <b>ZWIĘKSZENIA</b>                                     | <b>0</b>                             | <b>0</b>       | <b>13 494</b>                                  | <b>0</b>     | <b>12 774</b> | <b>26 268</b>                |
| - przeniesienie z inwestycji                           | 0                                    | 0              | 13 494   | 0            | 0             | 13 494                       |
| - zakupy   | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 12 767        | 12 767                       |
| - inne   | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 7             | 7                            |
| <b>ZMNIEJSZENIA</b>                                    | <b>4</b>                             | <b>0</b>       | <b>3 065</b>                                   | <b>16</b>    | <b>13 739</b> | <b>16 824</b>                |
| - likwidacja/darowizna/sprzedaż                        | 0                                    | 0              | 157  | 0            | 0             | 157                          |
| - przeniesienie na wartości niematerialne              | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 13 494        | 13 494                       |
| - reklasyfikacja do ewidencji niskocennej              | 4                                    | 0              | 2 908  | 16           | 0             | 2 928                        |
| - inne   | 0                                    | 0              | 0  | 0            | 245           | 245                          |
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2010)</b>    | <b>66 346</b>                        | <b>154 764</b> | <b>624 787</b>                                 | <b>2 506</b> | <b>16 624</b> | <b>865 027</b>               |
| SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA                             | 57 022                               | 0              | 565 655  | 2 385        | 0             | 625 062                      |

|  |               |                |                |              |               |                |
|--|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>POCZĄTEK OKRESU (01.01.2010)</b>                                    |               |                |                |              |               |                |
| - amortyzacja bieżącego okresu   | 5 438         | 0              | 21 951         | 41           | 0             | 27 430         |
| - zmniejszenie z tytułu reklasyfikacji do ewidencji niskocennej        | 4             | 0              | 2 878          | 15           | 0             | 2 897          |
| - inne zmniejszenia  | 0             | 0              | 157            | 0            | 0             | 157            |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2010)</b>           | <b>62 456</b> | <b>0</b>       | <b>584 571</b> | <b>2 411</b> | <b>0</b>      | <b>649 438</b> |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2010)</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>2 325</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>2 325</b>   |
| <b>ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2010)</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>2 325</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>2 325</b>   |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2010)</b>                     | <b>3 890</b>  | <b>154 764</b> | <b>37 891</b>  | <b>95</b>    | <b>16 624</b> | <b>213 264</b> |

## 20. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

według rodzaju

|   | w tys. zł     |              |
|---|---------------|--------------|
|   | Stan na dzień |              |
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | 214           | 10           |
| Budynki, lokale                                     | 701           | 3 123        |
| Instrumenty kapitałowe                              | 13            | 0            |
| Pozostałe   | 137           | 0            |
| <b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>             | <b>1 065</b>  | <b>3 133</b> |

## 21. Pozostałe aktywa

|   | w tys. zł      |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Stan na dzień  |                |
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 299 669        | 356 021        |
| <b>Pozostałe</b>                                | <b>259 116</b> | <b>207 768</b> |
| rozrachunki publiczno-prawne                    | 6 361          | 1 595          |
| dłużnicy różni                                  | 69 385         | 66 479         |
| rozliczenia z tytułu kart płatniczych           | 109 316        | 66 374         |
| pozostałe                                       | 74 054         | 73 320         |
| <b>POZOSTAŁE AKTYWA</b>                         | <b>558 785</b> | <b>563 789</b> |

Kwota w pozycji „dłużnicy różni” i „rozliczenia kart płatniczych” uwzględnia odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 20 942 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 23 126 tys. zł).

## Aktywa i Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

|  | w tys. zł      |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Stan na dzień  |                |                |                |                |                |
|  | 31.12.2011     |                |                | 31.12.2010     |                |                |
|  | Aktywa         | Rezerwa        | Netto          | Aktywa         | Rezerwa        | Netto          |
| Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi             | 29 253         | 69 974         | -40 721        | 21 509         | 67 957         | -46 448        |
| Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych   | 168            | 5 896          | -5 728         | 1 429          | 4 991          | -3 562         |
| Odsetki, premia, odpisy i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych                                 | 61 116         | 40 336         | 20 780         | 94 340         | 73 285         | 21 055         |
| Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów   | 1 580          | 0              | 1 580          | 470            | 680            | -210           |
| Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe                                | 47 748         | 0              | 47 748         | 66 856         | 0              | 66 856         |
| Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku | 255 014        | 0              | 255 014        | 276 837        | 0              | 276 837        |
| Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 274          | 29 405         | -27 131        | 2 221          | 33 555         | -31 334        |
| Prowizje ubezpieczeniowe rozliczane w czasie   | 15 135         | 5 163          | 9 972          | 14 660         | 2 781          | 11 879         |
| Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej  | 37 560         | 40 677         | -3 117         | 42 225         | 47 446         | -5 221         |
| Strata podatkowa   | 40 363         | 0              | 40 363         | 64 694         | 0              | 64 694         |
| Pozostałe  | 2 392          | 1 483          | 909            | 2 402          | 927            | 1 475          |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>492 603</b> | <b>192 934</b> | <b>299 669</b> | <b>587 643</b> | <b>231 622</b> | <b>356 021</b> |

## Zmiany różnic przejściowych

|  | w tys. zł               |              |                    |             |                         |              |
|--|-------------------------|--------------|--------------------|-------------|-------------------------|--------------|
|  | Stan na 31 grudnia 2011 |              | zmiany odnoszone   |             | Stan na 31 grudnia 2010 |              |
|  | w wyniku finansowym     | w kapitałach | na wynik finansowy | na kapitały | w wyniku finansowym     | w kapitałach |
| Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi | -40 721                 | 0            | 5 727              | 0           | -46 448                 | 0            |
| Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych   | -5 728                  | 0            | -2 166             | 0           | -3 562                  | 0            |
| Odsetki, premia, odpisy i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych                     | 20 644                  | 136          | -404               | 129         | 21 048                  | 7            |
| Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów  | 1 580                   | 0            | 2 212              | -422        | -632                    | 422          |

|  |                |              |                |           |                |              |
|--|----------------|--------------|----------------|-----------|----------------|--------------|
| wartościowych i udziałów   |                |              |                |           |                |              |
| Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe                                | 47 748         | 0            | -19 108        | 0         | 66 856         | 0            |
| Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku | 255 014        | 0            | -21 823        | 0         | 276 837        | 0            |
| Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -27 131        | 0            | 4 203          | 0         | -31 334        | 0            |
| Prowizje ubezpieczeniowe rozliczane w czasie   | 9 972          | 0            | -1 907         | 0         | 11 879         | 0            |
| Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej  | -3 117         | 0            | 2 104          | 0         | -5 221         | 0            |
| Strata podatkowa   | 39 287         | 1 076        | -24 621        | 290       | 63 908         | 786          |
| Pozostałe  | 909            | 0            | -566           | 0         | 1 475          | 0            |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>298 457</b> | <b>1 212</b> | <b>-56 349</b> | <b>-3</b> | <b>354 806</b> | <b>1 215</b> |

| w tys. zł  |                         |              |                    |              |                         |              |
|--|-------------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|  | Stan na 31 grudnia 2010 |              | zmiany odnoszone   |              | Stan na 31 grudnia 2009 |              |
|  | w wyniku finansowym     | w kapitałach | na wynik finansowy | na kapitały  | w wyniku finansowym     | w kapitałach |
| Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi             | -46 448                 | 0            | -30 843            | 0            | -15 605                 | 0            |
| Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych   | -3 562                  | 0            | -1 643             | 0            | -1 919                  | 0            |
| Odsetki, premia, odpisy i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych                                 | 21 048                  | 7            | -13 955            | 174          | 35 003                  | -167         |
| Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów   | -632                    | 422          | 619                | 638          | -1 251                  | -216         |
| Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe                                | 66 856                  | 0            | 19 417             | -666         | 47 439                  | 666          |
| Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych oraz należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku | 276 837                 | 0            | 51 880             | 0            | 224 957                 | 0            |
| Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -31 334                 | 0            | 5 733              | 0            | -37 067                 | 0            |
| Prowizje ubezpieczeniowe rozliczane w czasie   | 11 879                  | 0            | -6 321             | 0            | 18 200                  | 0            |
| Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej  | -5 221                  | 0            | 1 918              | 0            | -7 139                  | 0            |
| Strata podatkowa   | 63 908                  | 786          | -7 495             | 1 243        | 71 403                  | -457         |
| Pozostałe  | 1 475                   | 0            | -3 845             | 56           | 5 320                   | -56          |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>354 806</b>          | <b>1 215</b> | <b>15 465</b>      | <b>1 445</b> | <b>339 341</b>          | <b>-230</b>  |



Wartość ujemnych różnic przejściowych prezentowana w powyższych tabelach została przeliczona obowiązującą stopą podatkową.

Bazując na zapisach MSR 12, Bank dokonał kompensaty aktywów z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

## 22. Zobowiązania wobec Banku Centralnego

w tys. zł

|   | Stan na dzień |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego        | 1 053         | 1 003        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKU CENTRALNEGO</b> | <b>1 053</b>  | <b>1 003</b> |

Pozycja „Zobowiązania wobec Banku Centralnego” zawiera depozyt złożony przez NBP z terminem wymagalności w dniu 3 stycznia 2012 roku.

## 23. Zobowiązania wobec banków

według struktury rodzajowej

w tys. zł

|  | Stan na dzień  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| <b>Środki na rachunkach</b>                    | <b>11 495</b>  | <b>92 131</b>  |
| <b>Depozyty na rynku pieniężnym</b>            | <b>181 385</b> | <b>243 150</b> |
| <b>Inne:</b>                                   | <b>70 227</b>  | <b>149 009</b> |
| zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych | 69 320         | 148 418        |
| rachunki środków specjalnego przeznaczenia     | 347            | 309            |
| pozostałe                                      | 560            | 282            |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>                            | <b>263 107</b> | <b>484 290</b> |
| Odsetki  | 265            | 360            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW</b>               | <b>263 372</b> | <b>484 650</b> |

według terminów wymagalności

w tys. zł

|                                  | Stan na dzień  |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| do 1 miesiąca                    | 263 107        | 483 790        |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy      | 0              | 500            |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>              | <b>263 107</b> | <b>484 290</b> |
| Odsetki                          | 265            | 360            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW</b> | <b>263 372</b> | <b>484 650</b> |

## według kraju pochodzenia podmiotu

w tys. zł

|   | Stan na dzień  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Zobowiązania wobec krajowych monetarnych instytucji finansowych     | 243 320        | 435 595        |
| Zobowiązania wobec zagranicznych monetarnych instytucji finansowych | 19 787         | 48 695         |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>   | <b>263 107</b> | <b>484 290</b> |
| Odsetki wobec krajowych monetarnych instytucji finansowych          | 257            | 353            |
| Odsetki wobec zagranicznych monetarnych instytucji finansowych      | 8              | 7              |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW</b>                                    | <b>263 372</b> | <b>484 650</b> |

## 24. Zobowiązania wobec klientów

### według struktury rodzajowej

w tys. zł

|   | Stan na dzień     |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>Środki na rachunkach</b>   | <b>6 982 487</b>  | <b>6 798 677</b>  |
| <b>Depozyty</b>   | <b>6 283 466</b>  | <b>8 253 493</b>  |
| <b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>   | <b>1 070</b>      | <b>1 797</b>      |
| <b>Inne:</b>  | <b>429 729</b>    | <b>640 926</b>    |
| zobowiązania z tytułu papierów wartościowych sprzedanych w transakcjach z przyrzeczeniem odkupu | 201 027           | 392 525           |
| zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych  | 80 540            | 87 263            |
| pozostałe   | 148 162           | 161 138           |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>   | <b>13 696 752</b> | <b>15 694 893</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej          | 345               | 175               |
| Odsetki   | 48 589            | 61 328            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW</b>  | <b>13 745 686</b> | <b>15 756 396</b> |

### według terminów wymagalności

w tys. zł

|                             | Stan na dzień     |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| do 1 miesiąca               | 9 805 463         | 10 176 185        |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 067 117         | 1 459 717         |
| od 3 miesięcy do 1 roku     | 2 564 461         | 3 887 140         |
| od 1 roku do 5 lat          | 255 002           | 164 815           |
| powyżej 5 lat               | 4 709             | 7 036             |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>         | <b>13 696 752</b> | <b>15 694 893</b> |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | 345               | 175               |
| Odsetki  | 48 589            | 61 328            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW</b>   | <b>13 745 686</b> | <b>15 756 396</b> |

## Środki na rachunkach i depozyty według podziału segmentowego Klienta

w tys. zł

|  | Stan na dzień     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>Korporacje</b>                                      | <b>2 696 320</b>  | <b>3 719 368</b>  |
| rachunki bieżące                                       | 894 056           | 675 584           |
| depozyty   | 1 801 264         | 3 043 784         |
| <b>Małe i średnie przedsiębiorstwa</b>                 | <b>2 456 999</b>  | <b>2 907 941</b>  |
| rachunki bieżące                                       | 1 706 713         | 1 920 666         |
| depozyty   | 750 286           | 987 275           |
| <b>Osoby prywatne</b>                                  | <b>8 113 634</b>  | <b>8 424 861</b>  |
| rachunki bieżące                                       | 4 381 718         | 4 202 427         |
| depozyty   | 3 731 916         | 4 222 434         |
| <b>Ogółem środki na rachunkach i depozyty Klientów</b> | <b>13 265 953</b> | <b>15 052 170</b> |

## 25. Zobowiązania wobec pozostałych instytucji

### według rodzaju

w tys. zł

|  | Stan na dzień     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| Kredyty i pożyczki otrzymane   | 16 483 125        | 14 372 378        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>16 483 125</b> | <b>14 372 378</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | 425               | 1 604             |
| Odsetki  | 102 834           | 36 123            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH INSTYTUCJI</b>                                       | <b>16 586 384</b> | <b>14 410 105</b> |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku na zobowiązania wobec pozostałych instytucji składają się wykorzystane linie kredytowe otrzymane od podmiotów funkcjonujących w ramach Grupy General Electric: GE Capital International Holdings Corporation, GECS Polish Funding IV Spółka Komandytowa, GE Capital Swiss Funding AG, GECS Polish Funding Co I AB.

### według terminów wymagalności

w tys. zł

|                             | Stan na dzień |            |
|-----------------------------|---------------|------------|
|                             | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy | 3 633 300     | 0          |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| od 3 miesięcy do 1 roku  | 9 546 580         | 0                 |
| od 1 roku do 5 lat   | 3 210 657         | 14 206 453        |
| powyżej 5 lat  | 92 588            | 165 925           |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>16 483 125</b> | <b>14 372 378</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | 425               | 1 604             |
| Odsetki  | 102 834           | 36 123            |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH INSTYTUCJI</b>                                       | <b>16 586 384</b> | <b>14 410 105</b> |

## 26. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

### według rodzaju

|  | w tys. zł      |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Stan na dzień  |                |
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Certyfikaty  | 196 989        | 508 000        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>196 989</b> | <b>508 000</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | -119           | -498           |
| Dyskonto   | -3 445         | -15 689        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>                    | <b>193 425</b> | <b>491 813</b> |

### według terminów wymagalności

|  | w tys. zł      |                |
|--|----------------|----------------|
|  | Stan na dzień  |                |
|  | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| do 1 miesiąca  | 15 304         | 3 070          |
| od 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 71 051         | 145 253        |
| od 3 miesięcy do 1 roku  | 110 634        | 174 553        |
| od 1 roku do 5 lat   | 0              | 185 124        |
| <b>RAZEM BRUTTO</b>  | <b>196 989</b> | <b>508 000</b> |
| Korekta wyceny wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej | -119           | -498           |
| Dyskonto   | -3 445         | -15 689        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>                    | <b>193 425</b> | <b>491 813</b> |

## 27. Rezerwy

|  | w tys. zł     |            |
|--|---------------|------------|
|  | Stan na dzień |            |
|  | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 20 115        | 27 082     |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                        | 15 649        | 19 374     |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia | 570            | 72 822         |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji placówek     | 15 665         | 26 735         |
| Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe           | 43 480         | 55 002         |
| Inne  | 15 056         | 19 076         |
| <b>REZERWY</b>                                  | <b>110 535</b> | <b>220 091</b> |

## Ruchy w pozycji rezerw

|  | w tys. zł              |                       |                        |                 |             |                        |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|-------------|------------------------|
|  | Na dzień<br>01.01.2011 | utworzenie<br>rezerwy | rozwiązanie<br>rezerwy | wykorzystanie   | inne        | Na dzień<br>31.12.2011 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 27 082                 | 5 371                 | -11 814                | -524            | 0           | 20 115                 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                        | 19 374                 | 15 104                | 0                      | -18 829         | 0           | 15 649                 |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia          | 72 822                 | 9 617                 | -8 665                 | -73 204         | 0           | 570                    |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji placówek              | 26 735                 | 5 399                 | -6 540                 | -9 929          | 0           | 15 665                 |
| Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe                    | 55 002                 | 2 735                 | -14 270                | 0               | 13          | 43 480                 |
| Inne   | 19 076                 | 5 302                 | -7 569                 | -1 633          | -120        | 15 056                 |
| <b>REZERWY</b>   | <b>220 091</b>         | <b>43 528</b>         | <b>-48 858</b>         | <b>-104 119</b> | <b>-107</b> | <b>110 535</b>         |

|  | w tys. zł              |                       |                        |                |                        |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------------|
|  | Na dzień<br>01.01.2010 | utworzenie<br>rezerwy | rozwiązanie<br>rezerwy | wykorzystanie  | Na dzień<br>31.12.2010 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania | 25 050                 | 7 850                 | -5 342                 | -476           | 27 082                 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                        | 24 263                 | 18 215                | 0                      | -23 104        | 19 374                 |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia          | 11 205                 | 135 357               | -28 686                | -45 054        | 72 822                 |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji placówek              | 23 469                 | 17 634                | -1 730                 | -12 638        | 26 735                 |
| Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe                    | 35 863                 | 52 642                | -33 503                | 0              | 55 002                 |
| Inne   | 18 102                 | 9 548                 | -1 970                 | -6 604         | 19 076                 |
| <b>REZERWY</b>   | <b>137 952</b>         | <b>241 246</b>        | <b>-71 231</b>         | <b>-87 876</b> | <b>220 091</b>         |

## 28. Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

|   | w tys. zł     |            |
|---|---------------|------------|
|   | Stan na dzień |            |
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
| Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych | 317 087       | 401 754    |

## 29. Pozostałe pasywa

w tys. zł

|                                       | Stan na dzień  |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
|                                       | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| Rozliczenia międzybankowe             | 283 124        | 182 801        |
| Rozliczenia publiczno-prawne          | 41 182         | 39 788         |
| Wierzyciele różni                     | 54 281         | 57 246         |
| Rozliczenia z tytułu kart płatniczych | 73 962         | 29 711         |
| Przychody do rozliczenia w czasie     | 98 972         | 89 150         |
| Rezerwy na zobowiązania               | 161 414        | 169 731        |
| Pozostałe                             | 2 579          | 2 667          |
| <b>POZOSTAŁE PASYWA</b>               | <b>715 514</b> | <b>571 094</b> |

## 30. Zobowiązania podporządkowane

W dniu 25 marca 2008 roku pomiędzy GE Money Bankiem a GE Capital International Financing Corporation została zawarta umowa pożyczki podporządkowanej na kwotę 1 000 000 tys. zł, z której do 31 grudnia 2011 roku wykorzystano 674 211 tys. zł (do 31 grudnia 2010: 674 211 tys. zł). W 2008 roku GE Money Bank przeznaczył środki z pożyczki na zakup akcji Banku BPH. Od wykorzystanych środków na dzień 31 grudnia 2011 roku naliczone odsetki wynosiły 33 tys. zł.

## 31. Kapitał własny

w tys. zł

|                               | Stan na dzień    |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| Kapitał podstawowy            | 383 340          | 383 340          |
| Pozostałe kapitały            | 2 910 170        | 3 052 613        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 407              | 1 666            |
| Zysk (strata) za okres        | 205 833          | -143 968         |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>         | <b>3 499 750</b> | <b>3 293 651</b> |

w tys. zł

| KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY z tytułu:                               | Stan na dzień |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 31.12.2011    | 31.12.2010   |
| wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży                 | 141           | -523         |
| nierozliczonej kwoty wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających | 266           | 2 189        |
| <b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>                                  | <b>407</b>    | <b>1 666</b> |

Kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej, zgodnie ze Statutem Banku oraz zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał podstawowy Banku na dzień 31 grudnia 2011 wynosił 383 340 tys. zł i składał się z 76 667 911 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 zł za akcję.

| Struktura kapitału podstawowego |               |                               |                                   |              |  |  |   | W tys. zł   |
|---------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|--|--|---|---|
| Seria / emisja                  | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji | Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału   | Data rejestracji  | Prawo do dywidendy (od daty)  |
| Seria A, B, C, D                | na okaziciela | zwykłe                        | brak                              | 9 791 714    | 48 959                                       | gotówka/aport /wkład niepieniężny  | A: 31.10.1991;<br>B: 14.10.1998;<br>C: 20.09.1999;<br>D: 31.12.2001 | A: 31.10.1991;<br>B: 01.01.1997;<br>C: 01.01.1999;<br>D: 01.01.2001 |
| Seria E                         | na okaziciela | zwykłe                        | brak                              | 66 876 197   | 334 381                                      | wkład niepieniężny – przeniesienie całego majątku GE Money Bank SA w zamian za akcje | 31.12.2009  | 31.12.2009  |
| Razem                           |               |                               |                                   | 76 667 911   | 383 340                                      |  |   |   |

Wszystkie akcje Banku BPH SA są akcjami na okaziciela o równej wartości nominalnej, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek grupą akcji.

Na pozycje pozostałe kapitały składają się:

Kapitał zapasowy tworzony z corocznych odpisów z zysku za okres z przeznaczeniem na pokrycie strat, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku, kapitał rezerwowy, zasadniczo tworzony z corocznych odpisów z zysku za okres uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, wynik z lat ubiegłych oraz pozycje dodatkowe funduszy podstawowych i fundusze uzupełniające.

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 grudnia 2011 roku. Informacja na temat struktury akcjonariatu Banku zawarta w poniższej tabeli podana została w oparciu o informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, lub na podstawie informacji przekazanych przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku.

#### Struktura akcjonariatu Banku BPH na 31 grudnia 2011 roku

| Lp.   | Nazwa akcjonariusza  | Akcje      |        | Głosy na WZ |        |
|-------|--|------------|--------|-------------|--------|
|       |  | Liczba     | %      | Liczba      | %      |
| 1.    | GE Investments Poland (General Electric Company)                   | 64 201 140 | 83,74  | 64 201 140  | 83,74  |
| 2.    | Selective American Financial Enterprise (General Electric Company) | 2 457 643  | 3,21   | 2 457 643   | 3,21   |
| 3.    | DRB Holdings B.V. (General Electric Company)                       | 1 691 005  | 2,21   | 1 691 005   | 2,21   |
| 4.    | Pozostali akcjonariusze  | 3 318 123  | 10,84  | 3 318 123   | 10,84  |
| RAZEM |  | 76 667 911 | 100,00 | 76 667 911  | 100,00 |

Z istoty akcji Banku nie wynikają ograniczenia przenoszenia własności oraz wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje ten sam zakres uprawnień.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólny indeks cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy Banku oraz spadkiem niepodzielonego zysku Banku w tych okresach.

## 32. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 20 maja 2011 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2010 rok z kapitału zapasowego, co było równoznaczne z niewypłaceniem dywidendy.

W myśl art. 142 ust. 4 Ustawy Prawo bankowe, w okresie realizacji programu postępowania naprawczego, w przypadku Banku BPH zwanego Programem Wzmocnienia Efektywności, wszelkie zyski muszą być wykorzystane na pokrycie uprzednio poniesionych strat, a po ich pokryciu na podwyższenie funduszy własnych Banku.

Biorąc pod uwagę powyższe zastrzeżenia oraz rekomendacje krajowego regulatora, Bank nie planuje wypłaty dywidendy w 2012 roku.

## 33. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest to cena, za którą można sprzedać pozycję aktywów lub zaspokoić zobowiązania na zasadzie transakcji pomiędzy świadomymi i dobrze poinformowanymi stronami na warunkach rynkowych.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla tych grup aktywów i pasywów, które w bilansie nie są prezentowane w wartości godziwej.

w tys. zł

|  | Stan na dzień    |                 |                  |                 |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | 31.12.2011       |                 | 31.12.2010       |                 |
|  | wartość księgowa | wartość godziwa | wartość księgowa | wartość godziwa |
| <b>Aktywa</b>  |                  |                 |                  |                 |
| Należności od banków   | 326 817          | 326 817         | 905 817          | 905 817         |
| Należności od Klientów                                       | 27 882 814       | 26 008 204      | 28 150 180       | 26 055 162      |
| <b>Pasywa</b>  |                  |                 |                  |                 |
| Zobowiązania wobec banków                                    | 263 372          | 263 372         | 484 650          | 484 650         |
| Zobowiązania wobec Klientów                                  | 13 745 686       | 13 739 986      | 15 756 396       | 15 758 588      |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji                    | 16 586 384       | 16 600 101      | 14 410 105       | 14 471 697      |
| Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych | 193 425          | 194 404         | 491 813          | 497 264         |

Należności od klientów:

Wartość godziwa należności o zmiennym oprocentowaniu jest wyznaczana poprzez porównanie marży generowanej na całym portfelu kredytów oraz marży dla nowo zawieranych umów. Wyrażona kwotowo różnica pomiędzy tymi dwiema wielkościami jest następująca:



dyskontowana do wartości bieżącej przy zastosowaniu aktualnych stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Wartość godziwa należności o stałej stopie procentowej jest wyznaczana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przy zastosowaniu bieżących stawek oprocentowania.

Zobowiązania wobec klientów:

Wartość godziwa zobowiązań wobec klientów została wyznaczona dla pozycji o stałej stopie procentowej – poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą bieżącej krzywej stóp procentowych rynku pieniężnego skorygowanej o marżę.

Zobowiązania wobec pozostałych instytucji:

Wartość godziwa zobowiązań denominowanych w USD, EUR oraz CHF wyznaczana jest poprzez dyskontowanie – dla każdej waluty odrębnie – przyszłych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem bieżącej marży. Bieżąca marża została oszacowana jako teoretyczna marża płacona ponad stawkę rynkową w takiej wysokości, aby była równoważna płatnościom opartym o stałą stopę – określoną z kolei poprzez ekstrapolację *yield to maturity* dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty o wyższym ratingu finansowym na kategorię ratingową odpowiadającą Bankowi.

Ze względu na niemożność wiarygodnego oszacowania wartości godziwej zobowiązania denominowanego w PLN, jako wartość godziwa tego zobowiązania została przyjęta wartość bilansowa. Wartość zobowiązania denominowanego w PLN na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 393 978 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 wynosi 293 915 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych:

Wartość godziwa emisji własnych papierów wartościowych BPH SA została wyznaczona poprzez zdyskontowanie wszystkich przepływów pieniężnych wynikających z harmonogramu płatności przez Bank BPH SA rat kapitałowych oraz odsetkowych.

W przypadku niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze względu na stabilne ryzyko kredytowe i/lub krótkie terminy zapadalności/ wymagalności, przyjęto, że wartość godziwa jest równa wartości księgowej. Dotyczy to należności od banków oraz zobowiązań wobec banków.

Bank dokonuje wyliczenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych przy zastosowaniu jednej z trzech głównych metod i na tej podstawie dokonuje klasyfikacji do jednej z poniższych kategorii:

1) kategoria I – instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest wyliczana na podstawie bezpośrednich kwotowań dostępnych na rynku. Do tej kategorii Bank klasyfikuje dłużne papiery wartościowe, które wyceniane są bezpośrednio w oparciu o nieskorygowane ceny kwotowane na aktywnym rynku. Do tej kategorii Bank zaklasyfikował również certyfikaty inwestycyjne FIZ „Nieruchomości”, które od grudnia 2011 roku są wyceniane według cen notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

2) kategoria II – instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest wyliczana na podstawie takich modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowane bezpośrednio na rynku. Do tej kategorii Bank zaklasyfikował dłużne papiery wartościowe emitowane przez Ministerstwo Finansów - wyceniane za pomocą modeli opartych o technikę DCF (*discounted cash-flows*), a także te transakcje na instrumentach pochodnych, które nie zostały zaklasyfikowane do kategorii III. Dodatkowo, Bank zaklasyfikował do tej kategorii dłużne papiery wartościowe, które wycenione zostały w oparciu o uśrednione ceny kwotowane na rynku lub przez brokerów (ceny skorygowane).

3) kategoria III - instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest wyliczana na podstawie takich modeli wyceny, w przypadku, których pewne dane wejściowe nie są obserwowane bezpośrednio na rynku. Do tej kategorii Bank zaklasyfikował wszystkie opcje towarowe i kapitałowe, te transakcje na instrumentach pochodnych, dla których Bank dokonał oszacowania korekty do wartości godziwej z tytułu ryzyka kontrahenta.

Poniższa tabela prezentuje podział aktywów i zobowiązań finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej w podziale na trzy powyższe kategorie:

w tys. zł

|   | Kwotowania<br>aktywnego<br>ryнку | Techniki<br>wyceny w<br>oparciu o<br>parametry<br>obserwowane<br>na rynku | Techniki wyceny<br>oparte o istotne<br>parametry nie<br>pochodzące z<br>aktywnego rynku | RAZEM            |
|---|----------------------------------|---|---|------------------|
| <b>Stan na 31.12.2011</b>   |                                  |   |   |                  |
| <b>AKTYWA</b>   | <b>15 237</b>                    | <b>5 570 587</b>  | <b>91 879</b>   | <b>5 677 703</b> |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym, w tym:  | 0                                | 2 948 435   | 0   | 2 948 435        |
| <i>Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)</i> | 0                                | 2 948 435   | 0   | 2 948 435        |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:   | 15 237                           | 2 277 272   | 91 879  | 2 384 388        |
| <i>Certyfikaty inwestycyjne</i>   | 15 237                           | 0   | 0   | 15 237           |
| <i>Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)</i> | 0                                | 2 083 997   | 0   | 2 083 997        |
| <i>Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu</i>  | 0                                | 52 608  | 0   | 52 608           |
| <i>Dodatnia wartość instrumentów pochodnych</i>   | 0                                | 140 667   | 91 879  | 232 546          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 0                                | 344 880   | 0   | 344 880          |
| <b>PASYWA</b>   | <b>0</b>                         | <b>295 614</b>  | <b>21 473</b>   | <b>317 087</b>   |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat   | 0                                | 295 614   | 21 473  | 317 087          |
| <b>Stan na 31.12.2010</b>   |                                  |   |   |                  |
| <b>AKTYWA</b>   | <b>0</b>                         | <b>4 856 432</b>  | <b>91 779</b>   | <b>4 948 211</b> |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym, w tym:  | 0                                | 2 498 330   | 0   | 2 498 330        |
| <i>Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)</i> | 0                                | 2 498 330   | 0   | 2 498 330        |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat   | 0                                | 1 988 523   | 91 779  | 2 080 302        |
| <i>Certyfikaty inwestycyjne</i>   | 0                                | 0   | 23 460  | 23 460           |
| <i>Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)</i> | 0                                | 1 664 430   | 0   | 1 664 430        |
| <i>Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu</i>  | 0                                | 30 130  | 0   | 30 130           |
| <i>Dodatnia wartość instrumentów pochodnych</i>   | 0                                | 293 963   | 68 319  | 362 282          |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 0                                | 369 579   | 0   | 369 579          |

|   |          |                |               |                |
|---|----------|----------------|---------------|----------------|
| <b>PASYWA</b>   | <b>0</b> | <b>370 379</b> | <b>31 375</b> | <b>401 754</b> |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 0        | 370 379        | 31 375        | 401 754        |

Zmiana stanu wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których Bank stosuje wycenę do wartości godziwej w oparciu o techniki wyceny oparte o istotne parametry nie pochodzące z aktywnego rynku:

w tys. zł

|   | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: |                          | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |
|---|---|--------------------------|---|
|   | Dodatnia wartość instrumentów pochodnych  | Certyfikaty inwestycyjne |   |
| <b>Stan na 01.01.2011</b>   | <b>68 319</b>   | <b>23 460</b>            | <b>31 375</b>   |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>  | <b>58 338</b>   | <b>0</b>                 | <b>21 602</b>   |
| Nabycia (w tym premia zapłacona/otrzymana)  | 2 066   | 0                        | 1 820   |
| Wzrost wartości instrumentów finansowych odniesiony do:   | 56 272  | 0                        | 19 782  |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 56 272  | 0                        | 19 782  |
| <b>Zmniejszenia, w tym:</b>   | <b>-34 778</b>  | <b>-23 460</b>           | <b>-31 504</b>  |
| Rozliczenie   | -28 342   | 0                        | -25 544   |
| Spadek wartości instrumentów finansowych odniesiony do:   | -6 437  | 0                        | -5 961  |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | -6 437  | 0                        | -5 961  |
| Przeniesienie do kategorii kwotowań aktywnego rynku   | 0   | -23 460                  | 0   |
| <b>Stan na 31.12.2011</b>   | <b>91 879</b>   | <b>0</b>                 | <b>21 473</b>   |
| <b>Wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na dzień bilansowy, odniesiony do:</b>                             | <b>44 086</b>   | <b>0</b>                 | <b>-161</b>   |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 44 086  | 0                        | -161  |

w tys. zł

|   | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym: |  |                          | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat |
|---|---|--|--------------------------|---|
|   | Dodatnia wartość instrumentów pochodnych  | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Certyfikaty inwestycyjne |   |
| <b>Stan na 01.01.2010</b>                               | <b>121 571</b>  | <b>1 980</b>                           | <b>24 317</b>            | <b>29 665</b>   |
| <b>Zwiększenia, w tym:</b>                              | <b>46 214</b>   | <b>0</b>                               | <b>0</b>                 | <b>23 717</b>   |
| Nabycia (w tym premia zapłacona/otrzymana)              | 5 713   | 0                                      | 0                        | 5 692   |
| Wzrost wartości instrumentów finansowych odniesiony do: | 40 501  | 0                                      | 0                        | 18 025  |

|  |                |               |               |                |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych</i> | 40 501         | 0             | 0             | 18 025         |
| <b>Zmniejszenia, w tym:</b>  | <b>-99 466</b> | <b>-1 980</b> | <b>-857</b>   | <b>-22 007</b> |
| Rozliczenie  | -63 221        | -1 980        | 0             | -22 007        |
| Spadek wartości instrumentów finansowych odniesiony do:  | -36 245        | 0             | -857          | 0              |
| <i>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych</i> | -36 245        | 0             | 0             | 0              |
| <i>Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży</i>   | 0              | 0             | -857          | 0              |
| <b>Stan na 31.12.2010</b>  | <b>68 319</b>  | <b>0</b>      | <b>23 460</b> | <b>31 375</b>  |

  

|  |               |          |             |               |
|--|---------------|----------|-------------|---------------|
| <b>Wynik na instrumentach finansowych utrzymywanych w portfelu na dzień bilansowy, odniesiony do:</b>                                    | <b>43 155</b> | <b>0</b> | <b>-857</b> | <b>14 544</b> |
| <i>Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych</i> | 43 155        | 0        | 0           | 14 544        |
| <i>Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży</i>   | 0             | 0        | -857        | 0             |

### 34. Rachunkowość zabezpieczeń

W roku 2009, na mocy decyzji Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Bank zaprzestał stosować rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do zabezpieczenia ekonomicznej wartości środków na rachunkach bieżących w pasywach Banku oraz ekonomicznej wartości kapitału. Instrumenty zabezpieczające (transakcje IRS) zostały rozwiązane, bądź przekwalifikowane do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W skutek rozwiązania powiązania zabezpieczającego Bank dokonuje rozliczenia kwoty ich wyceny z dnia, w którym zaprzestano stosować rachunkowość zabezpieczeń, z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2011 Bank nie posiadał transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń.

### 35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych

|  | tys. zł       |            |
|--|---------------|------------|
|  | Stan na dzień |            |
|  | 31.12.2011    | 31.12.2010 |
| Zabezpieczenia pieniężne w transakcjach instrumentami pochodnymi                             | 151 827       | 163 375    |
| Zabezpieczenia pieniężne pod transakcje giełdowe   | 23 974        | 18 112     |
| Wartość bilansowa papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie w transakcjach sbb/repo | 201 038       | 392 533    |

Wszystkie papiery wartościowe stanowiące zabezpieczenie w transakcjach sbb/ repo mogą być przedmiotem dalszej odsprzedaży lub zastawu przez kontrahenta transakcji.

### 36. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank jest pozwany wynosi 109 136 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobny jest wpływ środków z powodu przegrania sporu wynosi 43 922 tys. zł.

Bank ocenia, iż skutki finansowe tych postępowań nie powinny przekroczyć kwoty 10 673 tys. zł, która jest wartością utworzonej na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy z tego tytułu. Największe postępowania według wartości utworzonej rezerwy, dla których według oceny Banku istnieje prawdopodobieństwo przegrania sporu są opisane poniżej.

| Powód                          | Wartość przedmiotu sporu (w tys. zł) | Opis sprawy   | Aktualny status   | Wartość utworzonej rezerwy (w tys. zł) |
|--------------------------------|--------------------------------------|---|---|--|
| Organ administracji państwowej | 14 667                               | Bank wraz z innymi bankami złożył odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK w sprawie nałożenia kary za wprowadzenie w Polsce opłaty interchange. Kwota utworzonej rezerwy w wysokości 3 725 tys. zł stanowi część kary w wysokości 14 667 tys. zł, przynależącej do Banku BPH po jego podziale w 2007 roku. | Na skutek uznania apelacji, sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez Sąd pierwszej instancji. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na 24 kwietnia 2012 roku. | 3 725                                  |
| Osoba prawna                   | 9 571                                | Powód domaga się zasądzenia kwoty tytułem prowizji związanej z finansowaniem zakupu towarów i usług kredytem bankowym oraz umów o kartę kredytową.  | Sprawa na etapie postępowania arbitrażowego przed Krajową Izbą Gospodarczą. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na 21 marca 2012 roku.                                       | 3 100                                  |
| Osoba fizyczna                 | 16 619                               | Powód dochodzi roszczeń związanych z nieautoryzowanymi transakcjami na rachunkach bankowych oraz utraconymi korzyściami, które z tego powodu mogły powstać.   | Sporządzono uzupełniającą opinię biegłego sądowego. Sąd wyznaczył termin do wniesienia zastrzeżeń. Termin kolejnej rozprawy nie jest znany.   | 990                                    |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których wpływ środków jest możliwy, wynosi 46 035 tys. zł. Jednocześnie, w ocenie Banku szansa wygrania sporu jest wysoka, w związku z tym Bank nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. Największe według wartości przedmiotu sporu sprawy należące do tej grupy to:

| Powód          | Wartość przedmiotu sporu (w tys. zł) | Opis sprawy  | Aktualny status   |
|----------------|--------------------------------------|--|---|
| Osoba fizyczna | 36 841                               | Powód jako podstawę pozwu wskazał niewywiązanie się Banku z umowy sprzedaży wierzytelności zabezpieczonych hipotekami w postaci braku ujawnienia powoda jako wierzyciela hipotecznego w księgach wieczystych.  | Sprawa na początkowym etapie. Została złożona odpowiedź na pozew.   |
| Osoba prawna   | 5 287                                | Powód kwestionuje ważność umowy kredytowej, która została udzielona w celu sfinansowania zamknięcia transakcji opcyjnych zawartych między Bankiem a powodem. Podstawą roszczenia jest twierdzenie, iż Bank wprowadził powoda w błąd oraz przeznaczenie kredytu jest sprzeczne z zasadami współżycia społecznego. | Na skutek złożonej przez powoda apelacji, sprawa została przekazana do ponownego rozpatrzenia przez Sąd pierwszej instancji. Termin kolejnej rozprawy nie jest znany. |

Na dzień 31 grudnia 2011 wartość przedmiotu sporu dla spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome wynosi 19 179 tys. zł. Największa sprawa w tej grupie została opisana poniżej.

| Powód        | Wartość przedmiotu sporu (w tys. zł) | Opis sprawy  | Aktualny status  |
|--------------|--------------------------------------|--|--|
| Osoba prawna | 18 199                               | Powód dochodzi odszkodowania od Banku w wysokości stanowiącej sumę nałożonej na powoda kary umownej za niewywiązanie się z umowy z podmiotem trzecim oraz utraconego dochodu z transakcji, do której nie doszło. Jako podstawę pozwu wskazano, iż z powodu bezprawnego pojawienia się ogłoszenia o sprzedaży wierzytelności banku inny podmiot odmówił udzielenia gwarancji bankowej na płatności wynikające z zawartej przez pozwanego umowy handlowej. | Postępowanie jest zawieszone do momentu rozstrzygnięcia postępowania karnego prowadzonego w związku z oskarżeniem przedstawicieli powoda o sfałszowanie umowy, która jest podstawą roszczenia w stosunku do Banku. |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Banku wynosi 29 195 tys. zł. Większość spraw sądowych z powództwa Banku związana była z postępowaniami egzekucyjnymi wynikającymi z umów kredytowych opartych o bankowe tytuły egzekucyjne i nakazy zapłaty, a w wyjątkowych przypadkach o ogólne roszczenia z powództwa cywilnego.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Bank nie posiada żadnych istotnych rozliczeń z tytułu postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

### 37. Zobowiązania i aktywa warunkowe

#### Pozycje pozabilansowe

|   | w tys. zł         |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Stan na dzień     |                   |
|   | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>I. Pozabilansowe zobowiązania otrzymane:</b>   | <b>11 492 923</b> | <b>17 588 058</b> |
| a) finansowe  | 9 472 975         | 16 725 889        |
| b) gwarancyjne  | 2 019 948         | 862 169           |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji sprzedaży walut</b>                                      | <b>3 580 481</b>  | <b>9 548 072</b>  |
| <b>III. Pozostałe - sprzedaż:</b>   | <b>13 816 770</b> | <b>19 808 068</b> |
| papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne | 558 813           | 458 234           |
| zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi  | 13 257 957        | 19 349 834        |
| <b>PASYWNE POZYCJE POZABILANSOWE</b>  | <b>28 890 174</b> | <b>46 944 198</b> |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składa się m.in. linia kredytowa otrzymana od GE Capital International Holdings Corporation.

w tys. zł

|  | Stan na dzień     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31.12.2011        | 31.12.2010        |
| <b>I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone:</b>                    | <b>5 128 880</b>  | <b>6 548 384</b>  |
| a) finansowe   | 4 822 379         | 6 399 870         |
| b) gwarancyjne   | 306 501           | 148 514           |
| <b>II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna walut</b> | <b>3 555 248</b>  | <b>9 556 940</b>  |
| <b>III. Pozostałe - kupno:</b>                                     | <b>11 942 073</b> | <b>16 557 253</b> |
| operacje papierami wartościowymi                                   | 29 504            | 69 659            |
| zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi           | 11 912 569        | 16 487 594        |
| <b>AKTYWNE POZYCJE POZABILANSOWE</b>                               | <b>20 626 201</b> | <b>32 662 577</b> |

Na zobowiązania finansowe udzielone składają się niewykorzystane limity kredytowe w rachunku bieżącym oraz w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym, limity z tytułu kart kredytowych, niewykorzystane limity z tytułu kredytów inwestycyjnych, operacyjnych i pozostałych.

Na zobowiązania gwarancyjne udzielone składają się gwarancje, które mają na celu zagwarantowanie wykonania kontraktu, zapłaty należności, gwarancji przetargu i zwrotu przedpłaty.

Wartość pozabilansowych zobowiązań warunkowych udzielonych według rodzaju produktu oraz podziału segmentowego klienta została zaprezentowana w poniższej tabeli.

w tys. zł

|  | Stan na dzień    |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| <b>1. Zobowiązania udzielone:</b>                            | <b>5 128 880</b> | <b>6 548 384</b> |
| <b>a) finansowe</b>  | <b>4 822 379</b> | <b>6 399 870</b> |
| <b>Linie kredytowe dla Korporacji</b>                        | <b>1 095 609</b> | <b>1 093 263</b> |
| karty kredytowe  | 3 729            | 3 067            |
| kredyty inwestycyjne   | 88 807           | 23 313           |
| kredyty operacyjne/ obrotowe                                 | 1 003 073        | 1 066 883        |
| <b>Linie kredytowe dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw</b> | <b>789 450</b>   | <b>985 114</b>   |
| karty kredytowe  | 211 873          | 229 815          |
| kredyty inwestycyjne   | 4 914            | 17 810           |
| kredyty operacyjne/ obrotowe                                 | 572 643          | 737 464          |
| pozostałe kredyty  | 20               | 25               |
| <b>Linie kredytowe dla osób prywatnych</b>                   | <b>2 794 969</b> | <b>4 228 632</b> |
| karty kredytowe  | 2 501 324        | 3 904 369        |
| na nieruchomości   | 62 080           | 79 784           |
| kredyty konsumpcyjne   | 231 565          | 244 479          |
| <b>Otwarte akredytywy importowe</b>                          | <b>26 351</b>    | <b>24 020</b>    |
| <b>Zobowiązania z tytułu promes kredytowych</b>              | <b>116 000</b>   | <b>68 841</b>    |
| <b>b) gwarancyjne</b>  | <b>306 501</b>   | <b>148 514</b>   |



|                                    |         |        |
|------------------------------------|---------|--------|
| Limity gwarancyjne                 | 60 038  | 8 685  |
| Gwarancje kredytowe                | 107 946 | 79 369 |
| Gwarancje dobrego wykonania        | 122 544 | 60 388 |
| Potwierdzone akredytywy eksportowe | 15 973  | 72     |

W ramach gwarancji kredytowych największą wartość na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowią gwarancje zapłaty należności.

Najczęściej udzielane gwarancje dobrego wykonania to gwarancje wykonania kontraktu, gwarancje przetargowe oraz gwarancje zwrotu przedpłaty.

### **Gwarancje i poręczenia emisji udzielonych emitentom**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie było podpisanych umów subemisyjnych, dlatego też stan zobowiązań gwarancyjnych Banku BPH wynikających z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 0.

## **38. Inne zobowiązania warunkowe**

Zgodnie z Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z dnia 14 grudnia 1994 roku, polskie banki są zobowiązane do uczestniczenia w systemie gwarantowania środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych, które powinny zostać wypłacone ich deponentom po ogłoszeniu upadłości banku. Udział poszczególnych banków w kosztach związanych z funkcjonowaniem systemu określany jest przez Zarząd BFG. Dnia 1 stycznia 2011 roku Bank, zgodnie z prawem zabezpieczył w celu zagwarantowania potencjalnych przyszłych wypłat w ramach Funduszu Ochrony Gwarantowanych Depozytów kwotę równą 0,4% sumy środków pieniężnych zgromadzonych w Banku, stanowiących podstawę obliczania kwoty rezerwy obowiązkowej w miesiącu październiku 2010 roku.

## **39. Działalność powiernicza**

W ramach świadczonych przez Bank usług powierniczych Bank wykonuje między innymi następujące czynności:

- Przechowywanie aktywów klienta; Bank prowadzi dla Klientów na podstawie umów i stosownego regulaminu rachunki papierów wartościowych, na których ewidencjonowane są papiery wartościowe przechowywane w Banku BPH SA i w instytucjach, z którymi Bank zawarł stosowne umowy. W szczególności Bank BPH SA ewidencjonuje papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, papiery niebędące przedmiotem oferty publicznej zarówno w formie zdematerializowanej jak i w formie fizycznej, krajowe i zagraniczne. Wszystkie papiery wartościowe przechowywane i rejestrowane na rzecz Klientów są oddzielone od aktywów własnych Banku jak również od aktywów innych Klientów Banku.
- Rozliczanie transakcji; Bank rozlicza transakcje Klientów na papierach wartościowych zawarte w kraju na rynku regulowanym jak i poza rynkiem regulowanym oraz na rynkach zagranicznych. Rozliczenia operacji Klientów dokonywane są na podstawie dokumentów własnych, dokumentów przekazanych przez Klienta oraz przez inne instytucje obsługujące Klienta (np. biura maklerskie, przez które dokonywane są transakcje). Dokumenty księgowe pochodzące z zewnątrz są weryfikowane w zakresie informacji posiadanych przez Bank. Bank pełni również funkcję agenta rozliczeniowego dla zdalnych uczestników Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Na koniec



grudnia 2011 roku Bank obsługiwał czterech zdalnych uczestników GPW, przy czym ich udział w 2011 roku w obrotach giełdowych na rynku kasowym (transakcje sesyjne) wszystkich zdalnych uczestników GPW wynosił ok. 20%.

- Wypłata pożytków z papierów wartościowych; Bank obsługuje wypłaty dywidend i odsetek z papierów wartościowych zaewidencjonowanych na rachunkach Klientów, w tym rejestruje stany posiadania papierów wartościowych na dzień ustalenia praw do dywidendy lub odsetek, przekazuje płatnikom informacje o należnych podatkach lub samodzielnie dokonuje naliczenia i odprowadzenia należnych podatków zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi w tym zakresie oraz dokonuje wypłaty kwot otrzymanych od emitentów.
- Raportowanie stanów posiadania; Bank okresowo przekazuje klientom informacje o posiadanych przez nich w Banku papierach wartościowych, jak również informuje o dokonanych przez nich operacjach związanych z papierami wartościowymi. Komunikacja dokonywana jest w sposób uzgodniony z Bankiem za pośrednictwem poczty lub elektronicznych nośników informacji takich jak SWIFT.
- Pełnienie funkcji depozytariusza; Bank zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych oraz zawartymi z tymi podmiotami umowami dokonuje w szczególności kontroli poprawności wyceny aktywów netto tych podmiotów oraz ograniczeń inwestycyjnych. Bank oferuje również usługi w zakresie wyceny przechowywanych aktywów dla pozostałych Klientów. Na koniec 2011 roku Bank pełnił funkcję depozytariusza dla 28 subfunduszy i funduszy inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, z usług powierniczych Banku BPH korzystały osoby fizyczne, krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe, osoby prawne nie będące instytucjami finansowymi.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Bank BPH SA prowadził 482 rachunki papierów wartościowych (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 479 rachunków).

#### 40. Leasing finansowy

Bank BPH jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowie leasingu finansowego. Bank podpisał w 2005 roku umowę leasingu finansowego dotyczącą samochodów osobowych.

Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynosi 248 tys. zł w tym zawarte są niezrealizowane koszty finansowe w wysokości 13 tys. zł.

#### 41. Płatności z tytułu umów najmu

Bank zgodnie z umowami najmu zajmuje głównie pomieszczenia biurowe, pomieszczenia techniczne, magazyny, miejsca parkingowe, garaże.

#### Przyszłe zobowiązania z tytułu najmu według terminów wymagalności

|                    | w tys. zł                 |
|--------------------|---------------------------|
|                    | <b>Stan na 31.12.2011</b> |
| do 1 roku          | 138 803                   |
| od 1 roku do 5 lat | 109 426                   |
| powyżej 5 lat      | 33 800                    |
| <b>RAZEM</b>       | <b>282 029</b>            |

W 2011 roku Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z ww. umowami w wysokości 106 727 tys. zł.

Część umów najmu zawarta jest na czas nieokreślony, a część bez prawa wcześniejszego ich rozwiązania. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe zobowiązania ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 3, 6 lub 12 miesięcy. Umowy najmu zawierane są zarówno w złotych jak i w walutach obcych.

Bank zgodnie z umowami najmu wynajmuje pomieszczenia biurowe, lokale.

### **Przyszłe należności z tytułu najmu według terminów zapadalności**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, przyszłe należności Banku z tytułu najmu w kwocie 483 tys. zł. zapadną w terminie do 1 roku.

W 2011 roku Bank otrzymał opłaty z tytułu czynszów związanych z ww. umowami w wysokości 1 230 tys. zł

Część umów najmu zawarta jest na czas nieokreślony, a część bez prawa wcześniejszego ich rozwiązania. Dla umów zawartych na czas nieokreślony przyszłe należności ustalono w oparciu o okres wypowiedzenia wynikający z umowy. Okres wypowiedzenia na ogół wynosi 1, 3 lub 6 miesięcy.

## **42. Podmioty powiązane**

### **Spółka dominująca**

Głównym akcjonariuszem Banku BPH jest GE Investments Poland Sp. z o.o., która posiada 83,74% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łącznie poprzez swoje spółki zależne grupa General Electric posiada 89,16% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

### **Dane liczbowe dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi (z wyłączeniem transakcji z podmiotami zależnymi)**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku stan należności i zobowiązań wobec podmiotów Grupy GE przedstawiał się następująco:

|                                | w tys. zł          |                             |            |                    |                             |            |
|--------------------------------|--------------------|-----------------------------|------------|--------------------|-----------------------------|------------|
|                                | Stan na dzień      |                             |            |                    |                             |            |
|                                | 31.12.2011         |                             |            | 31.12.2010         |                             |            |
|                                | podmiot dominujący | pozostałe podmioty Grupy GE | razem      | podmiot dominujący | pozostałe podmioty Grupy GE | razem      |
| Należności (z odsetkami)       | 26                 | 42 013                      | 42 039     | 36                 | 28 548                      | 28 584     |
| Zobowiązania, w tym:           | 2 077              | 17 326 752                  | 17 328 829 | 4 532              | 15 133 590                  | 15 138 122 |
| -Zobowiązania bieżące          | 2 077              | 20 359                      | 22 436     | 4 103              | 1 619                       | 5 722      |
| -Depozyty                      | 0                  | 0                           | 0          | 429                | 18 269                      | 18 698     |
| - Kredyty i pożyczki otrzymane | 0                  | 16 586 384                  | 16 586 384 | 0                  | 14 410 105                  | 14 410 105 |
| - Pozostałe zobowiązania       | 0                  | 45 765                      | 45 765     | 0                  | 20 685                      | 20 685     |
| - Zobowiązania podporządkowane | 0                  | 674 244                     | 674 244    | 0                  | 682 912                     | 682 912    |

|  |   |           |           |   |           |           |
|--|---|-----------|-----------|---|-----------|-----------|
| Nominalne wartości transakcji pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym: | 0 | 2 729 535 | 2 729 535 | 0 | 3 440 885 | 3 440 885 |
| - Forward, swap walutowy   | 0 | 1 272 101 | 1 272 101 | 0 | 3 083 621 | 3 083 621 |
| - IRS/CIRS   | 0 | 1 205 457 | 1 205 457 | 0 | 32 574    | 32 574    |
| - Transakcje wymiany walut   | 0 | 251 977   | 251 977   | 0 | 324 690   | 324 690   |

W tabeli zostały zaprezentowane transakcje czynne na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku, obejmujące także transakcje zawarte z podmiotami Grupy GE przed dniem przejęcia kontroli przez Grupę GE.

Wartość transakcji zawartych przez Bank BPH w ciągu 2011 roku i 2010 roku z podmiotem dominującym oraz pozostałymi podmiotami Grupy GE kształtowała się następująco:

w tys. zł

|  | Za rok kończący się |                             |            |                    |                             |            |
|--|---------------------|-----------------------------|------------|--------------------|-----------------------------|------------|
|  | 31.12.2011          |                             |            | 31.12.2010         |                             |            |
|  | podmiot dominujący  | pozostałe podmioty Grupy GE | razem      | podmiot dominujący | pozostałe podmioty Grupy GE | razem      |
| Transakcje wymiany walut (wart. nominalne) | 0                   | 11 690 855                  | 11 690 855 | 0                  | 15 821 300                  | 15 821 300 |
| Forward, swap walutowy (wart. nominalne)   | 0                   | 75 070 012                  | 75 070 012 | 0                  | 31 240 223                  | 31 240 223 |
| IRS/CIRS (wart. nominalne)                 | 0                   | 1 119 318                   | 1 119 318  | 0                  | 32 700                      | 32 700     |
| Depozyty                                   | 65                  | 54 575                      | 54 640     | 6 096              | 37 669                      | 43 765     |
| Pozostałe należności                       | 426                 | 145 719                     | 146 145    | 33                 | 109 389                     | 109 422    |
| Pozostałe zobowiązania                     | 0                   | 59 099                      | 59 099     | 0                  | 104 320                     | 104 320    |
| Kredyty i pożyczki otrzymane               | 0                   | 100 416                     | 100 416    | 0                  | 12 626 139                  | 12 626 139 |

Przychody, koszty oraz wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych Banku za 2011 rok oraz za 2010 rok z tytułu transakcji zawartych z podmiotem dominującym oraz pozostałymi podmiotami Grupy GE kształtowały się następująco:

w tys. zł

|   | Za rok kończący się |                             |         |                    |                             |         |
|---|---------------------|-----------------------------|---------|--------------------|-----------------------------|---------|
|   | 31.12.2011          |                             |         | 31.12.2010         |                             |         |
|   | podmiot dominujący  | pozostałe podmioty Grupy GE | razem   | podmiot dominujący | pozostałe podmioty Grupy GE | razem   |
| Przychody z tytułu odsetek i prowizji   | 0                   | 94 467                      | 94 467  | 0                  | 109 520                     | 109 520 |
| Koszty z tytułu odsetek i prowizji  | 65                  | 272 557                     | 272 622 | 65                 | 433 235                     | 433 300 |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych | 0                   | -4 326                      | -4 326  | 0                  | 13 785                      | 13 785  |
| Pozostałe przychody   | 510                 | 230                         | 740     | 577                | 137                         | 714     |
| Pozostałe koszty*   | 0                   | 52 542                      | 52 542  | 0                  | 66 849                      | 66 849  |

\* Pozycja „Pozostałe koszty” zawiera podatek VAT naliczony w imporcie usług.

## Transakcje z podmiotami zależnymi

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan należności i zobowiązań Banku wobec jednostek zależnych przedstawiał się następująco:

w tys. zł

|  | Stan na dzień        |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 31.12.2011           | 31.12.2010           |
|  | BPH PBK ZF i BPH TFI | BPH PBK ZF i BPH TFI |
| Pozostałe należności                             | 6 016                | 4 625                |
| Zobowiązania, w tym:                             | 127 607              | 103 458              |
| - depozyty terminowe                             | 125 749              | 100 949              |
| Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne | 18 153               | 15 777               |

Wartość transakcji zawartych w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku z jednostkami zależnymi kształtuje się następująco:

w tys. zł

|                          | Za rok kończący się  |                      |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
|                          | 31.12.2011           | 31.12.2010           |
|                          | BPH PBK ZF i BPH TFI | BPH PBK ZF i BPH TFI |
| Papiery wartościowe      | 0                    | 179 313              |
| Depozyty                 | 5 093 715            | 3 928 474            |
| Transakcje wymiany walut | 1 951                | 1 244                |

w tys. zł

|                                       | Za rok kończący się  |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | 31.12.2011           | 31.12.2010           |
|                                       | BPH PBK ZF i BPH TFI | BPH PBK ZF i BPH TFI |
| Przychody z tytułu odsetek i prowizji | 40 281               | 42 279               |
| Koszty z tytułu odsetek i prowizji    | 5 668                | 1 569                |
| Pozostałe przychody                   | 114                  | 119                  |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku nie występują jednostki zależne niekonsolidowane ani jednostki stowarzyszone.

## Umowy konsultingowe

W 2011 roku obowiązywały następujące umowy o świadczenie usług konsultingowych zawarte z podmiotami Grupy GE.

### 1) Master Services Agreement (MSA)

Zawarta w 2008 roku pomiędzy Bankiem BPH i GE Consumer Finance International Holdings SAS (GE Consumer Finance) – spółką General Electric Company, regulująca współpracę Banku z GE Consumer Finance.

12 lipca Bank BPH podpisał Aneks do umowy konsultingowej, tzw. *Master Services Agreement*, który obowiązuje od 1 lipca 2010 roku. Zmianie uległ podmiot świadczący na rzecz Banku usługi. Dotychczasowy świadczeniodawca, tj. GE Consumer Finance International Holdings SAS na skutek reorganizacji Grupy GE oraz za zgodą Banku BPH, przeniósł prawa i obowiązki z tej

umowy na rzecz GE Money EMEA. Wszelkie pozostałe postanowienia *Master Services Agreement* pozostały w mocy i są skuteczne.

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez GE Consumer Finance usług konsultingowych na rzecz Banku BPH w różnych obszarach działalności (takich m.in. jak: rachunkowość i finanse, zasoby ludzkie, bezpieczeństwo, ryzyko, technologie informatyczne, public relations, audyt wewnętrzny). Umowa została zawarta na okres pięciu lat, z możliwością jej automatycznego przedłużenia, o ile nie zostanie wypowiedziana przez jedną ze stron z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia.

## 2) Technology Services Agreement (ITSA)

Zawarta z General Electric Consumer Finance Inc. Przedmiotem tej umowy jest wsparcie informatyczne świadczone w związku z systemami operacyjnymi, które zarządzane są globalnie przez GE. Umowa ta obowiązuje od 1 stycznia 2006 roku i została zawarta na okres pięciu lat, z możliwością jej automatycznego przedłużenia, o ile nie zostanie wypowiedziana przez jedną ze stron z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia. Umowa ITSA obejmuje zarówno koszty konsultingowe jak i koszty licencji i utrzymania systemów używanych przez Bank BPH SA.

Koszty związane z realizacją umów MSA oraz ITSA w 2011 roku wyniosły 44 213 tys. zł, na które składało się 38 390 tys. zł kosztów konsultingowych oraz 5 823 tys. zł kosztów związanych z systemami IT. Za rok 2010 całość kosztów wyniosła 60 184 tys. zł uwzględniając 48 321 tys. zł kosztów konsultingowych oraz 11 863 tys. zł kosztów systemów IT.

## Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą Banku BPH SA

### Zarząd

Wartość niespłaconych przez członków Zarządu Banku BPH SA kredytów i pożyczek w Banku BPH na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 1,2 tys. zł (karta kredytowa), na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 20 tys. zł (karta kredytowa).

Członkowie Zarządu Banku BPH S.A. nie posiadali na koniec 2011 i 2010 roku zobowiązań wobec Banku z tytułu gwarancji.

Członkowie Zarządu Banku BPH S.A. nie posiadali zobowiązań z tytułu innych umów na dzień 31 grudnia 2011 roku (na 31.12.2010 roku – 4,5 tys. zł).

Członkowie Zarządu Banku BPH SA na koniec 2011 i 2010 roku nie byli zadłużeni w jednostkach zależnych od Banku.

Osoby bliskie członkom Zarządu Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

### Rada Nadzorcza

Wartość niespłaconych przez członków Rady Nadzorczej Banku BPH SA kredytów w Banku BPH na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 167,2 tys. CHF (na dzień 31.12.2010: 167,2 tys. CHF).

Członkowie Rady Nadzorczej Banku BPH S.A. nie posiadali na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku zobowiązań wobec Banku z tytułu innych umów.

Członkowie Rady Nadzorczej nie byli zadłużeni w jednostkach zależnych od Banku z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji lub innych umów na koniec 2011 i 2010 roku.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku nie były zadłużone w Banku z tytułu kredytów/pożyczek, gwarancji, poręczeń i innych umów na koniec 2011 i 2010 roku.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów na koniec 2011 i 2010 roku.

### **Członkowie kierownictwa Banku BPH SA, pełniący funkcje w organach podmiotów zależnych**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w organach pomiotów zależnych zasiadały następujące osoby z Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku BPH SA:

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Richard Gaskin          | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. |
| Grzegorz Jurczyk        | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. |
| George Newcomb          | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. |
| Wilfried Mathias Seidel | BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. |

### **Świadczenia dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

#### **Zarząd Banku**

|   | w tys. zł         |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | Wartość świadczeń |               |
|   | 2011              | 2010          |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*        | 17 970            | 18 164        |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 2 769             | 8 760         |
| <b>Razem</b>                                    | <b>20 739</b>     | <b>26 924</b> |

\*Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się wynagrodzenia podstawowe, premie, składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę oraz inne dodatkowe świadczenia, takie jak: świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia, świadczenia związane z delegacjami oraz dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych (m.in. opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenia zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci oraz dodatek rodzinny).

W 2011 roku Bank wypłacił wynagrodzenia z tytułu premii wraz z narzutami za 2010 rok w kwocie 4 865 tys. zł.

Rezerwy na pozostałe świadczenia przysługujące członkom Zarządu Banku BPH.

Niektórzy Członkowie Zarządu byli również objęci Długoterminowym Programem Motywacyjnym, którego wypłata nastąpiła w 2011 roku. Wypłata uzależniona była od pozostawania w stosunku pracy z Bankiem BPH, jak również od wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy. Poniższa tabela odzwierciedla poziom utworzonych rezerw w wysokości proporcjonalnej do danej daty (tj. 2010 rok pokazuje kwotę rezerwy za 30 miesięcy z 36 miesięcy trwania Długoterminowego Programu Motywacyjnego).

|                                      | Stan rezerw na |              |              | Zmiana stanu za rok |            |
|--------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------------|------------|
|                                      | 31.12.2011     | 31.12.2010   | 31.12.2009   | 2011                | 2010       |
| Długoterminowy program motywacyjny   | 0              | 1 533        | 1 083        | -1 533              | 450        |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia* | 124            | 177          | 307          | -53                 | -130       |
| <b>Razem</b>                         | <b>124</b>     | <b>1 710</b> | <b>1 390</b> | <b>-1 586</b>       | <b>320</b> |

\* Świadczenia po okresie zatrudnienia obejmują rezerwy tworzone na odprawy emerytalne i rentowe.

W ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego, niektórym członkom zarządu wypłacono w 2011 roku świadczenia w kwocie 2 198 tys. zł, na które w latach poprzednich była utworzona rezerwa w wysokości 1 533 tys. zł.

Dodatkowo w 2011 roku rozpoznany został koszt z tytułu opcji na akcje GE i akcji zastrzeżonych tzw. Restricted Stock Units (RSU) przyznanych poszczególnym Członkom Zarządu Banku BPH w kwocie 1 355 tys. zł (rok 2010: 528 tys. zł).

### Rada Nadzorcza

|                             | Wartość świadczeń wypłaconych w |               |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------|
|                             | 2011                            | 2010          |
| Krótkoterminowe świadczenia | 690,00                          | 780,00        |
| <b>Razem</b>                | <b>690,00</b>                   | <b>780,00</b> |

## 43. Aktywa i pasywa w walutach obcych

Pozycja walutowa Banku na dzień 31.12.2011 roku przedstawiała się następująco:

| Pozycje walutowe                                   | Wszystkie pozycje |                       |                   |                       | Pozycje netto |               |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------|---------------|
|  | Długie            |                       | Krótkie           |                       | Długie        | Krótkie       |
|  | Pozycje bilansowe | Pozycje pozabilansowe | Pozycje bilansowe | Pozycje pozabilansowe |               |               |
| EUR  | 1 557 004         | 761 291               | 1 316 996         | 1 002 632             | 0             | -1 333        |
| DKK  | 7 367             | 253                   | 826               | 6 858                 | 0             | -64           |
| LTL  | 53                | 0                     | 15                | 0                     | 38            | 0             |
| LVL  | 231               | 0                     | 0                 | 0                     | 231           | 0             |
| <b>Waluty ERM2 (Europejski Mechanizm Walutowy)</b> | <b>7 651</b>      | <b>253</b>            | <b>841</b>        | <b>6 858</b>          | <b>269</b>    | <b>-64</b>    |
| GBP  | 52 485            | 35 719                | 10 144            | 77 824                | 236           | 0             |
| SEK  | 24 408            | 6 627                 | 4 349             | 26 324                | 362           | 0             |
| CHF  | 16 010 540        | 140 574               | 15 857 768        | 292 527               | 819           | 0             |
| Inne waluty EEA (Europejski Obszar Gospodarczy)    | 20 759            | 8 907                 | 5 833             | 22 819                | 1 014         | 0             |
| USD  | 449 143           | 833 897               | 465 044           | 818 037               | 0             | -41           |
| CAD  | 3 947             | 897                   | 884               | 3 939                 | 21            | 0             |
| AUD  | 1 839             | 50                    | 34                | 1 743                 | 112           | 0             |
| JPY  | 1 650             | 22 068                | 167               | 23 563                | 0             | -12           |
| Inne waluty (spoza obszaru EEA)                    | 5 140             | 17 867                | 4 367             | 18 757                | 0             | -117          |
| <b>Suma</b>  | <b>18 134 566</b> | <b>1 828 150</b>      | <b>17 666 427</b> | <b>2 295 023</b>      | <b>2 833</b>  | <b>-1 567</b> |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozycja walutowa całkowita (długa) Banku wynosiła 2 833 tys. zł, co stanowi 0,08% kapitałów netto Banku. W związku z powyższym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosił 0 zł.

#### 44. Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które wymagałyby ujawnienia w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku BPH S.A.

#### 45. Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników

##### 45.1. Rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

W poniższej tabeli zostały zaprezentowane rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze w podziale na tytuły:

według tytułów

|   | Stan na dzień  |                | w tys. zł |
|---|----------------|----------------|-----------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |           |
| Rezerwa na wynagrodzenia i premie pracownicze             | 85 810         | 75 553         |           |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy                         | 15 649         | 19 374         |           |
| Rezerwa na narzuty na wynagrodzenia i premie pracownicze  | 10 904         | 13 990         |           |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji zatrudnienia           | 570            | 72 822         |           |
| <b>Rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b> | <b>112 933</b> | <b>181 739</b> |           |

##### 45.2. Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze

Wybrani członkowie najwyższego kierownictwa Banku mogą otrzymać nagrodę w ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego. Wypłata nagrody miała miejsce w 2011 roku i była uzależniona od osiągnięcia zamierzonych wyników zarówno na poziomie indywidualnych celów uprawnionych pracowników, jak i celów finansowych Banku.

Kwota rezerwy na Długoterminowy Program Motywacyjny

|       | Długoterminowy program motywacyjny 2011 | Długoterminowy program motywacyjny 2010 | Zmiana |
|-------|---|---|--------|
| Razem | 0                                       | 2 060                                   | -2 060 |

##### 45.3. Świadczenia po okresie zatrudnienia

W ramach świadczeń po okresie zatrudnienia Bank rozpoznaje zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych.



Podział zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia na poszczególne tytuły został zaprezentowany w poniższej tabeli.

w tys. zł

| Wartość bieżąca zobowiązań                                     | Stan na dzień |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
| odprawy emerytalne   | 17 727        | 24 377        |
| odprawy rentowe  | 173           | 153           |
| odprawy pośmiertne   | 2 215         | 2 552         |
| <b>Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>20 115</b> | <b>27 082</b> |

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie stanu na początek i koniec okresu wartości bieżącej zobowiązań pracowniczych z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

#### Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne

w tys. zł

|   |               |
|---|---------------|
| <b>Stan na początek okresu 01.01.2011</b> | <b>27 082</b> |
| koszt bieżącego zatrudnienia              | 4 074         |
| koszty odsetek                            | 1 579         |
| koszty przeszłych okresów                 | 0             |
| zyski (-) / straty (+) aktuarialne        | -12 096       |
| wypłacone świadczenia (-)                 | -524          |
| <b>Stan na koniec okresu 31.12.2011</b>   | <b>20 115</b> |

Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia, zyski/straty aktuarialne są ujmowane w rachunku wyników w pozycji "Koszty pracownicze". Koszty odsetek są ujmowane w pozycji "Koszty z tytułu odsetek".

Do wyceny zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych na 31 grudnia 2011 roku przyjęto następujące założenia aktuarialne: stopa dyskontowa 5,75% (rok 2010: 5,87%) oraz stopa wzrostu wynagrodzeń 3,00% (rok 2010: 5,00%).

#### 45.4. Długoterminowy Program Motywacyjny General Electric Company (GE)

##### Charakter i zasady funkcjonowania programu

W ramach Długoterminowego Programu Motywacyjnego General Electric Company wybranym pracownikom Banku oferowane są w formie nagrody opcje na akcje GE oraz akcje zastrzeżone do dnia nabycia uprawnień tzw. *Restricted Stock Units* (RSU).

Co do zasady, nabycie uprawnień do opcji i RSU następuje w ciągu 5 lat, w równych transzach począwszy od pierwszej rocznicy przyznania opcji. Wyjątkiem są opcje na akcje przyznane w latach 2000 i 2001 oraz RSU przyznane w 2004 i 2006 roku, w przypadku których nabycie praw ma miejsce w dwóch równych transzach odpowiednio po 2 i 4 latach oraz po 3 i 5 latach od dnia przyznania nagrody.

Wykonanie praw z opcji skutkuje nabyciem akcji GE po cenie ustalonej w momencie ich przyznania. Opcje mogą być zrealizowane poprzez zakup akcji w terminie między nabyciem prawa do opcji a datą wygaśnięcia opcji. Opcje na akcje wygasają po 10 latach od daty przyznania. Do momentu wykonania praw z opcji pracownikowi nie przysługuje prawo do

dywidendy wypłacanej przez GE. Pracownik traci prawo do przyznanych, ale niezrealizowanych opcji z chwilą ustania zatrudnienia w Grupie Kapitałowej GE.

Uczestnik Programu nie może wykonać praw z RSU ani ich sprzedać przed nabyciem uprawnień. W dniu nabycia uprawnień, RSU są konwertowane na akcje GE przy założeniu, że jedno RSU zamieniane jest na jedną akcję zwykłą. Pracownicy nagrodzeni RSU są uprawnieni do otrzymywania ekwiwalentu dywidendy w kwocie równej dywidendzie wypłacanej posiadaczom akcji GE, z tym, że jej skumulowana wartość jest wypłacana w dniu konwersji RSU na akcje GE. Pracownik traci prawo do przyznanych, ale nieskonwertowanych RSU z chwilą ustania zatrudnienia w Grupie Kapitałowej GE.

#### *Założenia przyjęte do wyceny programu*

Kwota rezerwy określona jest w oparciu o metodologię opisaną w MSSF 2 dla transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Wartość godziwa opcji została określona przy użyciu modelu Black-Scholes'a z przyjęciem niżej wymienionych, podstawowych założeń:

- stopy procentowe bez uwzględnienia ryzyka odzwierciedlają dochodowość zerokuponowych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Stany Zjednoczone,
- oczekiwana stopa dywidendy ustalona została jako średnia stopa dywidendy dla akcji GE z ostatnich pięciu lat,
- oczekiwana zmienność ceny akcji GE bazuje na zmienności implikowanej opcji będących przedmiotem obrotu oraz historycznej zmienności akcji GE,
- oczekiwany okres trwania opcji został oszacowany na podstawie obserwacji historycznych wykonania opcji przez pracowników Grupy GE.

W przypadku nagród w formie RSU wartość godziwa jednego RSU jest równa cenie rynkowej akcji GE z dnia przyznania nagrody.

Szczegółowe założenia przyjęte w modelu wyceny opcji zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| Rok przyznania nagrody | Oczekiwany okres życia w latach | Oczekiwana zmienność (%) | Oczekiwana stopa dywidendy (%) | Stopa wolna od ryzyka (%) |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| 2011                   | 7,70                            | 30,00                    | 3,90                           | 2,62                      |

Liczbę nagród, średnie ważone ceny wykonania opcji, średnie ważone wartości godziwe opcji na akcje oraz średnie ważone ceny nagród w formie RSU przedstawia poniższa tabela:

|                                  | Opcje na akcje |                                     |                                | RSU    |                           |
|----------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------|---------------------------|
|                                  | Liczba         | Średnia ważona cena wykonania opcji | Średnia ważona wartość godziwa | Liczba | Średnia ważona cena akcji |
| Występujące na początek okresu   | 334 575        | 16,8                                | 4,6                            | 28 747 | 18,8                      |
| Przyznane w danym okresie        | 220 500        | 18,4                                | 3,4                            | -      | -                         |
| Wykonane w danym okresie         | -5 985         | 11,9                                | 3,8                            | -1 262 | 31,2                      |
| Umorzone/wygasłe w danym okresie | -131 415       | 17,8                                | 4,8                            | -1 407 | 30,2                      |

|                                       |                |             |            |               |             |
|---------------------------------------|----------------|-------------|------------|---------------|-------------|
| <b>Występujące na koniec okresu</b>   | <b>417 675</b> | <b>17,4</b> | <b>3,9</b> | <b>26 078</b> | <b>17,6</b> |
| Możliwe do wykonania na koniec okresu | 68 510         | 18,1        | 4,8        | -             | -           |

W związku z uczestnictwem w Długoterminowym Programie Motywacyjnym General Electric Company wynik Banku za rok 2011 został obciążony kwotą 1 525 tys. zł (rok 2010: 1 924 tys. zł).

## 46. Zarządzanie ryzykiem w Banku BPH

### 46.1. Zarządzanie ryzykiem

#### Podstawowe zasady

Proces zarządzania ryzykiem opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- odpowiedzialność – kadra kierownicza i pracownicy muszą zidentyfikować i rozumieć ryzyka związane z ekspozycjami, za które odpowiadają, oraz ocenić ich konsekwencje i zastosować odpowiednie sposoby ograniczania tych ryzyk,
- zaangażowanie kierownictwa – Zarząd i Rada Nadzorcza, działając bezpośrednio lub poprzez powołane przez siebie organy, są aktywnie zaangażowane w zarządzanie ryzykiem, określając podstawowe zasady polityki zarządzania ryzykiem i nadzorując portfele określone zgodnie z zasadami segmentacji obowiązującymi w Banku oraz zaangażowania indywidualnie istotne,
- ostrożność – w przypadku braku pełnej informacji lub niejasnej sytuacji przy podejmowaniu decyzji obciążonej ryzykiem lub też wątpliwości dotyczących sposobu stosowania metodyki obowiązuje zasada ostrożności,
- optymalizacja relacji ryzyka i rentowności – proces zarządzania ryzykiem promuje podejmowanie racjonalnych decyzji biznesowych opartych o zasadę równoważenia ryzyka i rentowności,
- zgodność z przepisami – wszelkie działania Banku muszą być zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, wymogami nadzorczymi i regulacjami wewnętrznymi,
- nowe produkty – wprowadzenie nowych produktów lub linii biznesowych jest każdorazowo poprzedzone analizą i oceną związanych z nimi ryzyk, jak również sposobów ich ograniczania do poziomu uzasadnionego biznesowo i akceptowalnego przez Bank.

Proces zarządzania ryzykiem regulują pisemne procedury, w których określono jednostki organizacyjne i osoby odpowiedzialne za poszczególne etapy tego procesu oraz zakres ich zadań i obowiązków.

#### Odpowiedzialność

Zarząd Banku określa politykę w odniesieniu do ryzyk występujących w działalności Banku i przyjmuje zasady kontroli i zarządzania tymi ryzykami. Zarząd określa również politykę ustanawiania limitów dla odpowiednich rodzajów ryzyka, a także procedury kontroli ryzyka.

Wykonując te zadania Zarząd wspierany jest przez poszczególne komitety oraz niezależne jednostki powołane do kontroli i zarządzania ryzykiem. Nadrzędną funkcję w zakresie wsparcia Zarządu w zapewnieniu wysokiej efektywności zarządzania ryzykiem pełni Chief Risk Officer (CRO), który w sposób kompleksowy nadzoruje zarządzanie ryzykiem, w szczególności ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym Banku. Pozycja CRO w strukturze organizacyjnej Banku oraz zakres jego kompetencji gwarantują niezależność oraz zapewniają, że zarządzanie ryzykiem jest kluczowym elementem wszelkich decyzji biznesowych.

Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) jest odpowiedzialny za zarządzanie pozycjami struktury bilansowej oraz kontroluje ryzyko rynkowe wynikające z księgi bankowej i handlowej. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Przedsiębiorstwa sprawuje bieżący nadzór nad procesem zarządzania kapitałem, w tym nadzór nad funkcjonującym w Banku procesem agregacji kapitału na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk, w ramach uprawnień delegowanych przez Zarząd Banku. Ryzyko kredytowe oceniane jest przez komitety kredytowe funkcjonujące na różnych szczeblach decyzyjnych w Banku. Dodatkowo działa Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego.

#### *Główne rodzaje ryzyka*

W celu identyfikacji i zarządzania ryzykiem Bank definiuje odpowiednie procesy w szczególności dla następujących kategorii ryzyka:

- ryzyko rynkowe (walutowe, stopy procentowej, inwestycji kapitałowych oraz cen towarów),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne.

### **46.2. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest ryzykiem zmiany wartości aktywów / pasywów mającym wpływ na rachunek wyników lub kapitały własne Banku spowodowanym zmianami czynników rynkowych (stóp procentowych, kursów walutowych, akcji, cen towarów, zmienności, korelacji etc).

Podstawowym celem przyjętej przez Bank BPH SA polityki jest ograniczanie ryzyka rynkowego poprzez jego aktywne monitorowanie i zarządzanie w oparciu o zasady i procedury zatwierdzone przez Radę Nadzorczą, Komitet ALCO oraz Zarząd Banku, zaprojektowane w taki sposób, aby również uwzględniały wymogi polskich organów nadzorczych.

Apetyt na ryzyko rynkowe został określony za pomocą systemu limitów, wartości progowych i zasad. System limitów i wartości progowych, uwzględnia wszystkie istotne czynniki związane z ryzykiem rynkowym.

Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka rynkowego odbywa się w sposób scentralizowany przez wyspecjalizowane sekcje w Obszarze Skarbu. Wszystkie jednostki w Banku przekazują swoje ekspozycje ryzyka płynności i ryzyka rynkowego do Obszaru Skarbu poprzez system cen transferowych obowiązujący dla każdej indywidualnej transakcji w Banku, umożliwiając centralizację zarządzania ekspozycją ryzyka płynności i ryzyka rynkowego.

Pomiar i raportowanie ryzyka rynkowego jest dokonywany przez Departament Ryzyka Rynkowego i Płynności znajdujący się w Pionie Zarządzania Ryzykiem, który jest jednostką niezależną od jednostek dokonujących transakcji handlowych i bankowych.

Raporty ryzyka rynkowego sporządzane są na bazie dziennej w celach operacyjnych oraz okresowo (miesięczne, kwartalne) w celach zarządczych. Odbiorcami raportów okresowych są przede wszystkim Rada Nadzorczą, Zarząd Banku oraz komitet ALCO.

Podstawowymi metodami pomiaru ekspozycji ryzyka rynkowego są:

- wartość zagrożona (VaR);
- pomiar wrażliwości (BpV, Greki);
- zmienność wyniku odsetkowego.

Uzupełnieniem przyjętej metodyki są:

- testy scenariuszy skrajnych.

Wartość zagrożona wyznaczana jest na podstawie analizy scenariuszy historycznych zmian cen rynkowych, przy założeniu 99% poziomu ufności oraz 1 dniowego okresu utrzymywania pozycji. Poziom VaR wyznaczany jest zarówno dla poszczególnych kategorii ryzyka (walutowego, stopy procentowej, zmienności), jak również łącznie dla wszystkich rodzajów ryzyk rynkowych.

W celu sprawdzenia poprawności przyjętych założeń modelu służącego kalkulacji wartości zagrożonych, Bank BPH przeprowadza weryfikację historyczną rzeczywistą i rewaluacyjną.

Ograniczenia wynikające z przyjętej metodyki VaR, w tym: prognozowanie strat na podstawie danych historycznych, możliwość zaistnienia większej straty niż wynikająca z poziomu VaR, założenie stałej ekspozycji ryzyka w ustalonym okresie utrzymania pozycji, powodują, że Bank dokonuje pomiaru ryzyka wykorzystując dodatkowo pozostałe dwie miary ryzyka:

- 1) Pomiar wrażliwości pozycji na minimalną zmianę czynników rynkowych (np. 1 pb) umożliwiający zarządzanie ryzykiem w podziale na dowolne przedziały czasowe i kategorie rynkowe.
- 2) Testy scenariuszy skrajnych umożliwiają oszacowanie potencjalnych strat Banku w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych.

W celu ograniczenia ryzyka rynkowego Bank zaimplementował strukturę limitów. Podstawowymi limitami są limity VaR dla VaR obejmującego główne czynniki ryzyka (tzn. obejmującego ryzyko stopy procentowej, pozycji walutowej oraz vega), limity BPV oraz nominalnej pozycji walutowej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekroczenia limitów określonych przez Radę Nadzorczą w zakresie ryzyka rynkowego.

#### **46.2.1 Ryzyko walutowe**

Bank BPH ze względu na prowadzoną działalność na rynku walutowym narażony jest na ryzyko ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut. Ryzyko to – rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty – jest tym większe im:

- większa jest zmienność kursów walut,
- większe jest niedopasowanie należności i zobowiązań walutowych.

W zakresie ograniczania ryzyka walutowego w Banku funkcjonuje system limitów. Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych jest ograniczony przez nałożone limity maksymalnej wielkości otwartej pozycji brutto oraz w podziale na poszczególne waluty. Limity te służą ograniczeniu do bezpiecznych kwot otwartej pozycji walutowej w określonych obszarach (portfel bankowy – portfel handlowy, waluty) i są monitorowane zarówno na koniec jak i w ciągu dnia roboczego.

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest także z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk) opartej o metodę symulacji historycznej.

Istotnym dopełnieniem metody wartości zagrożonej jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych przy założeniu skrajnych zmian czynników ryzyka wynikających z historycznych obserwacji.

VaR dla pozycji ryzyka walutowego dla Banku BPH na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 20 tys. zł.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka walutowego w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2011 roku (w tys. zł):

| Wartość minimalna | Wartość maksymalna | Wartość średnia | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-------------------|--------------------|-----------------|------------|------------|
| 5                 | 285                | 34              | 20         | 16         |

#### 46.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako wrażliwość zarówno wyniku odsetkowego netto, jak i ekonomicznej wartości kapitału Banku na zmiany stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest identyfikacja obszarów ryzyka stopy procentowej oraz kształtowanie, w ramach akceptowanego przez Radę Nadzorczą i Zarząd Banku poziomu ryzyka stopy procentowej, struktury bilansu i zobowiązań pozabilansowych w sposób optymalizujący wynik finansowy oraz zapewniający płynność Banku.

Ryzyko stopy procentowej obejmuje cztery główne rodzaje ryzyka:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania – wynikające z niedopasowania przeszacowywanych w danym okresie wielkości aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych,
- ryzyko krzywej dochodowości – wynikające ze zmian kształtu krzywej dochodowości występujących na skutek zmian relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku,
- ryzyko bazowe – wynikające z niedoskonałej korelacji stóp procentowych instrumentów generujących przychody i koszty odsetkowe o identycznych okresach przeszacowania lub płatności, lecz powiązanych z różnymi stawkami referencyjnymi,
- ryzyko opcji klienta – związane z występowaniem możliwości decyzyjnych przyznawanych klientom w ramach produktów i usług oferowanych przez Bank; w szczególności dotyczy to wcześniejszej spłaty kredytów, wcześniejszych wypłat depozytów, stosowania innych parametrów niż ujęte w harmonogramie spłaty rat kredytów oraz ryzyko wynikające z występowania instrumentów pochodnych wbudowanych w oferowane usługi i produkty.

Ryzyko stopy procentowej w Banku dzieli się ze względu na czas jego trwania na ryzyko w ciągu dnia operacyjnego oraz ryzyko na koniec dnia operacyjnego. Ryzyko stopy procentowej w ciągu dnia operacyjnego powstaje w wyniku krótkotrwałego otwarcia pozycji na stopie procentowej, która zamykana jest przed końcem danego dnia operacyjnego. Ryzyko stopy procentowej na koniec dnia operacyjnego wynika głównie z procesu zarządzania ryzykiem płynności Banku, bądź z pozycji wynikających z faktu oferowania klientom instrumentów finansowych.

Bank wyznacza miary ryzyka dla całego portfela - portfela bankowego i handlowego. Dla celów pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank wyznacza profil przeszacowania dla produktów bez daty zapadalności oraz wielkości przedpłat/opóźnień dla kredytów z harmonogramem spłat stosując metody procesu charakteryzacji produktów. Metody te bazują na danych historycznych, obejmują analizy historycznego zachowania wolumenu, oprocentowania czy spłat rat kredytowych.



W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank BPH SA wykorzystuje metodę symulacji historycznej Hulla-White'a wartości zagrożonej (VaR), wartości punktu bazowego (Basis-point-Value – „BpV”) oraz zmienności wyniku odsetkowego. Metodyka VaR pozwala, w oparciu o terminowe niedopasowanie przepływów pieniężnych, a także o zmienności i współzależności stóp procentowych obserwowane na rynku, oszacować (z przyjętym prawdopodobieństwem) maksymalny poziom potencjalnej straty Banku wynikający z ryzyka stóp procentowych.

VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej dla Banku BPH na dzień 31 grudnia 2011 wynosił 2 308 tys. zł.

Statystyka miary VaR dla pozycji ryzyka stopy procentowej w Banku BPH za okres styczeń – grudzień 2011 roku (w tys. zł):

| Wartość minimalna | Wartość maksymalna | Wartość średnia | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-------------------|--------------------|-----------------|------------|------------|
| 1 252             | 5 815              | 2 904           | 2 308      | 2 943      |

Metodyka BpV pozwala natomiast na oszacowanie wrażliwości wyceny pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych o 1 pb (0,01%).

Ekspozycja Banku BPH SA na ryzyko zmian stóp procentowych, przedstawiona w postaci wrażliwości BpV według stanu na 31 grudnia 2011 roku została zaprezentowana poniżej (w tys. zł):

| Waluta | 0-3M | 3M-6M | 6M-1Y | 1Y-3Y | 3Y-5Y | 5Y-10Y | >10Y | Razem |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|
| EUR    | 4    | -4    | 0     | 30    | 30    | -25    | -4   | 31    |
| PLN    | 26   | -3    | 41    | -21   | 68    | -17    | -7   | 87    |
| USD    | -1   | 1     | 5     | 11    | 9     | -4     | 0    | 19    |
| CHF    | -50  | -51   | -3    | 29    | 63    | 159    | -189 | -43   |

Istotnym dopełnieniem metody wartości zagrożonej jest przeprowadzana okresowo analiza scenariuszy warunków kryzysowych. Dla ryzyka stopy procentowej Bank stosuje następujące scenariusze kryzysowe:

- równoległe przesunięcie krzywych dochodowości w górę i w dół o 200 pb,
- scenariusze historyczne definiowane na podstawie historycznie zaobserwowanych zmian stóp procentowych.

Wyniki analizy scenariuszy kryzysowych dla równoległego przesunięcia krzywych o 200 pb dla ekspozycji stopy procentowej Banku BPH SA (w tys. zł):

| Waluta | 0-3M    | 3M-6M   | 6M-1Y | 1Y-3Y  | 3Y-5Y  | 5Y-10Y | >10Y    | Razem  |
|--------|---------|---------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|
| EUR    | 761     | -782    | 49    | 6 063  | 5 908  | -4 961 | -782    | 6 256  |
| PLN    | 5 167   | -618    | 8 219 | -4 136 | 13 622 | -3 484 | -1 422  | 17 347 |
| USD    | -144    | 148     | 904   | 2 123  | 1 798  | -867   | -92     | 3 871  |
| CHF    | -10 017 | -10 173 | -535  | 5 791  | 12 536 | 31 703 | -37 877 | -8 572 |

W zakresie ograniczania ryzyka stopy procentowej funkcjonuje w Banku system limitów i wartości progowych.

Limity i wartości progowe BpV obejmują wrażliwości pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych, tj. 0-3M, 3M-6M, 6M-1Y, 1Y-3Y, 3Y-5Y, 5Y-10Y, powyżej 10Y, jak również na równoległe przesunięcie krzywych dochodowości w poszczególnych walutach i grupach walut. Limity i wartości progowe BpV są ustalone

zarówno dla łącznej ekspozycji, dla ekspozycji w głównych walutach, jak również dla portfela bankowego i portfela handlowego.

### 46.3. Ryzyko płynności

Strategia w zakresie ryzyka płynności i zarządzania tym ryzykiem została określona w dokumencie „Polityka Inwestycyjna oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami w Banku BPH SA”.

Polityka Inwestycyjna jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Banku BPH S.A. po uprzednim zatwierdzeniu i rekomendacji Zarządu Banku i Komitetu Aktywów i Pasywów (ALCO). Polityka określa najważniejsze zasady oraz definiuje zarządzanie ryzykiem płynności na poziomie strategicznym. Polityka określa kierunkowo źródła refinansowania.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku BPH SA odbywa się zgodnie z zasadami instrukcji służbowej uchwalonej przez Zarząd Banku. Dokument ten określa m.in. zasady monitorowania ryzyka płynności, obowiązki sprawozdawcze, kompetencje, system limitów oraz tzw. wskaźników wczesnego ostrzegania, ograniczających to ryzyko w Banku BPH S.A., jak również zasady postępowania w przypadku wystąpienia kryzysu płynności. Do monitoringu ryzyka płynności Bank wykorzystuje metodę urealnionej luki płynności. Urealnienie stosowane jest w celu oszacowania realnych wartości i terminów zapadalności/wymagalności przepływów gotówkowych pozycji bilansowych i pozabilansowych.

W celu utrzymania bezpiecznej pozycji płynności Banku decyzją Rady Nadzorczej Banku określoną w Polityce Inwestycyjnej oraz decyzją Zarządu i Komitetu ALCO zostały zatwierdzone:

- 1/ limity płynności,
- 2/ wartości progowe.

Limity i wartości progowe nałożone na wskaźniki krótko i długookresowe oraz lukę w 2011 roku znajdowały się powyżej założonych poziomów dla Banku. Wskaźniki zewnętrzne określone Uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego kształtowały się w 2011 roku powyżej wymaganych limitów.

Głównym źródłem finansowania Banku w 2011 roku były depozyty oraz linie kredytowe otrzymane od podmiotów powiązanych z większościovym udziałowcem Banku. Wspomniane źródła finansowania są wystarczające w stosunku do skali prowadzonej działalności Banku. Wykorzystane linie kredytowe w urealnionej luce płynności są uwzględniane kontraktowo zgodnie z harmonogramem spłat.

W celu zapewnienia bezpiecznego poziomu płynności Bank utrzymywał odpowiedni zasób aktywów płynnych, a dodatkowo poprzez podpisane umowy miał dostęp do odnawialnych źródeł finansowania w postaci linii kredytowych. Linie te nie były wykorzystywane przez Bank w 2011 roku. Wielkość niewykorzystanej linii wg stanu na 31 grudnia 2011 roku wynosiła 2,6mld CHF i w urealnionej luce płynności jest uwzględniana jako wpływ występujący w drugim dniu od dnia sprawozdawczego (tj.: w przedziale do 1 miesiąca), oraz jako wypływ zgodnie z kontraktowym terminem wygaśnięcia tej linii (tj.: w przedziale powyżej 5 lat).

Poniżej przedstawiono urealnioną lukę płynności dla Banku BPH na dzień 31 grudnia 2011 roku w mln zł:

| 31 grudzień 2011    |         |                  |                 |                 |                  |          |           |               |
|---------------------|---------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------|-----------|---------------|
|                     | a'vista | do 1<br>miesiąca | 1-3<br>miesiący | 3-6<br>miesiący | 6-12<br>miesiący | 1- 3 lat | 3 - 5 lat | pow. 5<br>lat |
| luka<br>urealniona  | 5 322   | 9 368            | 77              | 156             | -9 090           | 70       | 2 044     | -2 800        |
| luka<br>skumulowana | 5 322   | 14 690           | 14 767          | 14 923          | 5 834            | 5 904    | 7 948     | 5 148         |



| 31 grudzień 2010 |         |               |              |              |               |          |           |            |
|------------------|---------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------|-----------|------------|
|                  | a'vista | do 1 miesiąca | 1-3 miesiące | 3-6 miesięcy | 6-12 miesięcy | 1- 3 lat | 3 - 5 lat | pow. 5 lat |
| luka urealniona  | 5 001   | 7 714         | -152         | 21           | 460           | 232      | 777       | -10 392    |
| luka skumulowana | 5 001   | 12 715        | 12 563       | 12 584       | 13 044        | 13 276   | 14 053    | 3 661      |

Ponadto Bank kwartalnie aktualizuje awaryjne plany utrzymania płynności, określające niezbędne środki do pozyskania zależnie od wielkości aktywów i pasywów oraz założonego poziomu wypływu środków.

Poniżej przedstawiono strukturę bilansu Banku wg stanu na 31 grudnia 2011 – z uwzględnieniem kontraktowych terminów zapadalności (w tys. zł).

#### Pasywa:

| Przedziały czasowe  | do 1 miesiąca     | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat  | razem             |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków   | 264 160           | 0                           | 0                       | 0                  | 0              | 264 160           |
| Zobowiązania wobec klientów   | 9 805 463         | 1 067 117                   | 2 564 461               | 255 002            | 4 709          | 13 696 752        |
| Zobowiązania wobec pozostałych instytucji   | 0                 | 3 633 300                   | 9 546 580               | 3 210 657          | 92 588         | 16 483 125        |
| Emisje własne   | 15 304            | 71 051                      | 110 634                 | 0                  | 0              | 196 989           |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 29 320            | 23 498                      | 69 239                  | 159 040            | 35 990         | 317 087           |
| <b>RAZEM</b>  | <b>10 114 247</b> | <b>4 794 966</b>            | <b>12 290 914</b>       | <b>3 624 699</b>   | <b>133 287</b> | <b>30 958 113</b> |

#### Pozycje pozabilansowe:

| Przedziały czasowe  | do 1 miesiąca    | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem            |
|---|------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------------|
| udzielone zobowiązania pozabilansowe dotyczące finansowania | 4 822 379        | 0                           | 0                       | 0                  | 0             | 4 822 379        |
| udzielone zobowiązania pozabilansowe gwarancyjne            | 306 501          | 0                           | 0                       | 0                  | 0             | 306 501          |
| <b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone</b>       | <b>5 128 880</b> | <b>0</b>                    | <b>0</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>      | <b>5 128 880</b> |

## Przepływy środków pieniężnych z pochodnych instrumentów finansowych

### Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach netto

Do pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych przez Bank w kwotach netto należą:

- kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA),
- opcje towarowe, opcje kapitałowe, opcje na stopę procentową,
- transakcje OIS (Overnight Index Swap).

W poniższej tabeli przedstawiono pochodne zobowiązania finansowe Banku, które będą rozliczane na bazie netto, pogrupowane w odpowiednich umownych terminach zapadalności na datę bilansową.

| w tys. zł   |               |                             |                         |                    |               |        |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--------|
| Stan na dzień 31.12.2011                                  | do 1 miesiąca | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem  |
| Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach netto | 2 029         | 4 924                       | 12 993                  | 0                  | 158           | 20 104 |

| w tys. zł   |               |                             |                         |                    |               |        |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--------|
| Stan na dzień 31.12.2010                                  | do 1 miesiąca | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem  |
| Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach netto | 158           | 1 566                       | 8 609                   | 21 635             | 170           | 32 138 |

Wartości zaprezentowane w powyższych tabelach to wartości godziwe zobowiązań wynikających z transakcji pochodnych rozliczanych w kwotach netto.

#### Pochodne instrumenty finansowe rozliczane w kwotach brutto

Do pochodnych instrumentów finansowych rozliczanych przez Bank w kwotach brutto należą:

- walutowe kontrakty forward,
- walutowe kontrakty swap,
- dwuwalutowe kontrakty swap na stopę procentową (CIRS),
- kontrakty swap na stopę procentową (IRS) – z wyłączeniem transakcji OIS,
- opcje walutowe,
- fx spot.

W poniższej tabeli przedstawiono pochodne zobowiązania/należności finansowe Banku, które będą rozliczane na bazie brutto, pogrupowane w odpowiednich pozostałych umownych terminach zapadalności na datę bilansową.

| w tys. zł                |               |                             |                         |                    |               |           |
|--------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------|
| Stan na dzień 31.12.2011 | do 1 miesiąca | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem     |
| wpływy                   | 2 387 566     | 494 179                     | 887 221                 | 693 304            | 54 461        | 4 516 731 |
| wypływy                  | 2 391 518     | 502 408                     | 925 810                 | 749 562            | 55 738        | 4 625 037 |

| w tys. zł                |               |                             |                         |                    |               |            |
|--------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|------------|
| Stan na dzień 31.12.2010 | do 1 miesiąca | od 1 miesiąca do 3 miesięcy | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem      |
| wpływy                   | 6 167 603     | 1 932 079                   | 1 527 088               | 1 111 591          | 65 628        | 10 803 989 |
| wypływy                  | 6 187 139     | 1 920 433                   | 1 498 618               | 1 129 886          | 64 974        | 10 801 050 |

Wartości zaprezentowane w powyższych tabelach to niezdyktowane kwoty przepływów (nominalnych i odsetkowych) pozostające do rozliczenia z tytułu instrumentów pochodnych.

## 46.4. Ryzyko kredytowe

### Cele zarządzania ryzykiem kredytowym

Oferując elastyczną i dostosowaną do potrzeb klientów ofertę produktów kredytowych i kierując się potrzebą odpowiedniej kontroli ryzyka kredytowego, Bank stosuje i rozwija system zarządzania tym ryzykiem. Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie, osiąganie odpowiedniej dochodowości operacji kredytowych, zapewniającej stały wzrost zysków oraz alokacja kapitału w najbardziej ekonomiczny sposób. Aby zrealizować ten cel, Bank stosuje efektywne metody zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie portfelowym, jak i indywidualnych zaangażowań; metody te są systematycznie weryfikowane i rozwijane. Struktura i organizacja procesu kredytowego oraz procedury i narzędzia identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego są dostosowane do wymogów określonych w obowiązujących uchwałach i rekomendacjach nadzorczych.

Zarządzanie ryzykiem jest ściśle powiązane z działalnością biznesową i planowaniem strategicznym w całej organizacji. Rozwój działalności kredytowej odbywa się w ramach określonego w strategii Banku apetytu na ryzyko.

## **Zarządzanie ryzykiem kredytowym– klienci korporacyjni oraz małe i średnie przedsiębiorstwa**

### *Organizacja*

W ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym wyodrębnione są funkcje związane z poszczególnymi obszarami zarządzania tym ryzykiem, realizowane przez wyodrębnione komórki Pionu Zarządzania Ryzykiem, tj.:

- akceptacja ryzyka (ocena ryzyka i podejmowanie decyzji kredytowych),
- monitoring i kontrola ryzyka (organizacja procesu monitorowania, budowa i rozwój narzędzi wspomagających proces monitorowania, monitoring indywidualnych ekspozycji kredytowych oraz portfela kredytowego),
- zarządzanie ekspozycjami o podwyższonym ryzyku,
- administracja kredytowa (sporządzanie umów kredytu i umów zabezpieczeń, otwieranie rachunków kredytowych i księgowanie operacji na tych rachunkach, przechowywanie oryginalnej dokumentacji kredytowej).

W odniesieniu do produktów zarządzanych portfelowo (proste produkty kredytowe na niewielkie kwoty) proces kredytowy realizowany jest w Pionie Operacji. Proces ten odbywa się według zasad i kryteriów ustalonych przez Pion Zarządzania Ryzykiem.

W Pionie Zarządzania Ryzykiem działają również niezależne komórki odpowiedzialne za opracowywanie i implementację zasad i procesów kredytowych (strategie, polityki i procedury) oraz budowę, rozwój i wdrożenie narzędzi identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka na poziomie indywidualnym i portfelowym.

### *Odpowiedzialność*

Zarząd Banku określa strategię i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku oraz polityki i procedury kluczowe dla zarządzania ryzykiem kredytowym (system kompetencji kredytowych, modele ratingowe, modele i procesy wyceny ekspozycji kredytowych). Rada Nadzorcza, do której zadań należy m.in. nadzór nad ryzykiem portfela Banku, akceptuje te zasady. Odpowiedzialność za wdrożenie i funkcjonowanie kompleksowego systemu zasad zarządzania ryzykiem spoczywa na CRO (Chief Risk Officer), który – jako Wiceprezes Zarządu Banku – kieruje Pionem Zarządzania Ryzykiem. CRO odpowiada również za operacyjne zarządzanie ryzykiem kredytowym. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełnią Komitet Kredytowy i Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Przedsiębiorstwa.

### **Strategia, polityki i procedury**

Sytuacja gospodarcza, zmiany w strukturze, sposobie funkcjonowania i sytuacji systemu bankowego, przewidywane zmiany wskaźników makroekonomicznych, kursów walutowych

istóp procentowych oraz zmieniające się potrzeby klientów są istotnym czynnikiem uwzględnianym w procesie opracowywania strategii Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym. Strategia ta oraz Ogólne Zasady Kredytowania, kompetencje i zasady podejmowania decyzji kredytowych, jak również polityki i procedury szczegółowe, stanowią główne elementy kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym i wyznaczają ramy dla prowadzenia działalności kredytowej Banku. System ten – w segmencie klientów korporacyjnych – uzupełniają światła dla sektorów gospodarki, które określają poziom ryzyka danej branży i wspierają jednolite podejście do kredytowania podmiotów z tej branży. Obowiązujące regulacje podlegają cyklicznym przeglądom w celu ich aktualizacji i zapewnienia zgodności z obowiązującym prawem i rekomendacjami nadzorczymi.

### **Ocena ryzyka kredytowego, system ratingowy/ scoringowy**

Przed udzieleniem kredytu Bank ocenia zdolność kredytową klienta analizując m.in. jego dane finansowe oraz informacje jakościowe dotyczące jego pozycji rynkowej, struktury organizacyjnej i własnościowej, charakterystyki sektora, w którym działa, itp. Przedmiotem analizy i oceny jest również ryzyko samej transakcji – Bank ocenia cel i ekonomiczne uzasadnienie kredytu, jak również inne elementy mające wpływ na jego poziom (aspekty prawne, rynkowe etc.).

Ocenę ryzyka kredytowego wspierają systemy ratingowe i scoringowe wykorzystujące dane dotyczące klienta. Systemy te – ich zasady, modele i platforma informatyczna są budowane, walidowane i kalibrowane przez wyspecjalizowane jednostki Pionu Zarządzania Ryzykiem. Obowiązująca w Banku skala ratingowa, umożliwia porównanie pojedynczych ekspozycji oraz sub-portfeli zarówno z innymi ekspozycjami Banku jak i ze źródłami (ratingami) zewnętrznymi. Systemy ratingowe/ scoringowe mają szerokie zastosowanie w zarządzaniu ryzykiem kredytowym, zaś ocena ratingowa jest ważnym parametrem systemu kompetencji kredytowych.

### **Podejmowanie decyzji kredytowych**

Decyzje kredytowe w zakresie produktów opartych o ocenę ratingową:

- podejmowane są przez co najmniej dwie osoby posiadające indywidualny limit kompetencji lub kolegialnie (komitety kredytowe);
- kryterium wyznaczającym szczebel kompetencyjny podejmujący decyzję kredytową jest kwota łącznej ekspozycji kredytowej wobec klienta/ grupy powiązanej, profil ryzyka klienta i finansowej transakcji oraz poziom tzw. ekspozycji niezabezpieczonej (nie pokrytej materialną wartością zabezpieczenia, określoną zgodnie z wewnętrznymi zasadami wyceny zabezpieczeń);
- decyzje dotyczące ekspozycji w wyższych kwotach, zaangażowań długoterminowych, wybranych rodzajów transakcji bądź segmentów klientów podejmowane są na poziomie Centrali Banku.

Decyzje kredytowe w zakresie produktów opartych o ocenę scoringową:

- podejmowane są dwuetapowo, gdzie w pierwszym etapie generowana jest decyzja z systemu scoringowego, która jest następnie zatwierdzana przez osobę posiadającą indywidualne kompetencje kredytowe,
- decyzje dotyczące ekspozycji w wyższych kwotach wymagają zatwierdzenia przez drugiego pracownika posiadającego indywidualny limit kompetencji kredytowych, lub podejmowane są w trybie kolegiальnym (komitety kredytowe)
- kryterium wyznaczającym szczebel kompetencyjny podejmujący decyzję kredytową jest maksymalna kwota limitu produktowego, kwota łącznej ekspozycji kredytowej wobec klienta/ grupy powiązanej, profil ryzyka klienta i finansowej transakcji;
- decyzje dotyczące ekspozycji w wybranych segmentach klientów podejmowane są na poziomie Centrali Banku.

## Ograniczanie ryzyka kredytowego

Bank udziela kredytów klientom posiadającym zdolność kredytową – wysokość kredytu oraz warunki jego spłaty dostosowane są do potrzeb i możliwości klienta, weryfikowanych zgodnie z obowiązującymi w Banku standardami i metodykami, z wykorzystaniem dedykowanych narzędzi. Ustanowienie zabezpieczenia ma na celu ograniczenie potencjalnej straty związanej z brakiem spłaty kredytu w przypadku pogorszenia się sytuacji kredytobiorcy i wystąpienia niewykonania zobowiązania wobec Banku (tzw. default).

Bank stosuje i przyjmuje wszelkie dopuszczalne formy prawne zabezpieczeń oraz różnorodne składniki majątkowe. Wymagane zabezpieczenia określone są indywidualnie. Decydując o zabezpieczeniu konkretnej transakcji Bank bierze pod uwagę poziom i profil ryzyka klienta oraz ryzyka związanego z tą transakcją (kwota, okres finansowania, struktura transakcji, relacja klienta z Bankiem). Ustanowione zabezpieczenia muszą być adekwatne do poziomu ponoszonego ryzyka, przy czym Bank określa minimalny poziom materialnego zabezpieczenia ekspozycji kredytowej w zależności od okresu kredytowania i ratingu klienta.

Przyjmując zabezpieczenie Bank bierze pod uwagę jego wartość rynkową oraz określa jego wartość możliwą do uzyskania w momencie zaspokajania się z zabezpieczenia, uwzględniając zarówno ryzyka ekonomiczne związane z zabezpieczeniem, jak i jego skuteczność i egzekwowalność (tzw. wartość materialna, ekonomiczna zabezpieczenia). Określenie wartości ekonomicznej zabezpieczenia oraz wymaganej relacji do kwoty kredytu stanowi element decyzji kredytowej.

Jeżeli zabezpieczeniem jest gwarancja, Bank ocenia wiarygodność gwaranta stosując analogiczne procedury jak w przypadku oceny wiarygodności kredytobiorcy.

Bank stworzył i rozwija spójny system zarządzania przyjmowanymi zabezpieczeniami, obejmujący procedury ich ustanawiania, standardowe wzory dokumentacji prawnej, wewnętrzne zasady wyceny, zasady rejestracji w dedykowanym module systemu operacyjnego Banku, a także monitoring ich wartości i pewności prawnej oraz kryteria uznawania zabezpieczeń w procesie kalkulacji wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe.

Katalog zabezpieczeń akceptowanych przez Bank obejmuje:

- zabezpieczenia osobiste takie jak: gwarancje, poręczenia, awale udzielone przez podmioty o dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej, zlecenia udzielenia kredytu, oświadczenia patronackie, przystąpienia do długu, ubezpieczenia kredytu;
- zabezpieczenia rzeczowe:
  - zabezpieczenia finansowe - ustanawiane na środkach pieniężnych lub papierach wartościowych (obligacje, bony skarbowe, bony komercyjne, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, certyfikaty depozytowe, akcje) w formie kaucji, blokady rachunku bankowego bądź rachunku papierów wartościowych, zastawu rejestrowego/ kodeksowego/ finansowego, przewłaszczenia,
  - na nieruchomości – hipoteki,
  - na aktywach rzeczowych - ustanawiane w formie zastawu rejestrowego/ przewłaszczenia,
  - na wierzytelnościach – ustanawiane w formie cesji wierzytelności.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku finansowy efekt ustanowionych zabezpieczeń w odniesieniu do należności z rozpoznaną utratą wartości ocenianych indywidualnie wynosi 155 mln zł. Jest to kwota, o którą poziom wymaganych rezerw przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu nie zostały uwzględnione oczekiwane przepływy z zabezpieczeń.

Bank - w celu ograniczenia specyficznych ryzyk transakcji, bądź wynikających ze zmian sytuacji kredytobiorcy - stosuje również w zawieranych umowach szereg klauzul specjalnych

o charakterze ochronnym i finansowym, zgodnie z obowiązującym w Banku standardem, opracowanym przez Pion Zarządzania Ryzykiem i podlegającym ścisłej weryfikacji przez Biuro Prawne.

### **Monitoring indywidualnego ryzyka kredytowego**

Ryzyko kredytowe jest monitorowane i kwantyfikowane w Banku w regularnym cyklicznym procesie, którego głównym elementem jest system klasyfikacji, składający się z odpowiednich procedur i narzędzi, tj. systemu ratingowego, systemu wczesnej identyfikacji ryzyka, mechanizmu (zasady i proces) intensywnego monitoringu oraz mechanizmu identyfikacji i oznaczania zdarzeń niewykonania zobowiązań. Procedury w tym zakresie istnieją zarówno dla zaangażowań klasyfikowanych jako normalne, jak i zagrożone, podlegające działaniom restrukturyzacyjnym i windykacyjnym. Regularnemu monitorowaniu podlegają również przyjęte zabezpieczenia – ich pewność prawna i wartość.

### **Monitoring portfela kredytowego i zarządzanie koncentracją**

Bank systematycznie monitoruje strukturę portfela i - w przypadku zaobserwowania tendencji do nadmiernej koncentracji – podejmuje decyzje o wprowadzeniu odpowiednich limitów uwzględniając skalę tego zaangażowania, jakość portfela oraz inne czynniki istotne z punktu widzenia danej koncentracji.

Niezależnie od przestrzegania limitów koncentracji zaangażowań wynikających z Prawa Bankowego Bank ustala wewnętrzne limity kredytowe w celu dywersyfikacji portfela i ograniczenia koncentracji ryzyka kredytowego. Limity te dotyczą w szczególności zaangażowania Banku w finansowanie poszczególnych branż oraz ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie. Generalnie w segmencie klientów korporacyjnych zaangażowanie Banku w finansowanie poszczególnych branż nie powinno przekroczyć 20% wartości portfela kredytowego tego segmentu. Limity na ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie ustalane są w relacji do kapitałów własnych Banku oraz w relacji do wielkości portfela kredytowego Banku. Wykorzystanie limitów podlega systematycznemu monitorowaniu. System zarządzania limitami zawiera również procedury określające sposób postępowania w przypadku przekroczenia ustalonych progów.

W ramach wytycznych, polityk i innych narzędzi sterujących operacyjnym zarządzaniem ryzykiem kredytowym, stanowiących podstawę podejmowanych decyzji kredytowych, Bank określa również limity na zaangażowanie wobec poszczególnych podmiotów, czy też grup podmiotów powiązanych, adekwatnie do profilu ryzyka danej relacji, akceptowanego poziomu pojedynczej transakcji, czy też stopnia koncentracji na największych ekspozycjach w portfelu.

### **Plany awaryjne**

Mając na względzie przeciwdziałanie negatywnym skutkom dla portfela kredytowego Banku, jakie mogą powodować zachodzące zmiany w sytuacji makroekonomicznej, Bank opracował odpowiednie procedury pozwalające oszacować stopień oddziaływania tych zmian oraz podjąć – o ile jest to uzasadnione – określone działania dostosowawcze. Bank przeprowadza regularnie testy warunków skrajnych. Wyniki testów są wykorzystywane do weryfikacji polityki zarządzania ryzykiem kredytowym, a w przypadku wystąpienia istotnego prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych, krytycznych zmian w otoczeniu makroekonomicznym – do opracowania adekwatnych planów awaryjnych.

## **ZASADY IDENTYFIKACJI I POMIARU RYZYKA KREDYTOWEGO**

### **Klasyfikacja ryzyka**

Ocena ryzyka niewypłacalności dokonywana jest w Banku BPH w oparciu o modele ratingowe (dla kredytobiorców korporacyjnych) oraz modele ratingowe i scoringi aplikacyjne i behawioralne dla kredytobiorców detalicznych. Rating/ scoring nadany danemu

kredytobiorcy/ transakcji pozwala na określenie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania kredytobiorcy wobec Banku w horyzoncie 1 roku. Modele obejmują 24 kategorie ratingowe z przypisanym prawdopodobieństwem niewykonania zobowiązań wobec Banku (ang. probability of default) oraz 3 kategorie różnicujące kredytobiorców/ ekspozycje, w przypadku których ryzyko niewywiązania się z zobowiązań wobec Banku zmaterializowało się (tj. nastąpił default, zidentyfikowano przesłanki utraty wartości).

Dodatkowo w procesie analizy i podejmowania decyzji kredytowych w odniesieniu do kredytów hipotecznych Bank określa 5 klas ryzyka kredytobiorcy/transakcji, które dostosowują parametry kredytu (wskaźniki LTV i TDR) oraz jego cenę do stopnia generowanego ryzyka.

W procesie podejmowania decyzji kredytowych w odniesieniu do kredytów detalicznych Bank określa 5 segmentów ryzyka kredytobiorcy, które dostosowują parametry kredytu (wskaźniki DTI, maksymalne kwoty/limity/okresy kredytowania) oraz jego cenę do stopnia ryzyka związanego z klientem.

### **Identyfikacja zdarzeń default**

Katalog zdarzeń default w Banku BPH jest zgodny z katalogiem przesłanek utraty wartości zdefiniowanych w MSR 39 „Instrumenty Finansowe – ujmowanie i wycena” oraz zapisami Rekomendacji R Komisji Nadzoru Bankowego oraz uwzględnia wymogi Nowej Umowy Kapitałowej.

Katalog obiektywnych przesłanek (zdarzeń default) uwzględnia dane ilościowe i jakościowe, między innymi takie jak:

- wystąpienie istotnej kwoty zaległej powyżej 90 dni na którymkolwiek istotnym rachunku kredytobiorcy (bez względu na segment kredytobiorcy);
- znaczne pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy lub wystąpienie innych czynników stanowiących zagrożenie spłaty należności;
- restrukturyzacja polegająca na przyznaniu kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- wykrycie oszustwa lub wyłudzenia/ próby wyłudzenia kredytu;
- wystawienie bankowego tytułu egzekucyjnego do rachunku;
- upływ terminu wypowiedzenia umowy kredytowej.

Identyfikacja zdarzenia default dla kredytobiorcy (zdarzenie na poziomie rachunku kredytowego lub kredytobiorcy) powoduje nadanie statusu default kredytobiorcy i traktowanie wszystkich jego ekspozycji, jako posiadających przesłanki utraty wartości. Identyfikacja zdarzenia w połączeniu z wielkością ekspozycji kredytowej determinuje sposób jej wyceny.

### **Restrukturyzacja zaangażowań kredytowych**

W sytuacji pogorszenia standingu kredytowego kredytobiorcy, ujawnianego w szczególności w ramach systemu wczesnego ostrzegania i innych działań monitoringowych/ intensywnego monitorowania, w celu minimalizacji strat i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk – Bank podejmuje szereg działań restrukturyzacyjnych. Najczęstsze elementy procesu restrukturyzacyjnego dotyczą renegotjacji warunków umowy kredytowej i mogą obejmować, m.in.:

- wydłużenie okresu spłat,
- obniżenie oprocentowania,
- umorzenie części zobowiązań finansowych kredytobiorcy,
- kombinacje powyższych.

Decyzje w zakresie działań restrukturyzacyjnych są traktowane jak decyzje kredytowe, w tym identyfikacja przesłanek utraty wartości, i podejmowane przez odpowiedni szczebel



kompetencyjny, w szczególności w wyspecjalizowanym obszarze restrukturyzacji i windykacji Banku.

### Jakość portfela kredytowego

Strukturę jakościową portfela kredytowego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku, z uwzględnieniem podziału na segmenty biznesowe (wyliczoną w oparciu o kapitał) prezentuje poniższa tabela.

| w mln zł  |           | Osoby Prywatne |               | Małe i Średnie Przedsiębiorstwa |               | Korporacje |               | Klienci ogółem |               |
|---|-----------|----------------|---------------|---------------------------------|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|
|   |           | Kredyty        | Struktura (%) | Kredyty                         | Struktura (%) | Kredyty    | Struktura (%) | Kredyty        | Struktura (%) |
| <b>Kredyty brutto bez rozpoznanej utraty wartości</b> |           | 22 696         | 90,1          | 2 251                           | 75,8          | 2 203      | 97,7          | 27 150         | 89,3          |
| Rating  | PD        |                |               |                                 |               |            |               |                |               |
| 0 do 4+   | do 0,36%  | 12 026         | 47,8          | 74                              | 2,5           | 75         | 3,3           | 12 175         | 40,0          |
| 4 do 6-   | do 4,25%  | 7 840          | 31,1          | 1 263                           | 42,5          | 2 025      | 89,8          | 11 128         | 36,6          |
| 7+ do 8   | do 61,48% | 2 820          | 11,2          | 881                             | 29,7          | 96         | 4,3           | 3 797          | 12,5          |
| Pozostałe <sup>1</sup>                                |           | 10             | 0,0           | 33                              | 1,1           | 7          | 0,3           | 50             | 0,2           |
| <b>Kredyty brutto z rozpoznaną utratą wartości</b>    |           | 2 480          | 9,9           | 720                             | 24,2          | 53         | 2,3           | 3 253          | 10,7          |
| <b>KREDYTY BRUTTO</b>                                 |           | 25 176         | 100,0         | 2 971                           | 100,0         | 2 256      | 100,0         | 30 403         | 100,0         |

<sup>1</sup> kredyty bez ratingu oraz kredyty ze zidentyfikowaną przesłaną utraty wartości ale bez rozpoznanej utraty wartości

Struktura jakościowa została oparta na kryteriach stosowanych przez Bank do oceny ryzyka kredytowego, tj. ratingach wynikających z wewnętrznych modeli ratingowych oraz przypisanym im parametrom PD. Parametr PD (ang. probability of default) określa prawdopodobieństwo niewywiązania się kredytobiorcy ze swoich zobowiązań wobec Banku (wyrażone jako %).

Struktura jakościowa portfela kredytowego bez rozpoznanej utraty wartości, w podziale na poszczególne segmenty biznesowe, wg stanu na 31 grudnia 2011, kształtuje się następująco:

| w mln zł                                      |           | Osoby Prywatne |               | Małe i Średnie Przedsiębiorstwa |               | Korporacje |               | Klienci ogółem |               |
|---|-----------|----------------|---------------|---------------------------------|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|
|   |           | Kredyty        | Struktura (%) | Kredyty                         | Struktura (%) | Kredyty    | Struktura (%) | Kredyty        | Struktura (%) |
| <b>Kredyty nieprzeterminowane<sup>2</sup></b> |           | 21 763         | 95,9          | 2 141                           | 95,1          | 2 202      | 100,0         | 26 106         | 96,2          |
| Rating  | PD        |                |               |                                 |               |            |               |                |               |
| 0 do 4+                                       | do 0,36%  | 11 994         | 52,9          | 73                              | 3,2           | 74         | 3,4           | 12 141         | 44,7          |
| 4 do 6-                                       | do 4,25%  | 7 632          | 33,6          | 1 251                           | 55,6          | 2 025      | 91,9          | 10 908         | 40,2          |
| 7+ do 8                                       | do 61,48% | 2 130          | 9,4           | 796                             | 35,4          | 96         | 4,4           | 3 022          | 11,1          |
| Pozostałe <sup>1</sup>                        |           | 7              | 0,0           | 21                              | 0,9           | 7          | 0,3           | 35             | 0,1           |
| <b>Kredyty przeterminowane</b>                |           | 933            | 4,1           | 110                             | 4,9           | 1          | 0,0           | 1 044          | 3,8           |
| 11 – 30 dni przeterminowania                  |           | 583            | 2,6           | 57                              | 2,5           | 1          | 0,0           | 641            | 2,4           |



|   |               |              |              |              |              |              |               |              |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| 31 – 60 dni<br>przeterminowania                               | 250           | 1,1          | 35           | 1,6          | 0            | 0,0          | 285           | 1,0          |
| 61 – 90 dni<br>przeterminowania                               | 86            | 0,4          | 12           | 0,5          | 0            | 0,0          | 98            | 0,3          |
| Powyżej 90 dni<br>przeterminowania                            | 14            | 0,1          | 6            | 0,3          | 0            | 0,0          | 20            | 0,1          |
| <b>KREDYTY BRUTTO BEZ<br/>ROZPOZNANEJ UTRATY<br/>WARTOŚCI</b> | <b>22 696</b> | <b>100,0</b> | <b>2 251</b> | <b>100,0</b> | <b>2 203</b> | <b>100,0</b> | <b>27 150</b> | <b>100,0</b> |

<sup>1</sup> kredyty bez ratingu oraz kredyty ze zidentyfikowaną przesłanką utraty wartości ale bez rozpoznanej utraty wartości  
<sup>2</sup> opóźnienia w spłatach do 10 dni uznawane są za opóźnienia techniczne. W związku z powyższym ekspozycję z opóźnieniami do 10 dni stanowiące 4% portfela bez rozpoznanej utraty wartości zaprezentowano w kategorii „Kredyty nieprzeterminowane”.

Zasady wyceny ekspozycji kredytowych w zakresie utraty wartości w Banku BPH kształtowane są w oparciu o zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rekomendacji R wydanej przez Komisję Nadzoru Bankowego.

### Wycena

Dla celów wyceny, wprowadzono podział całego portfela kredytowego na „pod-portfele MSR”: **portfel IBNR** (portfel ekspozycji bez zidentyfikowanej utraty wartości, dla którego szacowane są tzw. straty zaistniałe a nieujawnione), **portfel indywidualny** (indywidualnie istotne ekspozycje z przesłankami utraty wartości) oraz **portfel kolektywny** (ekspozycje z przesłankami utraty wartości, indywiduallynie nieistotne).

### Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela IBNR

Portfel IBNR wycenia się pod kątem strat poniesionych a nieujawnionych, tj. strat wynikających z zaistnienia zdarzenia powodującego utratę wartości, na temat którego - z uwagi na opóźnienie w ujawnieniu - Bank nie posiadał szczegółowych informacji na dany dzień bilansowy. Pozyskanie dokładnej wiedzy pozwoliłoby na identyfikację zdarzenia default (przesłanki utraty wartości) i skutkowałoby wyceną poszczególnych ekspozycji w portfelu indywidualnym bądź kolektywnym.

W związku z faktem, że powyższe nie jest możliwe, Bank dokonuje oszacowania tego typu strat wykorzystując koncepcję strat oczekiwanych. Ponieważ Międzynarodowe Standardy Rachunkowości wymagają by utrata wartości obejmowała wyłącznie poniesione straty - ze strat oczekiwanych dokonuje się eliminacji strat wynikających na skutek przyszłych zdarzeń poprzez zastosowanie tzw. okresu ujawnienia straty.

„Okres ujawnienia straty” jest to okres pomiędzy zaistnieniem zdarzenia, które skutkowałoby zidentyfikowaniem przesłanki utraty wartości, gdyby Bank posiadał wiedzę na jego temat, a momentem rzeczywistej identyfikacji tej przesłanki przez Bank. Dla celów ustalenia okresów ujawnienia straty dokonuje się podziału portfela kredytowego na cztery grupy, z których każda składa się z ekspozycji kredytowych o podobnej charakterystyce procesu kredytowego:

1. kredytobiorcy z segmentu korporacyjnego,
2. małe i średnie przedsiębiorstwa,
3. kredytobiorcy indywidualni – kredyty zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (hipoteczne),
4. kredytobiorcy indywidualni – kredyty niehipoteczne.

Okres ujawnienia straty wyrażany jest w miesiącach i ustalany osobno dla każdej z wymienionych wyżej jednorodnych grup.

Pomiaru strat poniesionych a nieujawnionych dokonuje się w ujęciu grupowym (portfelowym) dla grup składających się z ekspozycji kredytowych o podobnych charakterystykach ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do należności kredytowych, utratę wartości ujmuje się w postaci odpisów aktualizujących. W przypadku zobowiązań pozabilansowych, potencjalną stratę Banku ujmuje się w postaci rezerwy.

Model wyceny portfela ekspozycji kredytowych pod kątem strat poniesionych a nieujawnionych podlega okresowej walidacji w zakresie parametrów wejściowych (Exposure at Default, Loss Given Default, Probability of Default, Loss Identification Period) oraz założeń metodologicznych. Wyniki walidacji i wnioski z niej płynące są dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

### **Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela indywidualnego**

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich indywidualnie istotnych ekspozycji kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Próg istotności, decydujący o przypisaniu ekspozycji z przesłankami utraty wartości do portfela indywidualnego, ustalany jest na poziomie kredytobiorcy i odnosi się do wielkości ekspozycji na dzień identyfikacji przesłanki utraty wartości.

Wyceny portfela indywidualnego dokonuje się w okresach kwartalnych. Jednak w przypadku uzyskania nowych znaczących informacji w okresie pomiędzy ocenami, niezwłocznie dokonuje się ponownej analizy oczekiwanych przepływów i, jeśli zasadne, odpowiednio koryguje wysokość odpisu aktualizującego/ rezerwy.

W celu ustalenia wielkości utraty wartości ekspozycji kredytowej, dokonuje się analizy oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu tej ekspozycji („odzysków”). W rachunku odpisów aktualizujących/rezerw ujmowane są wszelkie istotne koszty zewnętrzne, jakie Bank planuje ponieść w celu wygenerowania odzysków.

Proces szacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych przeprowadzany jest w Banku BPH w specjalistycznej aplikacji informatycznej MISTRAL oraz w arkuszach kalkulacyjnych i wykorzystuje analizę scenariuszową. Ocena utraty wartości aktywów finansowych oparta jest na wiedzy eksperckiej i profesjonalnym osądzie. Aby zminimalizować subiektywizm procesu szacowania utraty wartości, wszelkie dokonane szacunki, poparte odpowiednią dokumentacją oraz, tam gdzie zasadne, wynikami analizy doświadczeń historycznych – podlegają weryfikacji w kilkustopniowym procesie akceptacji przez odpowiedni szczebel kompetencyjny. Ponadto, jakość i adekwatność procesu wyceny weryfikowana jest w postaci testów walidacyjnych przeprowadzanych w okresach minimum półrocznych. Regularny proces walidacji obejmuje, przede wszystkim, analizę:

- realizacji oczekiwanych przepływów;
- odchyłeń w zakresie realizacji oczekiwanych przepływów;
- częstotliwości zmian szacunków;
- stabilności poziomu odpisów/rezerw.

Wyniki walidacji i wnioski z niej płynące są dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

### **Ogólne założenia dotyczące wyceny portfela kolektywnego**

Pomiar utraty wartości w ujęciu kolektywnym odbywa się dla wszystkich indywidualnie nieistotnych ekspozycji kredytowych, w przypadku których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Szacunek przyszłych przepływów pieniężnych w portfelu kolektywnym dokonywany jest w oparciu o dane historyczne dotyczące przepływów pieniężnych dla ekspozycji o podobnych charakterystykach ryzyka. Podziału na grupy homogeniczne dokonano w oparciu o następujące kryteria:

- segment kredytobiorcy;
- typ produktu;
- czas, jaki upłynął od wystąpienia zdarzenia default.

Stopy odzysku wyliczane są na podstawie informacji o rzeczywistych spłatach rejestrowanych w systemach banku zawierających informacje w zakresie odzysków wygenerowanych z danej ekspozycji po zaistnieniu zdarzenia default.

Kolektywny odpis z tytułu utraty wartości wyliczany jest odrębnie dla każdej ekspozycji kredytowej w portfelu bieżącym w oparciu o wielkości obserwowane dla danego rachunku (EAD, przepływy pieniężne po dacie default, efektywna stopa procentowa) oraz średnie parametry odzysku wyznaczone dla portfela jednorodnego, do którego należy ekspozycja.

Model wyceny portfela kolektywnego podlega okresowej weryfikacji w zakresie danych wejściowych oraz założeń metodologicznych. Nadrzędnym celem weryfikacji modelu jest identyfikacja i oszacowanie różnic pomiędzy poziomem odpisów wyliczonym na podstawie stosowanego modelu, a rzeczywistym poziomem strat ponoszonych na portfelu kolektywnym.

Weryfikacja (back-testing) modelu przeprowadzana jest w cyklach co najmniej rocznych.

Wyniki przeprowadzonych przez Bank back-testów parametrów modelu oraz wnioski z nich płynące są każdorazowo dokumentowane i przedstawiane Kierownictwu Pionu Zarządzania Ryzykiem oraz kierowane do Zarządu Banku.

### Wyniki wyceny portfela

W wyniku wyceny portfela IBNR, pokrycie kredytów brutto odpisem na straty poniesione a nieujawnione kształtowało się, według stanu na 31 grudnia 2011, na następującym poziomie:

| w mln zł                                       | Osoby Prywatne |              | Małe i Średnie Przedsiębiorstwa |              | Korporacje |              | Klienci ogółem |              |
|--|----------------|--------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------|
|  | Kredyty        | Pokrycie (%) | Kredyty                         | Pokrycie (%) | Kredyty    | Pokrycie (%) | Kredyty        | Pokrycie (%) |
| KREDYTY BRUTTO BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI | 22 696         | 1,3          | 2 251                           | 3,5          | 2 203      | 0,3          | 27 150         | 1,4          |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku, 88% ekspozycji kredytowych ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości wyceniono metodą portfelową, a 12% tych ekspozycji wyceniono metodą indywidualną.

Pokrycie odpisem portfela kredytowego z utratą wartości na poziomie Banku ogółem oraz w podziale na segmenty biznesowe przedstawia poniższa tabela:

| w mln zł                                    | Osoby Prywatne |              | Małe i Średnie Przedsiębiorstwa |              | Korporacje |              | Klienci ogółem |              |
|---|----------------|--------------|---------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------|
|   | Kredyty        | Pokrycie (%) | Kredyty                         | Pokrycie (%) | Kredyty    | Pokrycie (%) | Kredyty        | Pokrycie (%) |
| Portfel kolektywny                          | 2 305          | 78,3         | 550                             | 72,8         | 2          | 46,7         | 2 857          | 77,2         |
| Portfel indywidualny                        | 175            | 51,8         | 170                             | 51,0         | 51         | 55,1         | 396            | 51,9         |
| KREDYTY BRUTTO Z ROZPOZNANĄ UTRATĄ WARTOŚCI | 2 480          | 76,5         | 720                             | 67,6         | 53         | 54,8         | 3 253          | 74,1         |

## **Koncentracja zaangażowania**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowały zaangażowania równe bądź przekraczające 10% funduszy własnych Banku BPH S.A.

### **10 największych kredytobiorców Banku BPH SA**

| 31.12.2011 |                          |   |              |                     |                         |           |
|------------|--------------------------|---|--------------|---------------------|-------------------------|-----------|
| Lp.        | Podmiot/ grupa powiązana | Sektor  | Łączna kwota | Kredyt wykorzystany | Otwarta linia kredytowa | Gwarancje |
| 1          | Pojedynczy podmiot       | produkcja paliw   | 200 000      | 164 290             | 35 710                  | 0         |
| 2          | Pojedynczy podmiot       | nieruchomości   | 125 566      | 124 384             | 1 182                   | 0         |
| 3          | Grupa powiązana          | informacja i komunikacja  | 121 948      | 301                 | 120 838                 | 809       |
| 4          | Podmiot pojedynczy       | informacja i komunikacja  | 95 500       | 95 500              | 0                       | 0         |
| 5          | Grupa powiązana          | działalność finansowa   | 83 855       | 39 501              | 26 200                  | 18 153    |
| 6          | Podmiot pojedynczy       | informacja i komunikacja  | 80 000       | 67 619              | 12 381                  | 0         |
| 7          | Grupa powiązana          | informacja i komunikacja oraz działalność profesjonalna, naukowa i techniczna | 75 705       | 48 043              | 25 014                  | 2 648     |
| 8          | Grupa powiązana          | budownictwo   | 71 569       | 71 569              | 0                       | 0         |
| 9          | Pojedynczy podmiot       | handel hurtowy  | 70 000       | 25 151              | 44 849                  | 0         |
| 10         | Grupa powiązana          | Przemysł spożywczy  | 64 074       | 0                   | 38 443                  | 25 631    |
| razem      |                          |   | 988 217      | 636 358             | 304 617                 | 47 241    |

Zaangażowania wymienione powyżej dotyczą kwoty koncentracji Banku wobec klienta/grupy powiązanej, która obejmuje: zaangażowania bilansowe i zaangażowania pozabilansowe (w tym: o charakterze gwarancyjnym, o charakterze finansowym i transakcje pochodne według ekwiwalentu bilansowego) obciążające wskaźnik koncentracji.

## **Podział segmentowy**

Struktura kredytów brutto (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 11) Banku BPH SA według rodzaju klientów i ich finansowania przedstawiała się następująco:

|                                   | 31.12.2011        |              |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|
|                                   | w tys. zł         | w %          |
| <b>Przedsiębiorstwa</b>           | <b>5 226 619</b>  | <b>17,2</b>  |
| Kredyty korporacyjne              | 2 255 924         | 7,4          |
| Małe i Średnie Przedsiębiorstwa   | 2 970 695         | 9,8          |
| <b>Osoby prywatne</b>             | <b>25 176 211</b> | <b>82,8</b>  |
| Kredyty hipoteczne                | 6 656 241         | 21,9         |
| Pozostałe kredyty (niehipoteczne) | 18 519 970        | 60,9         |
| <b>Ogółem</b>                     | <b>30 402 830</b> | <b>100,0</b> |

## **Podział walutowy**

Struktura kredytów brutto (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 11) Banku BPH SA według rodzaju waluty przedstawiała się następująco:

| waluty        | 31.12.2011        |              |
|---------------|-------------------|--------------|
|               | w tys. zł         | w %          |
| PLN           | 12 778 237        | 42,0         |
| CHF           | 16 223 243        | 53,4         |
| EUR           | 1 097 432         | 3,6          |
| USD           | 290 098           | 1,0          |
| Pozostałe     | 13 820            | 0,0          |
| <b>Ogółem</b> | <b>30 402 830</b> | <b>100,0</b> |

Struktura kredytów hipotecznych brutto dla osób prywatnych (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 11) Banku BPH SA według rodzaju waluty przedstawiała się następująco:

| waluty        | 31.12.2011                             |              |
|---------------|--|--------------|
|               | Kredyty hipoteczne dla osób prywatnych |              |
|               | w tys. zł                              | w %          |
| PLN           | 2 013 296                              | 10,9         |
| CHF           | 15 982 178                             | 86,3         |
| EUR           | 464 046                                | 2,5          |
| USD           | 60 075                                 | 0,3          |
| Pozostałe     | 374                                    | 0,0          |
| <b>Ogółem</b> | <b>18 519 969</b>                      | <b>100,0</b> |

We wrześniu 2011 roku Bank wycofał z oferty kredyty indeksowane do walut obcych. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku uwzględnia dodatkowy czynnik ryzyka długoterminowego związany z kredytami indeksowanymi do walut obcych.

#### 46.5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów, nieadekwatnych procedur, działań ludzi, działań systemów lub zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne oraz uwzględnia ryzyko reputacji jako efekt zdarzenia operacyjnego, wyłącza natomiast ryzyko strategiczne. Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka.

##### Ogólne zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Polityką Banku BPH jest minimalizacja ekspozycji z tytułu ryzyka operacyjnego. Realizacja tej zasady następuje poprzez przeciwdziałanie wystąpieniom strat operacyjnych oraz ograniczanie ich skutków w przypadku materializacji ryzyk. Cele zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowane są w ramach całościowego systemu kontroli zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH zostały ujęte w wewnętrznej regulacji wprowadzonej uchwałą Zarządu.

Zgodnie z wprowadzonymi Uchwałą Zarządu Banku regulacjami, określona została struktura zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmująca wszystkie jednostki/ komórki organizacyjne Banku. W skład tej struktury wchodzi Członkowie Zarządu, Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, jednostka odpowiedzialna za kontrolę ryzyka operacyjnego (Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Obszarze Ryzyka Operacyjnego i Zarządzania Projektami), Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego poszczególnych pionów/obszarów Banku oraz wyznaczeni przez nich Championi Ryzyka Operacyjnego.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za funkcjonowanie procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego, natomiast Komitet jest ciałem decyzyjnym i rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi wybrani Członkowie Zarządu, przedstawiciele z Departamentu Compliance, Pionu Prawnego i Relacji Korporacyjnych oraz Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Koordynatorzy Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym w nadzorowanych obszarach w oparciu o informacje dostarczone z nadzorowanych przez nich jednostek/komórek organizacyjnych, w szczególności przez podległych Championów Ryzyka Operacyjnego.

Championi Ryzyka Operacyjnego odpowiedzialni są za wdrożenie zasad i struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym w swoich jednostkach/komórkach organizacyjnych zgodnie z wytycznymi opracowanymi przez Koordynatora oraz wspieranie Koordynatora Ryzyka Operacyjnego w pełnieniu powierzonych mu obowiązków a w szczególności w spełnieniu wymogów odnośnie raportowania ryzyk, zdarzeń oraz kluczowych wskaźników ryzyka.

Za proces kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialne jest Biuro Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. Biuro to jest w szczególności odpowiedzialne za monitoring ryzyka w całym Banku, w tym także za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metod i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

Głównymi elementami składającymi się na proces kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym są następujące narzędzia i metody pomiaru ryzyka operacyjnego:

- Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych
- Ewidencja Danych o Stratach Operacyjnych
- Monitorowanie ryzyka operacyjnego w oparciu o Kluczowe Wskaźniki Ryzyka.

#### Proces Oceny Ryzyk i Mechanizmów Kontrolnych

Bank dokonuje pomiaru ryzyka operacyjnego na poziomie procesów biznesowych. W celu realizacji tego zadania przeprowadza między-funkcyjny proces identyfikacji i oceny ryzyk operacyjnych oraz mechanizmów ograniczania ryzyk.

#### Ewidencja danych o stratach operacyjnych

W Banku funkcjonuje proces rejestracji danych o zdarzeniach wynikających z czynników operacyjnych. W ramach procesu Bank systematycznie gromadzi dane o stratach operacyjnych, incydentach operacyjnych, a także innych zdarzeniach operacyjnych, które nie przyniosły straty, ale zostały ocenione jako istotne z punktu widzenia narażenia na stratę operacyjną. Dane te są przechowywane w scentralizowanych rejestrach Banku.

#### Kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego

Bank posiada system wczesnego ostrzegania przed ekspozycją na ryzyko operacyjne w oparciu o tzw. kluczowe wskaźniki ryzyka (ang. KRI – Key Risk Indicators). KRI są zestawem parametrów



procesu biznesowego, które z wyprzedzeniem odzwierciedlają skalę narażenia na ryzyko oraz zmiany profilu ryzyka operacyjnego danego procesu.

#### 46.6. Pochodne instrumenty finansowe

W ramach operacji wykonywanych przez Bank BPH zawierane są transakcje pochodne. Transakcje te znajdują się w ofercie dla klientów niebankowych oraz zawierane są w celu zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Bank dokonuje codziennej wyceny instrumentów pochodnych wykorzystując następujące metody:

| Instrument Finansowy                       | Modele wyceny  |
|--|--|
| Fx-forward, Fx-swap, IRS, CIRS, FRA        | Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych             |
| Opcje walutowe                             | Model wyceny opcji (Garman – Kohlhagen)                  |
| Opcje na indeksy giełdowe                  | Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa) |
| Opcje na indeksy cen surowców              | Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa) |
| Terminowe operacje papierami wartościowymi | Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych             |
| Opcje na stopę procentową                  | Model wyceny opcji (Blacka)                              |
| Opcje walutowe barierowe                   | Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa) |
| Opcje walutowe binarne                     | Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa) |

Podstawą wyceny instrumentów finansowych są ogólnodostępne stawki oraz kwotowania rynkowe zapisywane w systemach Bloomberg oraz Reuters. Wycena tych instrumentów oraz rewaluacja pozycji walutowej dokonywana jest przez jednostkę organizacyjną Banku niezależną od struktur odpowiedzialnych za sprzedaż produktów BPH SA. Jednostka ta dokonuje właściwej parametryzacji algorytmów oraz systemów wyceny w zakresie wyżej wymienionych stawek rynkowych oraz sprawuje kontrolę nad zgodnością danych.

Według stanu na 31 grudnia 2011 roku niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH przedstawiały się następująco:

|   | w tys. zł   |                  |                |                   |
|---|---|------------------|----------------|-------------------|
|   | Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności |                  |                |                   |
|   | < 1 roku  | 1 - 5 lat        | > 5 lat        | Razem             |
| <b>Transakcje stopy procentowej, w tym:</b> | <b>8 470 149</b>                                      | <b>4 204 488</b> | <b>642 832</b> | <b>13 317 469</b> |
| FRA   | 1 800 000   | 0                | 0              | 1 800 000         |
| IRS   | 6 573 051   | 4 204 488        | 626 950        | 11 404 489        |
| Kupione opcje na stopę procentową           | 12 549  | 0                | 7 941          | 20 490            |
| Sprzedane opcje na stopę procentową         | 12 549  | 0                | 7 941          | 20 490            |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową     | 72 000  | 0                | 0              | 72 000            |
| <b>Transakcje walutowe, w tym:</b>          | <b>3 069 000</b>                                      | <b>262 064</b>   | <b>0</b>       | <b>3 331 064</b>  |
| Fx-forward                                  | 1 037 140   | 10 379           | 0              | 1 047 519         |
| Fx-swap                                     | 1 619 035   | 0                | 0              | 1 619 035         |
| CIRS  | 224 299   | 251 138          | 0              | 475 437           |
| Kupione opcje walutowe                      | 89 236  | 0                | 0              | 89 236            |

|                                      |                   |                  |                |                   |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Sprzedane opcje walutowe             | 99 290            | 547              | 0              | 99 837            |
| <b>Transakcje kapitałowe, w tym:</b> | <b>240 466</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>240 466</b>    |
| Kupione opcje kapitałowe             | 120 244           | 0                | 0              | 120 244           |
| Sprzedane opcje kapitałowe           | 120 222           | 0                | 0              | 120 222           |
| <b>Pozostałe transakcje, w tym:</b>  | <b>91 029</b>     | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>91 029</b>     |
| Kupione opcje towarowe               | 45 516            | 0                | 0              | 45 516            |
| Sprzedane opcje towarowe             | 45 513            | 0                | 0              | 45 513            |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>11 870 644</b> | <b>4 466 552</b> | <b>642 832</b> | <b>16 980 028</b> |

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w portfelu Banku znajdowały się:

- strukturyzowane certyfikaty depozytowe, gdzie jako pochodny instrument wbudowany są wykorzystywane:
  - opcje na pojedynczy indeks lub koszyk indeksów cen akcji z giełd europejskich, azjatyckich i amerykańskich,
  - opcje towarowe,
  - opcje na koszyk akcji dużych polskich spółek,
  - opcje walutowe.

Według stanu na 31 grudnia 2010 roku niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH przedstawiały się następująco:

| w tys. zł                                   |   |                  |                |                   |
|---|---|------------------|----------------|-------------------|
|   | Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności |                  |                |                   |
|   | < 1 roku  | 1 - 5 lat        | > 5 lat        | Razem             |
| <b>Transakcje stopy procentowej, w tym:</b> | <b>13 504 916</b>                                     | <b>4 933 809</b> | <b>561 044</b> | <b>18 999 769</b> |
| FRA   | 3 830 000   | 0                | 0              | 3 830 000         |
| IRS   | 9 604 916   | 4 910 275        | 543 498        | 15 058 689        |
| Kupione opcje na stopę procentową           | 0   | 11 767           | 8 773          | 20 540            |
| Sprzedane opcje na stopę procentową         | 0   | 11 767           | 8 773          | 20 540            |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową     | 70 000  | 0                | 0              | 70 000            |
| <b>Transakcje walutowe, w tym:</b>          | <b>8 034 426</b>                                      | <b>583 520</b>   | <b>0</b>       | <b>8 617 946</b>  |
| Fx-forward                                  | 1 344 116   | 16 711           | 0              | 1 360 827         |
| Fx-swap                                     | 4 127 826   | 0                | 0              | 4 127 826         |
| CIRS  | 2 371 431   | 451 445          | 0              | 2 822 876         |
| Kupione opcje walutowe                      | 97 588  | 57 682           | 0              | 155 270           |
| Sprzedane opcje walutowe                    | 93 465  | 57 682           | 0              | 151 147           |
| <b>Transakcje kapitałowe, w tym:</b>        | <b>1 220 510</b>                                      | <b>237 010</b>   | <b>0</b>       | <b>1 457 520</b>  |
| Kupione opcje kapitałowe                    | 610 255   | 118 505          | 0              | 728 760           |
| Sprzedane opcje kapitałowe                  | 610 255   | 118 505          | 0              | 728 760           |
| <b>Pozostałe transakcje, w tym:</b>         | <b>0</b>  | <b>85 032</b>    | <b>0</b>       | <b>85 032</b>     |
| Kupione opcje towarowe                      | 0   | 42 516           | 0              | 42 516            |
| Sprzedane opcje towarowe                    | 0   | 42 516           | 0              | 42 516            |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>22 759 852</b>                                     | <b>5 839 371</b> | <b>561 044</b> | <b>29 160 267</b> |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w portfelu Banku znajdowały się:



- strukturyzowane certyfikaty depozytowe, gdzie jako pochodny instrument wbudowany są wykorzystywane:
  - opcje na pojedynczy indeks lub koszyk indeksów cen akcji z giełd europejskich, azjatyckich i amerykańskich,
  - opcje na koszyk indeksów cen towarów,
  - opcje na koszyk złożony z indeksów giełdowych cen akcji, indeksu europejskiego obligacji rządowych oraz kursu walutowego,
  - opcje na koszyk indeksów giełdowych, nieruchomości i kursu walutowego,
  - opcje towarowe,
  - opcje na koszyk akcji banków inwestycyjnych,
  - opcje na koszyk akcji dużych polskich spółek,
  - opcje walutowe.

Wartość nominalna dla transakcji pochodnych dwuwalutowych (FX Swap, FX Forward, CIRS, opcje walutowe) prezentowana jest w kwocie odpowiadającej przeliczonemu na PLN nominalowi waluty bazowej w ramach danego instrumentu.

Standardowym ryzykiem wynikającym z instrumentów pochodnych jest wystąpienie przypadku, w którym kontrahent nie będzie w stanie wywiązać się z zobowiązań wynikających z transakcji. W przypadku braku wywiązania się z postanowień, Bank zanotuje stratę, jeżeli wartość rynkowa instrumentu pochodnego jest dla niego dodatnia. Dlatego kolumna „Dodatnia wartość rynkowa” obrazuje bieżące zaangażowanie z tytułu ryzyka kontrahenta.

### Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi

W 2011 roku ryzyko kredytowe związane z zawartymi transakcjami pochodnymi (np. Fx Option, Forward, Fx Swap) pozostawało pod kontrolą. Zmienność rynków walutowych, która była względnie niska w pierwszym półroczu, istotnie wzrosła w drugiej części 2011 roku, przy czym zjawisku temu towarzyszyło osłabienie kursu PLN wobec głównych walut zagranicznych. Bank kontynuował działania mające na celu aktywne zarządzanie ryzykami związanymi z portfelem zawartych transakcji pochodnych. Głównie działania te obejmowały:

- prowadzenie bieżącego monitorowania w zakresie wyceny rynkowej, poziomu zabezpieczenia, zdolności kredytowej kontrahentów,
- prowadzenie okresowego monitorowania portfela zawartych transakcji (ujęcie zagregowane),
- kontynuowanie strategii restrukturyzacji wobec pojedynczych ekspozycji.

Wycena niezapadłych transakcji pochodnych w zakresie ryzyka kredytowego kontrahenta jest przeprowadzana w podejściu analogicznym do wyceny portfela kredytowego Banku. Oszacowania korekty wartości godziwej o ryzyko kredytowe kontrahenta dokonuje się w ujęciu indywidualnym: w przypadku klientów gdzie analiza indywidualna wskazuje na podwyższone ryzyko kredytowe kontrahenta oraz w ujęciu portfelowym: w odniesieniu do transakcji z kontrahentami gdzie indywidualna ocena standingu kredytowego nie wykazuje przesłanek podwyższonego ryzyka.

- W przypadku transakcji ocenianych indywidualnie, korektę oszacowano przy zastosowaniu techniki zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych w podejściu wieloscenariuszowym.
- W zakresie wyceny portfelowej, w celu oszacowania korekty wyceny wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta wykorzystano podejście oparte na koncepcji strat poniesionych, lecz nieujawnionych.

Dodatnia i ujemna wartość rynkowa niezapadłych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku kształtowała się następująco:

w tys. zł

| Dodatnia wartość rynkowa                    | Stan na dzień  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| <b>Transakcje stopy procentowej, w tym:</b> | <b>166 664</b> | <b>196 575</b> |
| FRA   | 208            | 794            |
| IRS   | 166 274        | 195 610        |
| Kupione opcje na stopę procentową           | 160            | 171            |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową     | 22             | 0              |
| <b>Transakcje walutowe, w tym:</b>          | <b>44 768</b>  | <b>137 149</b> |
| Fx-forward                                  | 32 600         | 9 037          |
| Fx-swap                                     | 9 021          | 32 972         |
| CIRS  | 1 418          | 88 846         |
| Kupione opcje walutowe                      | 1 729          | 6 294          |
| <b>Transakcje kapitałowe, w tym:</b>        | <b>9 557</b>   | <b>20 166</b>  |
| Kupione opcje kapitałowe                    | 9 557          | 20 166         |
| <b>Pozostałe transakcje, w tym:</b>         | <b>9 872</b>   | <b>7 570</b>   |
| Kupione opcje towarowe                      | 9 872          | 7 570          |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>230 861</b> | <b>361 460</b> |

w tys. zł

| Ujemna wartość rynkowa                      | Stan na dzień  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
| <b>Transakcje stopy procentowej, w tym:</b> | <b>240 730</b> | <b>246 219</b> |
| FRA   | 159            | 352            |
| IRS   | 240 392        | 245 671        |
| Sprzedane opcje na stopę procentową         | 160            | 171            |
| Pozostałe kontrakty na stopę procentową     | 19             | 25             |
| <b>Transakcje walutowe, w tym:</b>          | <b>56 591</b>  | <b>127 049</b> |
| Fx-forward                                  | 15 378         | 17 327         |
| Fx-swap                                     | 20 969         | 25 427         |
| CIRS  | 19 127         | 80 868         |
| Kupione opcje walutowe                      | 0              | 58             |
| Sprzedane opcje walutowe                    | 1 117          | 3 369          |
| <b>Transakcje kapitałowe, w tym:</b>        | <b>9 557</b>   | <b>20 166</b>  |
| Sprzedane opcje kapitałowe                  | 9 557          | 20 166         |
| <b>Pozostałe transakcje, w tym:</b>         | <b>9 872</b>   | <b>7 570</b>   |
| Sprzedane opcje towarowe                    | 9 872          | 7 570          |
| <b>RAZEM</b>                                | <b>316 750</b> | <b>401 004</b> |

Zaprezentowane dodatnie i ujemne wartości rynkowe instrumentów pochodnych nie uwzględniają transakcji FxSpot oraz instrumentów, które zapadły przed datą bilansową a nie zostały do tego dnia rozliczone.

## **46.7. Zarządzanie kapitałem**

Zasady zarządzania kapitałem są uregulowane w Banku w „Polityce zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.” Dokument ten jest zatwierdzany przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku.

Polityka określa podstawowe koncepcje (cele i zasady), które stanowią strategię kapitałową Banku. Określa ona w szczególności długoterminowe cele kapitałowe, zasady zarządzania kapitałem w sytuacjach normalnych i awaryjnych (awaryjny plan kapitałowy), podstawy procesu oceny adekwatności kapitału wewnętrznego, jak również podział odpowiedzialności i strukturę sprawozdawczości.

Polityka jest odpowiednio aktualizowana, aby odzwierciedlać zmiany dotyczące Banku oraz jego środowiska biznesowego.

### **Ogólny cel polityki kapitałowej**

Celem polityki kapitałowej jest aktywne zapewnienie zrównoważonego długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i utrzymanie kapitału na poziomie, który umożliwi Bankowi działanie w sposób ostrożny, a jednocześnie skuteczny. Osiągnięcie tego celu jest realizowane poprzez utrzymanie odpowiedniej bazy kapitałowej, biorąc pod uwagę profil ryzyka Banku i przepisy ostrożnościowe, a także uwzględniając zarządzanie kapitałem w oparciu o ryzyko w ramach planowanych celów w działalności gospodarczej.

### **Zasady strategii kapitałowej**

Zarządzanie kapitałem to podstawowy element zarządzania działalnością Banku, nieodłącznie związany z ogólną strategią Banku. Większość decyzji biznesowych bezpośrednio lub pośrednio wiąże się z zarządzaniem kapitałem. Uwzględniając szeroki zakres wzajemnych powiązań Bank przyjął w swojej strategii kapitałowej następujące zasady ogólne, stanowiące podstawę zarządzania kapitałem:

- tworzenie wartości
- kapitał jako narzędzie do pomiaru wyników
- planowanie strategiczne i budżetowanie
- adekwatność kapitałowa
- stabilna baza kapitałowa
- struktura kapitału
- zaangażowanie kierownictwa
- przejrzysta komunikacja
- powszechne zrozumienie

### **Cele kapitałowe**

Określenie celów kapitałowych ma podstawowe znaczenie dla zarządzania kapitałem i stanowi podstawowe odniesienie w kontekście planowania kapitału, alokacji kapitału i awaryjnych planów kapitałowych. Bank określa cele kapitałowe, które zapewniają stabilną bazę kapitałową, realizację celu strategii kapitałowej (zgodnie z jej zasadami ogólnymi), a także są zgodne z apetytem Banku na ryzyko. Ustalając cele kapitałowe, Bank bierze pod uwagę swoje plany strategiczne i przewidywany rozwój działalności oraz warunki zewnętrzne, w tym sytuację makroekonomiczną oraz inne czynniki środowiska biznesowego. Cele kapitałowe mają podobny horyzont jak strategia biznesowa i są zatwierdzane przez Zarząd.

### **Preferowana struktura kapitału**

Bank określa swoją preferowaną strukturę kapitału w oparciu o współczynnik kapitału poziomemu II do kapitału poziomemu I.

### **Awaryjne plany kapitałowe**

Bank posiada „awaryjne plany kapitałowe” („CCP” – *Capital Contingency Plan*), aby terminowo przeciwdziałać niewystarczającemu poziomowi bazy kapitałowej. Wdrożenie CCP jest uwarunkowane określonymi czynnikami, opartymi na celach kapitałowych Banku, zgodnie z apetytem Banku na ryzyko.

### **Proces zarządzania kapitałem**

#### *a) Struktura organizacyjna procesu zarządzania kapitałem*

Zarządzanie kapitałem to proces realizowany na różnych poziomach, w odpowiednich jednostkach organizacyjnych Banku oraz jego spółkach zależnych. Nadrzędną rolę w zarządzaniu kapitałem odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd.

Główną rolę w bieżącej realizacji „Polityki zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.”, obok Rady Nadzorczej i Zarządu odgrywają stałe komitety Banku: ALCO oraz ERMK (Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem Przedsiębiorstwa). W procesie biorą udział wyspecjalizowane jednostki Banku.

#### *b) Kapitał dostępny*

Zarządzanie kapitałem koncentruje się na kapitale wymaganym (wewnętrznym, regulacyjnym) i kapitale dostępnym. Kapitał wymagany to kwota kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich istotnych rodzajów ryzyka. Kapitał dostępny to kwota kapitału w dyspozycji Banku definiowana jako regulacyjne fundusze własne określone w art. 127 Prawa bankowego. Kapitał dostępny obejmuje kapitał poziomu I (podstawowy) i poziomu II (uzupełniający) pomniejszone o odliczenia szczegółowo określone w „Polityce zarządzania kapitałem w Banku BPH S.A.”.

#### *c) Planowanie kapitału*

Planowanie kapitału koncentruje się na ocenie bieżących i prognozowanych wymogów kapitałowych Banku (zarówno regulacyjnych, jak i wewnętrznych), a także porównywaniu ich z bieżącym i prognozowanym kapitałem dostępnym.

Zasady wyliczania kapitału regulacyjnego określają specjalne dokumenty wewnętrzne.

### **Proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego**

ICAAP to proces, w ramach którego Bank dokonuje oceny kwoty kapitału potrzebnego na pokrycie ponoszonego przez siebie ryzyka, uwzględniając swoją strategię biznesową, a także apetyt na ryzyko (kapitał wewnętrzny) i profil ryzyka. Kapitał wewnętrzny musi być całkowicie pokryty kapitałem dostępnym Banku.

Proces ICAAP w Banku obejmuje pięć faz:

- ustalenie ryzyk o istotnym znaczeniu;
- kwantyfikacja ryzyk;
- agregacja ryzyk;
- alokacja kapitału;
- monitorowanie i sprawozdawczość (w tym kontrola ex-post).

### **Poziom kluczowych wartości w zakresie zarządzania kapitałem**

|   | w tys. zł        |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Stan na dzień    |                  |
|   | 31.12.2011       | 31.12.2010       |
| <b>I. Fundusze podstawowe</b>             | <b>3 160 866</b> | <b>3 071 281</b> |
| Kapitał podstawowy                        | 383 340          | 383 340          |
| Pozostałe kapitały                        | 3 008 787        | 2 908 645        |
| Korekta funduszy o wartości niematerialne | -226 055         | -213 264         |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe                               | -5 100           | -5 100           |
| Niezrealizowane straty na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży | -106             | -2 340           |
| <b>II. Fundusze uzupełniające</b>  | <b>669 309</b>   | <b>670 227</b>   |
| Niezrealizowane zyski na instrumentach finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży  | 198              | 1 116            |
| Korekta funduszy o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe                               | -5 100           | -5 100           |
| Pożyczka podporządkowana   | 674 211          | 674 211          |
| <b>III. Fundusze własne</b>  | <b>3 830 175</b> | <b>3 741 508</b> |

Według danych na 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności w Banku wynosi 13,37% i jest powyżej ustanowionego przez regulatora progu 8%. W ciągu 2011 roku Bank spełniał wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej.

## Podpisy wszystkich Członków Zarządu

---

|            |  |                 |
|------------|--|-----------------|
| 02.03.2012 | Richard Gaskin<br>p.o. Prezesa Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--|-----------------|

---

|            |  |                 |
|------------|--|-----------------|
| 02.03.2012 | Grzegorz Dąbrowski<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--|-----------------|

---

|            |  |                 |
|------------|--|-----------------|
| 02.03.2012 | Grzegorz Jurczyk<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--|-----------------|

---

|            |                                      |                 |
|------------|--------------------------------------|-----------------|
| 02.03.2012 | George Newcomb<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--------------------------------------|-----------------|

---

|            |  |                 |
|------------|--|-----------------|
| 02.03.2012 | Krzysztof Nowoczeski<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--|-----------------|

---

|            |   |                 |
|------------|---|-----------------|
| 02.03.2012 | Wilfried Mathias Seidel<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|---|-----------------|

---

|            |                                      |                 |
|------------|--------------------------------------|-----------------|
| 02.03.2012 | Grażyna Utrata<br>Wiceprezes Zarządu | .....<br>podpis |
|------------|--------------------------------------|-----------------|

---

## Załącznik nr 1 do Rocznej Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku BPH SA za 2011 rok

### Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie

| Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE   | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości   | Data wejścia w życie |
|---|--|----------------------|
| Zmiany do MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: Ujawnienia</i> – Przeniesienia aktywów finansowych | <p>Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; i</li> <li>• ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.</li> </ul> <p>Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.</p> | 1 lipca 2011 r.      |

### Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE   | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości   | Data wejścia w życie |
|--|--|----------------------|
| Zmiany do MSSF 1 <i>Hiperinflacja</i> oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy      | Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF  | 1 lipca 2011r.       |
| Zmiany do MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnienia</i> – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych | <p>Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawnień dla aktywów i zobowiązań finansowych, które:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub</li> <li>• podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom.</li> </ul>  | 1 styczeń 2013 r.    |
| MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2009)   | <p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39, <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</li> <li>• aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li> </ul> <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu</p> | 1 stycznia 2015 r.   |

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Data wejścia w życie |
|--|---|----------------------|
|  | <p>biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>   |                      |
| MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2009)                     | <p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39, <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</li> <li>• aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li> </ul> <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz,</li> <li>• jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</li> </ul> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p> | 1 stycznia 2015 r.   |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2010)           | <p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena</i> na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p>   | 1 stycznia 2015 r.   |



| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE  | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Data wejścia w życie |
|---|---|----------------------|
|   | <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się później do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.</p> |                      |
| Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> i MSSF <i>Instrumenty finansowe: ujawnienia</i>                     | <p>Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (2009) oraz MSSF 9 (2010).</p> <p>Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje wcześniej MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma wybór czy przekształcać dane porównawcze czy przedstawić dodatkowe ujawnienia, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 9.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje wcześniej MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie musi ani przekształcać danych porównawczych ani przedstawiać dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.</p>   | 1 stycznia 2015 r.   |
| MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> oraz MSR 27 (2011) <i>jednostkowe sprawozdanie finansowe</i> | <p>MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę oraz (3) istnieje związek pomiędzy władzą a zwrotami.</p> <p>Nowy standard zawiera również wymogi co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008).</p>  | 1 stycznia 2013      |
| MSSF 11 <i>Wspólne porozumienia</i>   | <p>MSSF 11 <i>Wspólne porozumienia</i> wypiera i zastępuje MSR 31 <i>Udziały we wspólnych przedsięwzięciach</i>. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem wspólne porozumienia są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące</p>   | 1 stycznia 2013      |

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE   | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości   | Data wejścia w życie |
|--|--|----------------------|
|  | <p>modele ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>wspólna działalność to taka, w której współkontrolujące podmioty, zwane współzarządzającymi mają prawa do aktywów oraz obowiązki co do zobowiązań związanych z działalnością.</li> <li>wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane wspólnikami przedsięwzięcia mają prawo do aktywów netto porozumienia.</li> </ul> <p>MSSF 11 wyłącza z MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia chociaż są oddzielnymi podmiotami, to rozdzielenie jest nieefektywne w pewien sposób. Takie porozumienia są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z IAS 31 i teraz są nazywane wspólną działalnością. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych z MSR 31 nazywane teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), trzeba stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej;</p>   |                      |
| MSSF 12 <i>Ujawnienia inwestycji w inne jednostki</i>  | MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi ujawnień dotyczących znaczących osądów i założeń przy określaniu rodzaju inwestycji w jednostkę lub porozumienie, w jednostki zależne, wspólne porozumienia, jednostki stowarzyszone i / lub niekonsolidowane jednostki ustrukturyzowane.   | 1 stycznia 2013      |
| MSSF 13 <i>Wycena według wartości godziwej</i>   | <p>MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące wyceny według wartości godziwej zawarte w poszczególnych standardach jednym źródłem wskazówek w zakresie wyceny według wartości godziwej. Definiuje on wartość godziwą, ustala ramy dla wyceny w wartości godziwej oraz określa wymagania co do ujawnień dla wycen według wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia „jak” ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach.</p> <p>Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, która dodaje do istniejących wymogów ujawnienia w celu dostarczenia informacji, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystanych przy dokonywaniu wyceny według wartości godziwej a dla powtarzalnych wycen według wartości godziwej, które wykorzystują niedostępne dane, wpływ tych wycen na wynik finansowy lub inne całkowite dochody.</p> | 1 stycznia 2013      |
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów</i> | <p>Zmiany wymagają, aby:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>jednostka prezentowała osobno te pozycje innych całkowitych dochodów, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego, od tych, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego. Jeśli pozycje innych całkowitych dochodów są prezentowane przed odnośnymi skutkami podatkowymi, wówczas łączne kwoty podatku powinny być zaalokowane do poszczególnych części innych całkowitych dochodów.</li> <li>zmienić nazwę tytułu „sprawozdanie z całkowitych dochodów” na „rachunek zysków i strat oraz inne całkowite</li> </ul>   | 1 lipca 2012 r.      |

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE                                       | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Data wejścia w życie |
|--|---|----------------------|
| dochody", inne tytuły również mogą być używane.  |   |                      |
| Zmiany do MSR 12 <i>Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów</i> | Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że wartość bilansowa tych aktywów będzie zrealizowana wyłącznie poprzez sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie <i>podlegała amortyzacji</i> i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.   | 1 stycznia 2012 r.   |
| MSR 19 (2011) <i>Świadczenia pracownicze</i>   | Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były bezpośrednio ujmowane w innych całkowitych dochodach: <ul style="list-style-type: none"> <li>• zmiany usuwają metodę korytarza stosowaną w przeszłości przez do ujmowania zysków i strat aktuarialnych, oraz</li> <li>• wyeliminują możliwość ujmowania wszystkich zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń i w aktywach programu świadczeń pracowniczych w wyniku finansowym, co jest aktualnie dozwolone zgodnie z wymogami MSR 19. Zmiany wymagają również aby spodziewany zwrot z aktywów planu rozpoznawany w rachunku zysków i strat był skalkulowany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń.</li> </ul>  | 1 stycznia 2013 r.   |
| MSR 27 (2011) <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe</i>  | MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych z kilkoma drobnymi uściśleniami. Także istniejące wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard już nie zawiera zasad kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> .  | 1 stycznia 2013 r.   |
| MSR 28 (2011) <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach</i>       | W MSR 28 dokonano ograniczonych zmian: <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży.</i> MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> jest stosowany do inwestycji, lub części inwestycji, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po zbyciu zatrzymana inwestycja jest ujmowana metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.</li> <li>• <i>Zmiany w inwestycjach utrzymywanych w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.</i> Wcześniej MSR 28 (2008) i MSR 31 wskazywały, że</li> </ul> | 1 stycznia 2013 r.   |

| Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE   | Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości  | Data wejścia w życie |
|--|---|----------------------|
|  | <p>zaprzestanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet jeśli znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane.</p>   |                      |
| Zmiany do MSR 32 <i>Instrumenty finansowe: prezentacja</i> – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych      | <p>Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.</p> <p>Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli ten tytuł:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nie jest zależny od przyszłych zdarzeń; oraz</li> <li>• jest wykonalny zarówno w normalnym toku działalności jak i w przypadku niedotrzymania umowy, niewypłacalności lub upadłości jednostki oraz wszystkich stron trzecich.</li> </ul>  | 1 stycznia 2014 r.   |
| KIMSF 20: <i>Koszty usuwania nadkładu („stripping costs”) poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej</i> | <p>Interpretacja zawiera wymagania dotyczące rozpoznawania kosztów usuwania nadkładu poniesionych w fazie produkcji, oraz wyceny składnika aktywów dotyczącego usuwania nadkładu przy początkowym ujęciu oraz po początkowym ujęciu.</p> <p>W zakresie, w jakim korzyści z usuwania nadkładu w fazie produkcji są realizowane w formie wyprodukowanych zapasów, koszty usuwania nadkładu są ujmowane zgodnie z MSR 2 <i>Zapasy</i>.</p> <p>Koszty usuwania nadkładu poniesione w fazie produkcji, które powodują lepszy dostęp do wydobywanego w przyszłości złoża, są ujmowane, jako składnik aktywów trwałych, tylko jeśli wszystkie poniższe kryteria zostaną spełnione:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści wpłyną do jednostki;</li> <li>• jednostka jest w stanie zidentyfikować składnik złoża, do którego dostęp ulegnie poprawie;</li> <li>• koszty dotyczące usuwania nadkładu związane z tym składnikiem mogą być wiarygodnie oszacowane.</li> </ul> <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu ujmuje się, jako zwiększenie istniejącego składnika aktywów.</p> <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu wycenia się według kosztów wytworzenia przy początkowym ujęciu, a następnie albo według kosztów wytworzenia, albo w wartości przeszacowanej, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla istniejącego składnika aktywów, którego jest częścią.</p> <p>Interpretacja wymaga również, aby w sytuacji, gdy koszty związane ze składnikiem aktywów dotyczącym usuwania nadkładu i wyprodukowanymi zapasami nie są możliwe do wyodrębnienia, jednostka dokonała podziału kosztów związanych z usuwaniem nadkładu w fazie produkcji pomiędzy składnik aktywów i zapasy na podstawie „odpowiedniego” pomiaru produkcji.</p> | 1 stycznia 2013 r.   |